

ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり

運用報告書（全体版）

第112期（決算日 2022年12月15日） 第114期（決算日 2023年2月15日） 第116期（決算日 2023年4月17日）
第113期（決算日 2023年1月16日） 第115期（決算日 2023年3月15日） 第117期（決算日 2023年5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。

「ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり」は、2023年5月15日に第117期の決算を行ないましたので、第112期から第117期の運用状況をまとめてご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

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／その他資産（バンクローン）
信 託 期 間	2013年8月30日から2028年5月15日までです。
運 用 方 針	主として、米国の優先担保付バンクローン（貸付債権）を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分 配 方 針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時に、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

<642096>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.nikkoom.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額					債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 み 金	期 騰	落	中 率				
88期(2020年12月15日)	円 7,968		円 15		% 0.9		% —	% 98.3	百万円 735	
89期(2021年1月15日)	8,025		15		0.9		—	98.5	716	
90期(2021年2月15日)	8,008		15		△0.0		—	98.0	704	
91期(2021年3月15日)	7,980		15		△0.2		—	98.3	696	
92期(2021年4月15日)	7,956		15		△0.1		—	98.8	683	
93期(2021年5月17日)	7,956		15		0.2		—	98.8	680	
94期(2021年6月15日)	7,988		15		0.6		—	98.5	678	
95期(2021年7月15日)	7,965		15		△0.1		—	98.8	674	
96期(2021年8月16日)	7,935		15		△0.2		—	98.3	664	
97期(2021年9月15日)	7,978		15		0.7		—	98.5	629	
98期(2021年10月15日)	7,962		15		△0.0		—	98.5	607	
99期(2021年11月15日)	7,969		15		0.3		—	98.3	587	
100期(2021年12月15日)	7,928		15		△0.3		—	98.6	575	
101期(2022年1月17日)	7,953		15		0.5		—	98.7	575	
102期(2022年2月15日)	7,880		15		△0.7		—	98.3	560	
103期(2022年3月15日)	7,718		15		△1.9		—	98.3	543	
104期(2022年4月15日)	7,842		15		1.8		—	98.5	549	
105期(2022年5月16日)	7,605		15		△2.8		—	98.5	532	
106期(2022年6月15日)	7,536		15		△0.7		—	98.7	528	
107期(2022年7月15日)	7,378		15		△1.9		—	98.3	518	
108期(2022年8月15日)	7,634		15		3.7		—	98.5	533	
109期(2022年9月15日)	7,542		15		△1.0		—	98.7	529	
110期(2022年10月17日)	7,376		15		△2.0		—	98.5	506	
111期(2022年11月15日)	7,435		15		1.0		—	98.5	464	
112期(2022年12月15日)	7,421		15		0.0		—	98.7	461	
113期(2023年1月16日)	7,492		15		1.2		—	98.5	466	
114期(2023年2月15日)	7,533		15		0.7		—	98.7	457	
115期(2023年3月15日)	7,402		15		△1.5		—	98.7	445	
116期(2023年4月17日)	7,426		15		0.5		—	98.5	435	
117期(2023年5月15日)	7,373		15		△0.5		—	98.2	433	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 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」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

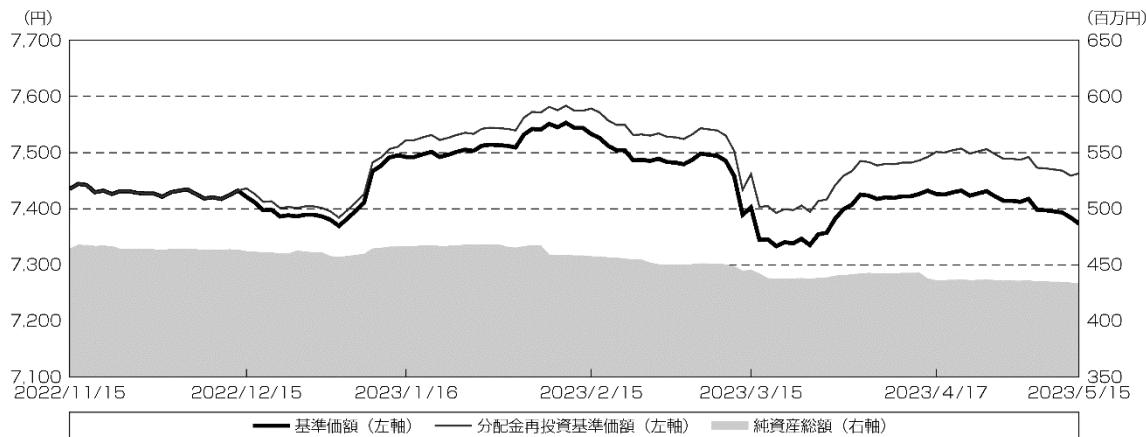
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額			投 資 信 託 證 組 入 比 級 率
			騰	落	
第112期	(期 首) 2022年11月15日	円 7,435		% —	% 98.5
	11月末	7,427		△0.1	98.6
	(期 末) 2022年12月15日	7,436		0.0	98.7
第113期	(期 首) 2022年12月15日	7,421		—	98.7
	12月末	7,369		△0.7	98.5
	(期 末) 2023年1月16日	7,507		1.2	98.5
第114期	(期 首) 2023年1月16日	7,492		—	98.5
	1月末	7,513		0.3	98.1
	(期 末) 2023年2月15日	7,548		0.7	98.7
第115期	(期 首) 2023年2月15日	7,533		—	98.7
	2月末	7,489		△0.6	98.4
	(期 末) 2023年3月15日	7,417		△1.5	98.7
第116期	(期 首) 2023年3月15日	7,402		—	98.7
	3月末	7,399		△0.0	98.5
	(期 末) 2023年4月17日	7,441		0.5	98.5
第117期	(期 首) 2023年4月17日	7,426		—	98.5
	4月末	7,414		△0.2	98.5
	(期 末) 2023年5月15日	7,388		△0.5	98.2

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年11月16日～2023年5月15日)

作成期間中の基準価額等の推移



第112期首：7,435円

第117期末：7,373円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：0.4%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2022年11月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国の優先担保付バンクローン（貸付債権）を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国バンクローンの金利収入を獲得したこと。
- ・米国におけるインフレ率の鈍化を受けて企業収益が圧迫されるとの懸念が和らいだこと。

<値下がり要因>

- ・米国の方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機を受けリスク回避姿勢が強まったこと。

投資環境

(バンクローン市況)

期間の前半は、米国のCPI（消費者物価指数）の伸び率が市場予想を下回ったことなどを受けて米国FRB（連邦準備制度理事会）の利上げペースの減速期待が高まったことで、企業収益の圧迫懸念が和らいだことがプラス要因となり、米国バンクローン市況は上昇しました。期間の半ば以降は米国の地方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機を受けて金融システム不安への警戒感が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まることを受けて一時的に下落する局面はあったものの、期間末にかけては金融システム不安への過度な警戒感の後退や米国のインフレ率の鈍化を受けて再び企業収益の圧迫懸念が和らいだことがプラス要因となり、米国バンクローン市況は上昇を続けました。期間を通じて見ると、米国バンクローン市況は上昇する結果となりました。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.07%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.02%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヶ月物金利は、期間の初めの-0.14%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.17%近辺で期間末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドは、収益性を追求するため、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

(PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY))

米国については、根強いインフレ圧力を背景にFRBによる積極的な利上げが続き、生活必需品の価格や借入コストの上昇が重となり消費の停滞が懸念されるなか、景気後退に陥る可能性が高いとみっていました。また、金融引き締めによるインフレ抑制の効果が現れるまでには時間を要することに加え、景気後退のリスクが高まっていることから、FRBは利上げペースを減速し、利上げ局面が終盤に差し掛かっているとみていました。上述の見通しの下、景気後退リスクを踏まえ、リスク取得には慎重な姿勢としました。家計財務が改善し個人消費が堅調ななか、消費者向けサービスセクターの投資比率を多めとしました。一方、技術的な発展性に乏しくファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の脆弱なケーブルTVセクターや、新型コロナウィルスの感染拡大による需要減少からの回復が遅れている娯楽セクターの投資比率を少なめとしました。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないました。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.202%	15 0.200%	15 0.199%	15 0.202%	15 0.202%	15 0.203%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	849	867	884	896	910	922

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)）

米国については、中小銀行が新規貸付の約3割を担うなかで、今般の一部地方銀行の経営破綻を受けて預金者が大手銀行に預金を移す可能性があることに加えて、金融当局が実施することが想定される規制強化により中小銀行が融資姿勢を慎重化する可能性があります。一方で、厳格な規制への対応が求められる大手銀行が中小銀行に代わって融資を拡大することは難しいと考えられることから、信用収縮を背景として従来の想定よりも早いタイミングで景気後退入りする可能性が高まったと考えています。ただし、2008年の金融危機時とは異なり、家計は十分な貯蓄を有しバランスシートが健全な状態にある点は景気に対するサポート材料となります。インフレ率については、労働市場が依然として逼迫した状況にあるなか、賃金水準の調整が長期に渡り実施されると見込まれることから、FRBの目標水準である2%にまで低下するには相応の時間を要すると考えられ、2023年末で3%程度の水準にとどまるとしています。従って、利上げ局面は終了に近付きつつあるとみていますが、利下げ開始は2024年以降になると予想しています。

バンクローン市場においては、デフォルト率が低位で推移するなどファンダメンタルズが改善してきたことがプラス材料となっています。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気後退のリスクが高まっていることから、今後のデフォルト率は緩やかに上昇するとみています。

上述の見通しの下、運用においてはリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら、投資妙味が高いセクター や銘柄を厳選して投資を行なう方針です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・アカウント・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年11月16日～2023年5月15日)

項目	第112期～第117期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 64 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	% 0.862 (0.502) (0.344) (0.016)	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	4 (監査費用) (印刷費用) (その他)	0.050 (0) (0.002) (4) (0.047) (0) (0.000)	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	68	0.912	
作成期間の平均基準価額は、7,435円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

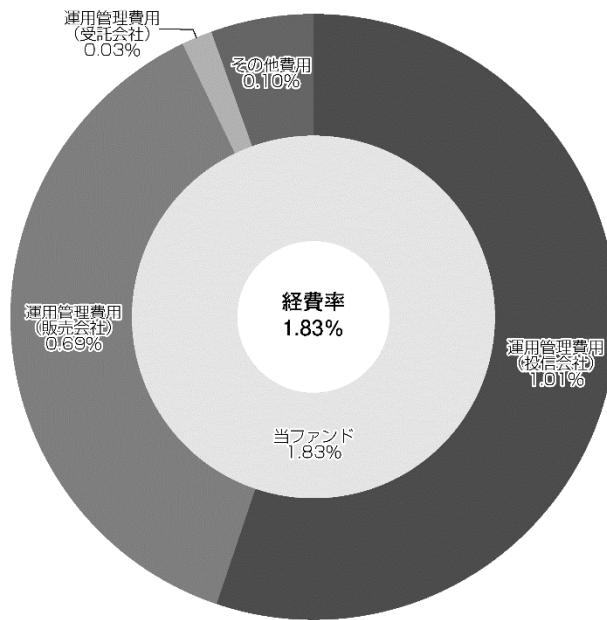
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.83%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.83
①当ファンドの費用の比率	1.83
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2022年11月16日～2023年5月15日)

投資信託証券

銘柄	第112期～第117期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)	千口 2	千円 15,458	千口 5	千円 39,448

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第112期～第117期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・アカウント・マザーファンド	千口 17	千円 17	千口 44	千円 44

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月16日～2023年5月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年5月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第111期末		第117期末		
	口数	口数	評価額	比率	
PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)	千口 66	千口 63	千円 425,595	% 98.2	
合計	66		63	425,595	98.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘柄	第111期末		第117期末	
	口数	口数	評価額	
マネー・アカウント・マザーファンド	千口 461	千口 433	千円 434	

(注) 親投資信託の2023年5月15日現在の受益権総口数は、465,992千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年5月15日現在)

項目	第117期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 425,595	% 97.7
マネー・アカウント・マザーファンド	434	0.1
コール・ローン等、その他	9,642	2.2
投資信託財産総額	435,671	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2022年12月15日現在	2023年1月16日現在	2023年2月15日現在	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	465,358,350	470,699,036	459,414,174	447,247,620	444,777,539	435,671,198
コレル・ローン等	9,200,153	11,132,007	7,368,571	7,292,268	13,554,455	9,640,903
投資信託受益証券(評価額)	455,694,400	459,103,627	451,587,136	439,504,485	429,450,795	425,595,534
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	461,477	463,402	458,467	450,867	434,761	434,761
未収入金	2,320	—	—	—	1,337,528	—
(B) 負債	3,474,321	4,374,003	2,014,497	1,900,436	8,886,131	2,429,118
未払金	—	2,412,072	—	—	—	—
未払収益分配金	933,604	933,601	910,795	902,455	880,465	881,450
未払解約金	1,590,363	625	77,564	—	6,881,214	502,065
未払信託報酬	663,556	702,195	664,202	603,039	691,276	580,770
未払利息	16	7	4	3	3	3
その他未払費用	286,782	325,503	361,932	394,939	433,173	464,830
(C) 純資産総額(A-B)	461,884,029	466,325,033	457,399,677	445,347,184	435,891,408	433,242,080
元本	622,402,958	622,400,866	607,196,852	601,636,990	586,976,881	587,633,975
次期繰越損益金	△160,518,929	△156,075,833	△149,797,175	△156,289,806	△151,085,473	△154,391,895
(D) 受益権総口数	622,402,958口	622,400,866口	607,196,852口	601,636,990口	586,976,881口	587,633,975口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,421円	7,492円	7,533円	7,402円	7,426円	7,373円

(注) 当ファンドの第112期首先元本額は624,290,633円、第112～117期中追加設定元本額は17,616,933円、第112～117期中一部解約元本額は54,273,591円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第112期0.7421円、第113期0.7492円、第114期0.7533円、第115期0.7402円、第116期0.7426円、第117期0.7373円です。

(注) 2023年5月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は154,391,895円です。

○損益の状況

項目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日
(A) 配当等収益	円 2,327,987	円 2,319,957	円 2,274,490	円 2,254,391	円 2,217,367	円 2,209,913
受取配当金	2,328,481	2,320,218	2,274,625	2,254,455	2,217,392	2,210,149
受取利息	—	3	1	—	2	—
支払利息	△ 494	△ 264	△ 136	△ 64	△ 27	△ 236
(B) 有価証券売買損益	△ 1,592,877	3,795,057	1,770,321	△ 8,588,020	755,457	△ 3,851,174
売買益	9,868	3,812,541	1,833,616	31,076	798,984	4,090
売買損	△ 1,602,745	△ 17,484	△ 63,295	△ 8,619,096	△ 43,527	△ 3,855,264
(C) 信託報酬等	△ 701,710	△ 742,580	△ 702,400	△ 637,720	△ 731,029	△ 614,168
(D) 当期損益金(A+B+C)	33,400	5,372,434	3,342,411	△ 6,971,349	2,241,795	△ 2,255,429
(E) 前期繰越損益金	△110,138,083	△109,817,918	△102,555,498	△98,819,637	△103,785,388	△102,300,278
(F) 追加信託差損益金	△ 49,480,642	△ 50,696,748	△ 49,673,293	△ 49,596,365	△ 48,661,415	△ 48,954,738
(配当等相当額)	(19,498,960)	(19,862,707)	(19,447,664)	(19,396,713)	(19,013,278)	(19,115,532)
(売買損益相当額)	(△ 68,979,602)	(△ 70,559,455)	(△ 69,120,957)	(△ 68,993,078)	(△ 67,674,693)	(△ 68,070,270)
(G) 計(D+E+F)	△159,585,325	△155,142,232	△148,886,380	△155,387,351	△150,205,008	△153,510,445
(H) 収益分配金	△ 933,604	△ 933,601	△ 910,795	△ 902,455	△ 880,465	△ 881,450
次期繰越損益金(G+H)	△160,518,929	△156,075,833	△149,797,175	△156,289,806	△151,085,473	△154,391,895
追加信託差損益金	△ 49,480,642	△ 50,696,748	△ 49,673,293	△ 49,596,365	△ 48,661,415	△ 48,954,738
(配当等相当額)	(19,498,960)	(19,862,707)	(19,447,664)	(19,396,713)	(19,013,278)	(19,115,532)
(売買損益相当額)	(△ 68,979,602)	(△ 70,559,455)	(△ 69,120,957)	(△ 68,993,078)	(△ 67,674,693)	(△ 68,070,270)
分配準備積立金	33,386,101	34,143,163	34,240,962	34,532,125	34,427,673	35,102,293
繰越損益金	△144,424,388	△139,522,248	△134,364,844	△141,225,566	△136,851,731	△140,539,450

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 2022年11月16日～2023年5月15日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は1,532,288円です。

(注) 分配金の計算過程(2022年11月16日～2023年5月15日)は以下の通りです。

項目	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,626,253円	2,038,211円	1,879,528円	1,616,671円	1,672,092円	1,595,734円
b. 有価証券買賣損益(経費控除後・義歎欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	19,498,960円	19,862,707円	19,447,664円	19,396,713円	19,013,278円	19,115,532円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	32,693,452円	33,038,553円	33,272,229円	33,817,909円	33,636,046円	34,388,009円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	53,818,665円	54,939,471円	54,599,421円	54,831,293円	54,321,416円	55,099,275円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	864円	882円	899円	911円	925円	937円
g. 分配金	933,604円	933,601円	910,795円	902,455円	880,465円	881,450円
h. 分配金(1万口当たり)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

○お知らせ

約款変更について

2022年11月16日から2023年5月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

種類・項目	PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)
	バミューダ籍円建外国投資信託
運用の基本方針	
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)」受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 原則として、「PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。 実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として為替ヘッジを行ないます。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。
収益分配	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
その他	
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
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
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年10月末日

種類・項目	PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M)
運用の基本方針	
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、ファンドの純資産総額の80%以上を、バンクローンに投資します。 ・投資可能な資産は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ ○米国政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券 ○米国の発行体および米国以外の発行体の社債およびCP ○譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○現取引および逆現取引
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、バンクローンに投資を行なうことにより、トータルリターンの最大化をめざします。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・取得時において格付がCCCマイナス格（ムーディーズ社、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社による同等格の格付、またはこれらの格付会社による格付が無い場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると認めたもの）以上の資産に投資を行ないます。 ・ファンドの平均格付はBマイナス格以上を維持します。 ・米ドル建て以外の資産にはファンドの純資産総額の20%まで投資可能ですが、投資した場合は実質的に米ドル建てとなるよう為替取引を行ないます。 ・ファンドは、オプション取引、先物取引、クレジット・デフォルト・スワップ取引、トータル・リターン・スワップ取引、金利スワップ取引などの派生商品に投資をします。 ・ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。 ・資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入は行なわないものとします。
収益分配	毎月、原則として利子收入および売買益から分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
ファンドに係る費用	
信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。
その他	
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
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
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年10月末日

◆投資明細表（2022年10月31日）

< PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド (M) >

(金額は千単位*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く)

元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)	元本金額 (単位:千)	市場価格 (単位:千)
投資有価証券 99.3%		Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		Hudson River Trading LLC	
バンクローン債務 80.6%		7.254-7.915 due 08/21/2026 \$ 2,729 \$ 2,507	6.164% due 03/20/2028 \$ 2,123 \$ 1,959		
1011778 B.C. Unlimited Liability Co.		Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		iHeartCommunications, Inc.	
5.504-6.165% due 11/19/2026 \$ 4,053 \$ 3,950		8.004% due 04/13/2029 1,097 1,059	6.754% due 05/01/2026 1,863 1,764		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.		CMG Media Corp.		Insulet Corp.	
8.993% due 04/20/2028 2,950 2,926		7.254% due 12/17/2026 1,479 1,385	7.004% due 05/04/2028 990 971		
ABG Intermediate Holdings 2 LLC		Cobham Ultra SeniorCo Sarl		IRB Holding Corp.	
7.329% due 12/21/2028 1,945 1,873		7.063% due 08/03/2029 600 581	6.208% due 12/15/2027 1,345 1,312		
9.829% due 12/20/2029 600 559		Coherent Corp.		Ivanti Software, Inc.	
Adevinta ASA		5.878% due 07/02/2029 975 952	7.332% due 12/01/2027 553 417		
6.674% due 06/26/2028 762 746		Commscope, Inc.		10.332% due 12/01/2028 2,000 1,250	
Advantage Sales & Marketing, Inc.		7.004% due 04/06/2026 3,976 3,802	Jane Street Group LLC		
8.284% due 10/28/2027 3,574 3,126		CoreLogic, Inc.		6.504% due 01/26/2028 2,079 2,024	
AHP Health Partners, Inc.		7.313% due 06/02/2028 1,980 1,467	KKR Apple Bidco LLC		
7.254% due 08/24/2028 990 944		CAP Holdco LP		6.504% due 09/23/2028 993 965	
Air Canada		7.424% due 06/05/2028 2,963 2,930	LABL, Inc.		
6.421% due 08/11/2028 1,596 1,561		CSC Holdings LLC		8.754% due 10/29/2028 1,016 940	
Albion Financing 3 Sarl		5.912% due 04/15/2027 1,462 1,392	Lifemiles Ltd.		
9.575% due 08/17/2026 497 472		Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC		8.320% due 08/30/2026 2,047 1,958	
Alliant Holdings Intermediate LLC		6.504% due 08/21/2025 1,874 1,837	LifePoint Health, Inc.		
7.004% due 05/09/2025 2,079 2,022		Diamond Sports Group LLC		8.165% due 11/16/2025 3,366 2,987	
Allied Universal Holdco LLC		6.458% due 08/24/2026 4,719 944	Lumen Technologies, Inc.		
7.504% due 05/12/2028 3,265 2,971		11.208% due 05/26/2026 846 817	6.004% due 03/15/2027 2,494 2,328		
Altair Bidco, Inc.		DIRECTV Financing LLC		Madison IAQ LLC	
4.954-5.500% due 02/01/2029 848 795		8.754% due 08/02/2027 4,377 4,182	6.815% due 06/21/2028 1,234 1,120		
7.355% due 02/01/2030 1,000 864		Dun & Bradstreet Corp.		Magenta Buyer LLC	
Altice France S.A.		6.846% due 02/06/2026 1,744 1,720	9.170% due 07/27/2028 3,292 2,893		
6.905% due 08/14/2026 1,922 1,768		6.896% due 01/18/2029 995 971	Maveni Systems, Inc.		
AmSure LLC		Embeata Corp.		7.711% due 08/18/2028 2,258 1,942	
15.744% due 04/28/2028 3,519 3,185		6.553% due 03/30/2029 818 799	McAfee Corp.		
AP Core Holdings II LLC		Endurance International Group Holdings, Inc.		6.870% due 03/01/2029 3,815 3,504	
9.254% due 09/01/2027 950 868		6.698% due 02/10/2028 3,605 3,089	McGraw-Hill Education, Inc.		
Applied Systems, Inc.		Ferritta Entertainment LLC		7.820-8.316% due 07/28/2028 1,859 1,727	
6.674% due 09/19/2024 1,480 1,463		7.729% due 01/27/2029 1,393 1,310	Messer Industries GmbH		
Applovin Corp.		First Student Bidco, Inc.		6.174% due 03/02/2026 11 11	
6.674% due 10/25/2028 2,409 2,330		6.642% due 07/21/2028 993 936	MetroNet Systems Holdings LLC		
Arches Buyer, Inc.		Flutter Entertainment PLC		7.144% due 06/02/2028 2,839 2,775	
7.004% due 12/06/2027 3,519 3,128		6.749% due 07/22/2028 2,100 2,076	MH Sub I LLC		
ASP Unifrax Holdings, Inc.		Forest City Enterprises LP		7.504% due 09/13/2024 2,556 2,468	
7.424% due 12/12/2025 1,538 1,418		7.254% due 12/08/2025 833 826	MPH Acquisition Holdings LLC		
AssuredPartners, Inc.		Formula One Management Ltd.		7.320% due 09/01/2028 1,990 1,853	
7.229% due 02/12/2027 995 952		6.254% due 02/01/2024 2,750 2,751	NortonLifeLock, Inc.		
Asurion LLC		Froneri International Ltd.		5.829% due 09/12/2029 900 880	
6.754% due 11/03/2024 1,092 1,032		6.004% due 01/29/2027 244 236	Nouryon Finance BV		
9.004% due 01/20/2029 1,000 702		Gainwell Acquisition Corp.		7.165% due 10/01/2025 0 0	
Azalea TopCo, Inc.		7.674% due 10/01/2027 3,249 3,097	Numericar U.S. LLC		
7.579% due 07/24/2026 697 653		Garda World Security Corp.		7.165% due 07/31/2025 1,230 1,121	
Bally's Corp.		7.240% due 10/30/2026 1,050 1,003	Olaplex, Inc.		
6.550% due 10/02/2028 1,811 1,688		Genesys Cloud Services Holdings I LLC		7.198% due 02/23/2029 995 927	
BK LC Lux SPV Sarl		7.754% due 12/01/2027 1,489 1,455	Option Care Health, Inc.		
5.098% due 04/28/2028 910 867		Gibson Brands, Inc.		6.504% due 10/27/2028 993 979	
Boxer Parent Co., Inc.		9.125% due 08/11/2028 1,017 814	Orbit Private Holdings I Ltd.		
7.504% due 10/02/2025 2,669 2,571		GIP II Blue Holding LP		8.174% due 12/11/2028 893 873	
Brookfield Property REIT, Inc.		8.174% due 09/29/2028 1,578 1,569	Pactiv Evergreen, Inc.		
6.329% due 08/27/2025 2,220 2,173		Global Medical Response, Inc.		7.004% due 02/05/2026 1 1	
Caesars Resort Collection LLC		8.004% due 03/14/2025 985 767	Pegasus Bidco BV		
6.504% due 12/23/2024 2,868 2,841		Go Daddy Operating Co. LLC		6.962% due 07/12/2029 1,000 968	
Carnival Corp.		6.740% due 10/21/2029 1,825 1,811	Pelican Products, Inc.		
5.877% due 06/30/2025 1,694 1,594		Goto Group, Inc.		7.924-8.420% due 12/29/2028 1,017 921	
Castlelake Aviation One Designated Activity Co.		8.322% due 08/31/2027 987 635	Perautor Corp.		
6.043% due 10/22/2026 4 4		Great Outdoors Group LLC		7.504% due 02/01/2028 5,012 4,837	
Central Parent, Inc.		7.504% due 03/06/2028 3,020 2,852	Petco Health & Wellness Co., Inc.		
8.112% due 07/06/2029 1,150 1,128		Grinding Media, Inc.		6.924% due 03/03/2028 564 542	
Citadel Securities LP		7.144-7.702% due 10/12/2028 2,005 1,729	Phoenix Guarantor, Inc.		
6.343% due 02/02/2028 2,266 2,250		H-Food Holdings LLC		7.004% due 03/05/2026 1,814 1,745	
Clarios Global LP		7.754% due 05/23/2025 992 842	Phoenix Newco, Inc.		
7.004% due 04/30/2026 2,423 2,361		Hub International Ltd.		7.004% due 11/15/2028 1,368 1,321	
Clark Equipment Co.		6.983-7.327% due 04/25/2025 1,995 1,959	Polaris Newco LLC		
6.153% due 04/20/2029 771 760		7.232-7.528% due 04/25/2025 990 974	7.674% due 06/02/2028 4,505 4,127		

PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A-J (JPY)

元本金額 (単位 : 千)	市場価格 (単位 : 千)	元本金額 (単位 : 千)	市場価格 (単位 : 千)	元本金額 (単位 : 千)	市場価格 (単位 : 千)
Prime Security Services Borrower LLC		Wand Newco 3, Inc.		Clearway Energy Operating LLC	
6.505% due 09/23/2026	\$ 1,551	6.754% due 02/05/2026	\$ 1,355	3.750% due 02/15/2031	\$ 600
Pug LLC	1,930	WatchGuard Technologies, Inc.	1,400	CommScope, Inc.	\$ 502
7.254-8.004% due 02/12/2027	1,672	8.979% due 07/02/2029	1,321	4.750% due 09/01/2029	1,000
Rackspace Technology Global, Inc.	179	Waystar Technologies, Inc.	212	Rockcliff Energy II LLC	
5.617% due 02/15/2028	114	7.754% due 10/22/2026	206	5.500% due 10/15/2029	500
Radiate Holdco LLC	3,077	White Cap Supply Holdings LLC	3,216	Virgin Media Secured Finance PLC	
7.004% due 09/25/2026	2,825	7.479% due 10/19/2027	3,052	4.250% due 01/15/2030 GBP	600
RealPage, Inc.	4,256	Woof Holdings, Inc.	990		<u>553</u>
6.754% due 04/24/2028	4,010	7.315% due 12/21/2027	950		<u>4,987</u>
Recycle & Resource U.S. LLC	1,431	Zayo Group Holdings, Inc.	2,513	社債等合計	<u>21,113</u>
7.174% due 07/14/2028	1,277	7.654-7.979% due 03/09/2027	2,065	(取得原価 \$25,626)	
Sabre GLBL, Inc.				短期金融商品	11.6%
7.254% due 12/17/2027	3,678			コマーシャル・ペーパー	1.4%
Scientific Games Holdings LP	3,297			Federal Home Loan Bank (c)	
7.097% due 04/04/2029	1,900			3.108% due 01/06/2023	\$ 2,200
Seguo Mezzanine Holdings LLC	1,794			3.109% due 01/10/2023	2,200
9.760% due 11/28/2023	846				<u>4,400</u>
Signify Health LLC	846			定期預金	0.6%
5.877% due 06/22/2028	990			Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	
SkyMiles IP Ltd.	989			1.410% due 11/01/2022 GBP	2
7.993% due 10/20/2027	1,150			2.580% due 11/01/2022	260
Sotera Health Holdings LLC	1,162			Bank of Nova Scotia	
7.165% due 12/11/2026	1,875			2.580% due 11/01/2022	21
Spirit Aerostystems, Inc.	1,711			Citibank N.A.	
7.504% due 01/15/2025	30			2.580% due 11/01/2022	217
SRS Distribution, Inc.	30			DBS Bank Ltd.	
7.254-7.329% due 06/02/2028	1,212			2.580% due 11/01/2022	135
SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,129			JPMorgan Chase Bank N.A.	
6.079% due 03/22/2029	661			2.580% due 11/01/2022	290
Staples, Inc.	650			Royal Bank of Canada	
7.282% due 09/12/2024	581			2.580% due 11/01/2022	287
7.782% due 04/16/2026	2,392			Sumitomo Mitsui Banking Corp.	
Starwood Property Mortgage LLC	2,089			1.410% due 11/01/2022 GBP	1
7.004% due 07/26/2026	989			2.580% due 11/01/2022	220
Station Casinos LLC	977			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	
6.010% due 02/08/2027	939			1.410% due 11/01/2022 GBP	10
Summer (BC) Bidco B LLC	922			2.580% due 11/01/2022	224
8.174% due 12/04/2026	941				<u>1,669</u>
Surgery Center Holdings, Inc.	877			短期金融商品合計	<u>34,469</u>
7.070% due 08/31/2026	1,056			(取得原価 \$34,469)	
Team Health Holdings, Inc.	1,011			投資有価証券合計(a) 99.3%	<u>\$ 294,843</u>
6.504% due 02/06/2024	3,404			(取得原価 \$317,421)	
Tempo Acquisition LLC	3,125			金融デリバティブ商品(e)(f) 0.0%	<u>10</u>
6.729% due 08/31/2028	995			(取得原価またはプレミアム、純額 \$0)	
TIBCO Software, Inc.	983			その他の資産および負債(純額) 0.7%	<u>2,033</u>
8.153% due 03/30/2029	2,450			純資産 100.0%	<u>\$ 296,886</u>
TK Elevator Midco GmbH	2,241				
6.871% due 07/30/2027	3,014				
Trans Union LLC	2,868				
6.004% due 12/01/2028	1,727				
TransDigm, Inc.	1,703				
5.924% due 08/22/2024	1,685				
Travel + Leisure Co.	1,661				
6.004% due 05/30/2025	990				
Trident TPI Holdings, Inc.	964				
4.000-7.674% due 09/15/2028 (b)	991				
UKG, Inc.	942				
6.998% due 05/04/2026	1,985				
United Airlines, Inc.	1,920				
8.108% due 04/21/2028	2,472				
Univision Communications, Inc.	2,420				
7.004% due 01/31/2029	1,413				
7.790% due 06/24/2029	524				
USI, Inc.	515				
6.424% due 05/16/2024	2,172				
Verscend Holding Corp.	2,150				
7.754% due 08/27/2025	3,403				
Viad Corp.	3,367				
8.754% due 07/30/2028	1,757				
公益 1.7%	1,666				
AMC Networks, Inc.					
4.250% due 02/15/2029	1,000				
Chesapeake Energy Corp.					
6.750% due 04/15/2029	1,900				

投資明細表に対する注記：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 2022年10月31日現在の投資合計の地域別配分は、米国が純資産の88.9%、その他の国の合計が純資産の10.4%となっている。
- (b) この金額の全部または一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分の金利は実行時に決定される。
- (c) 利率は最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(d) レポ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 (公正価値)		レポ契約 (公正価値)		レポ契約 に係る 未収金 ⁽¹⁾
						(\$)	\$	(\$)	\$	
GSC	3.050%	10/31/2022	11/01/2022	\$ 14,000	Fannie Mae 3.000% due 02/01/2052	\$ (14,480)	\$ 14,000	\$ 14,000	\$ 14,001	
TDM	3.070%	10/31/2022	11/01/2022	\$ 14,400	U.S. Treasury Notes 0.250% due 05/31/2025	\$ (14,727)	\$ 14,400	\$ 14,400	\$ 14,401	
レポ契約合計						\$ (29,207)	\$ 28,400	\$ 28,400	\$ 28,402	

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2022年10月31日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レポ契約 に係る 未収金	リバース・ レポ契約 に係る 未払金	セール バイバック 取引 に係る 未払金		空売り に係る 未払金	借入 および その他の 金融取引 合計	差入 (受入) 担保	ネット・ エクスポート ジャード ⁽²⁾
			(\$)	\$	(\$)			
グローバル／マスター・レポ契約								
GSC	\$ 14,001	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 14,001	\$ (14,480)	\$ (479)
TDM	\$ 14,401	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 14,401	\$ (14,727)	\$ (326)
借入金およびその他の金融取引合計			\$ 28,402	\$ 0	\$ 0	\$ 28,400	\$ 0	\$ 0

⁽¹⁾ 未取利息を含む。

⁽²⁾ ネット・エクスポートジャードは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポートジャードは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

(e) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

スワップ契約：

金利スワップ

変動金利支払／受取	変動金利指標	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価(損)益	資産	負債	
受取	3-Month USD-LIBOR	0.250%	06/16/2023	\$ 47,900	\$ 1,527	\$ 1,489	\$ 17	\$ 0	
受取	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	\$ 12,900	\$ 1,729	\$ 1,447	\$ 24	\$ 0	
スワップ契約合計						\$ 3,256	\$ 2,936	\$ 41	\$ 0

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2022年10月31日現在の上場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

2022年10月31日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$904の現金が担保として差し入れられている。

市場価格 資産 買建 オプション	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				合計	
	変動証拠金 資産				変動証拠金 負債					
	先物	スワップ 契約	合計		先物	スワップ 契約	合計			
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 41	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	

(f) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	11/2022	GBP	590	\$ 662	\$ (17)
MBC	11/2022	EUR	1,440	1,410	0
外国為替先渡契約合計				\$ 0	\$ (31)

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2022年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差入担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産			金融デリバティブ負債			店頭デリバ ティの市 場価格純額	(受入) 差入担保	ネット・ エクスポート ジャーナル ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	賃建 オプション	スワップ 契約	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計		
BPS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (17)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (17)	\$ 0
MBC	0	0	0	(14)	0	0	(14)	(14)	0
店頭合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (31)	\$ 0	\$ 0	\$ (31)	\$ (31)	\$ (14)

⁽¹⁾ ネット・エクスポートジャーナルは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポートジャーナルは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポートジャーナル別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2022年10月31日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算 スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 41	\$ 41
金融デリバティブ商品 - 負債						
店頭 外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (31)	\$ 0	\$ (31)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2022年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）						
上場または中央清算 スワップ契約	\$ 0	\$ (44)	\$ 0	\$ 0	\$ 314	\$ 270
店頭 外国為替先渡契約						
外國為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 675	\$ 0	\$ 675
	\$ 0	\$ (44)	\$ 0	\$ 675	\$ 314	\$ 945

ヘッジ商品として計上されていないデリバティフ						
	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計	
金融デリバティフ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
上場または中央清算 スワップ契約	\$ 0 \$	0 \$	0 \$	0 \$	2,665 \$	2,665
店頭 外國為替先渡契約	\$ 0 \$	0 \$	0 \$	(43) \$	0 \$	(43)
	<u>\$ 0 \$</u>	<u>0 \$</u>	<u>0 \$</u>	<u>(43) \$</u>	<u>2,665 \$</u>	<u>2,622</u>

公正価値の測定

以下は、2022年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリ	レベル 1	レベル 2	公正価値
			(2022年10月31日現在)
投資有価証券（公正価値）			
バンクローン債務	\$ 0 \$	227,401 \$	11,860 \$ 239,261
社債等			
銀行および金融	0	822	0
事業会社	0	15,304	0
公益	0	4,987	0
短期金融商品	0	34,469	0
投資合計	\$ 0 \$	282,983 \$	11,860 \$ 294,843
金融デリバティフ商品 - 資産			
上場または中央清算	\$ 0 \$	41 \$	0 \$ 41
金融デリバティフ商品 - 負債			
店頭	\$ 0 \$	(31) \$	0 \$ (31)
合計	\$ 0 \$	282,993 \$	11,860 \$ 294,853

以下は、2022年10月31日に終了した年度中に本ファンドのために重要な観察不能なインプットを用いた公正価値評価の購入、発行および振替の要約である。

カテゴリ	純購入額	発行	レベル 3 への	レベル 3 からの
			純振替額	純振替額
投資有価証券（公正価値）				
バンクローン債務	\$ 6,874 \$	0 \$	7,321 \$	(3,920)
	\$ 6,874 \$	0 \$	7,321 \$	(3,920)

以下は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類された資産および負債の公正価値評価に用いた重要な観察不能なインプットの要約である。

カテゴリ	期末残高 (2022年10月31日現在)	評価方法	観察不能な インプット	インプット値 (%)
投資有価証券（公正価値）				
バンクローン債務	\$ 11,860	Third Party Vendor	Broker Quote	62.50 – 99.88
合計	\$ 11,860			

◆投資明細書（2022年10月31日現在）

< PIMCO バミューダ・バンク・ローン・ファンド A >

(金額は千単位*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く)

元本金額・市場価格 (単位:千)(単位:千)			
投資有価証券 1.4%			
短期金融商品 1.4%			
定期預金 0.5%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
2.580% due 11/01/2022	\$ 162	\$ 162	
Bank of Nova Scotia			
2.580% due 11/01/2022	13	13	
Citibank N.A.			
2.580% due 11/01/2022	136	136	
DBS Bank Ltd.			
2.580% due 11/01/2022	85	85	
JPMorgan Chase Bank N.A.			
2.580% due 11/01/2022	181	181	
Royal Bank of Canada			
2.580% due 11/01/2022	179	179	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
2.580% due 11/01/2022	137	137	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
2.580% due 11/01/2022	140	140	
			<u>1,033</u>
米国財務省短期証券 0.9%			
3.185% due 12/15/2022 (a)	1,900	1,891	
短期金融商品合計	<u>2,924</u>		
(取得原価 \$2,925)			
投資有価証券合計	<u>2,924</u>		
(取得原価 \$2,925)			
受益証券口数 (単位:千)			
親投資信託 98.8%			
その他の投資会社 98.8%			
PIMCOバミューダ・バンク・ローン・ファンド(M) (取得原価 \$174,117)	15,588	200,460	
親投資信託合計	<u>200,460</u>		
(取得原価 \$174,117)			
投資合計 100.2%	<u>\$ 203,384</u>		
(取得原価 \$177,042)			
金融デリバティブ商品			
(b) (0.5%)		(971)	
(取得原価またはプレミアム、純額 \$0)			
その他の資産および負債(純額) 0.3%		598	
純資産 100.0%	<u>\$ 203,011</u>		

投資明細表に対する注記 :

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
 (a) クーポンは最終利回りである。

(b) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	11/2022	JPY 43,660	\$ 299	\$ 5	0
BPS	11/2022	\$ 72	JPY 10,500	0	(1)
MBC	11/2022	114	16,780	0	(1)
MYI	11/2022	0	50	0	0
				<u>\$ 5</u>	<u>(2)</u>

J (JPY) およびY (JPY) クラスの外国為替先渡契約 :

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	1 \$	負債
BOA	11/2022	JPY 19,733	\$ 133	\$ 1	\$ 0	0
BPS	11/2022	\$ 10,943	JPY 1,579,708	0	0	(315)
BPS	11/2022	JPY 1,558,116	\$ 10,483	0	0	0
BPS	12/2022	\$ 10,483	JPY 1,552,949	0	0	0
BCR	11/2022	10,943	JPY 1,579,708	0	0	(315)
MBC	11/2022	JPY 252,447	\$ 1,732	33	0	0
MYI	11/2022	13,078	JPY 725,254	1	0	0
MYI	11/2022	\$ 5,032	JPY 491,117	0	0	(152)
RBC	11/2022	3,402	JPY 10,390	110	0	(98)
RBC	12/2022	JPY 10,403	\$ 71	1	0	0
SCX	11/2022	1,553,033	JPY 10,454	5	0	0
SCX	12/2022	\$ 10,280	JPY 1,522,907	0	0	0
TOR	11/2022	JPY 1,528,017	\$ 10,390	110	0	0
TOR	12/2022	\$ 10,390	JPY 1,522,906	0	0	(111)
UAG	11/2022	4,053	JPY 582,581	0	0	(134)
				\$ 151	\$ (1,125)	
外国為替先渡契約合計				\$ 156	\$ (1,127)	

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2022年10月31日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差入担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2022年10月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$602の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバ ティの市 (受入)	エクスポート 価格純額	差入担保	ネット・ エクスボージャー ⁽¹⁾
	外国為替 先渡契約	賃建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計				
	\$	1 \$	\$ 0 \$	1	\$	0 \$	\$ 0 \$	0 \$				
BOA	\$ 5	0	0	5	\$ (316)	0	0	0 \$	(311)	290	(21)	
BPS	0	0	0	0	(315)	0	0	0 \$	(315)	312	(3)	
BCR	33	0	0	33	(1)	0	0	(1)	32	0	32	
MBC	1	0	0	1	(152)	0	0	(152)	(151)	0	(151)	
MYI	1	0	0	1	(98)	0	0	(98)	(97)	0	(97)	
RBC	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5	
SCX	110	0	0	110	(111)	0	0	(111)	(1)	0	(1)	
TOR	0	0	0	0	(134)	0	0	(134)	(134)	0	(134)	
店頭合計	\$ 156	0	\$ 0 \$	156	\$ (1,127)	0	\$ 0 \$	0 \$	(1,127)			

⁽¹⁾ ネット・エクスボージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスボージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスボージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2022年10月31日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
店頭 外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 156	\$ 0	156
金融デリバティブ商品 - 負債						
店頭 外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,127)	\$ 0	(1,127)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2022年10月31日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット 契約	エクイティ 契約	外国為替 契約	金利契約	合計
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）						
店頭 外國為替先渡契約	\$ 0 \$	0 \$	0 \$	(11,729) \$	0 \$	(11,729)
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額						
店頭 外國為替先渡契約	\$ 0 \$	0 \$	0 \$	231 \$	0 \$	231

公正価値の測定

以下は、2022年10月31日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

カテゴリー	公正価値			(2022年10月31日現在)
	レベル1	レベル2	レベル3	
投資有価証券（公正価値）				
短期金融商品	\$ 0 \$	2,924 \$	0 \$	2,924
親投資信託（公正価値）				
その他の投資会社	200,460	0	0	200,460
投資合計	\$ 200,460 \$	2,924 \$	0 \$	203,384
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	\$ 0 \$	156 \$	0 \$	156
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	\$ 0 \$	(1,127) \$	0 \$	(1,127)
合計	\$ 200,460 \$	1,953 \$	0 \$	202,413

2022年10月31日に終了した年度中、レベル3において重要な振替の出入りはなかった。

◎損益計算表（2022年10月31日までの1年間）

(金額単位：千米ドル)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド (M)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド A
投資収益：		
受取利息	\$ 17,800	\$ 50
収益合計	17,800	50
費用：		
支払利息	51	0
費用合計	51	0
純投資収益	17,749	50
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	(5,503)	0
親投資信託受益証券	0	12,528
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	270	0
店頭金融デリバティブ商品	675	(11,729)
外貨	(27)	79
実現純利益（損失）：	(4,585)	878
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券	(23,065)	(1)
親投資信託受益証券	0	(17,426)
上場または中央清算機関を通じて清算される金融デリバティブ商品	2,665	0
店頭金融デリバティブ商品	(43)	231
外貨建資産および負債	11	(6)
未実現評価（損）益の純変動額	(20,432)	(17,202)
純（損失）	(25,017)	(16,324)
運用による純資産の純（減少）額	\$ (7,268)	\$ (16,274)

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

◎純資産変動計算書（2022年10月31日までの1年間）

(金額単位：千米ドル)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド (M)	PIMCO バミューダ・ バンク・ローン・ ファンド A
純資産の増加（減少）の明細：		
運用：		
純投資収益	\$ 17,749	\$ 50
実現純（損）益	(4,585)	878
未実現評価（損）の純変動額	(20,432)	(17,202)
運用による純（減少）額	(7,268)	(16,274)
受益者への分配金：		
分配金		
F (USD)	N/A	(5,044)
J (JPY)	N/A	(250)
J (USD)	N/A	(1,895)
Y (JPY)	N/A	(2,189)
Y (USD)	N/A	(7,033)
分配金合計	N/A	(16,411)
ファンド受益証券取引：		
ファンド受益証券取引による純（減少）額	(121,585)	(40,744)
純資産の（減少）額合計	(128,853)	(73,429)
純資産：		
期首残高	425,739	276,440
期末残高	\$ 296,886	\$ 203,011

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

マネー・アカウント・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2022年10月12日）
 (2021年10月13日～2022年10月12日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となつたときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

- 原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	債組入比率		純資産額
		期騰	中落率	
9期(2018年10月12日)	円 10,032	% △0.1	% —	百万円 595
10期(2019年10月15日)	10,028	△0.0	—	586
11期(2020年10月12日)	10,025	△0.0	—	888
12期(2021年10月12日)	10,023	△0.0	—	1,125
13期(2022年10月12日)	10,022	△0.0	—	560

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	
		騰	落
(期首) 2021年10月12日	円 10,023	% —	% —
10月末	10,023	0.0	0.0
11月末	10,023	0.0	0.0
12月末	10,023	0.0	0.0
2022年1月末	10,023	0.0	0.0
2月末	10,023	0.0	0.0
3月末	10,023	0.0	0.0
4月末	10,023	0.0	0.0
5月末	10,023	0.0	0.0
6月末	10,022	△0.0	△0.0
7月末	10,022	△0.0	△0.0
8月末	10,022	△0.0	△0.0
9月末	10,022	△0.0	△0.0
(期末) 2022年10月12日	10,022	△0.0	△0.0

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

(2021年10月13日～2022年10月12日)

基準価額の推移

期間の初め10,023円の基準価額は、期間末に10,022円となり、騰落率は△0.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの一 -0.03% 近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、一 -0.03% 近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（T-B）3ヶ月物金利は、期間の初めの一 -0.11% 近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、一 -0.16% 近辺で期間末を迎えました。

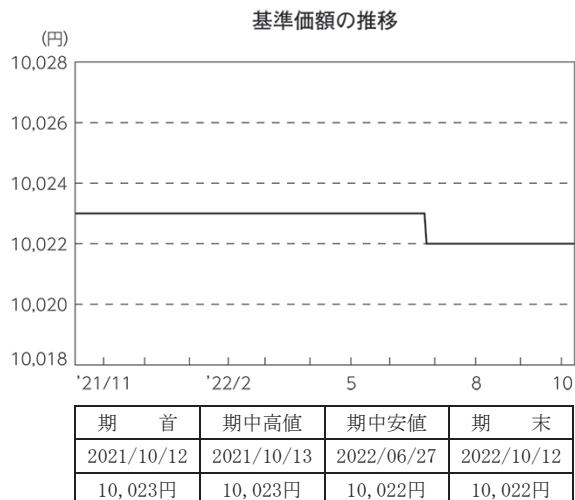
ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。



○ 1万口当たりの費用明細

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。

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

○ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年10月13日～2022年10月12日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○ 組入資産の明細

(2022年10月12日現在)

2022年10月12日現在、有価証券等の組入れはございません。

○ 投資信託財産の構成

(2022年10月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 561,034	% 100.0
投資信託財産総額	561,034	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年10月12日現在)

項	目	当	期	末
(A) 資産				円
コール・ローン等			561,034,411	
(B) 負債			561,034,411	
未払解約金			403,742	
未払利息			403,445	
(C) 純資産総額(A-B)			297	
元本			560,630,669	
次期繰越損益金			559,411,728	
(D) 受益権総口数			1,218,941	
1万口当たり基準価額(C/D)			559,411,728円	
			10,022円	

(注) 当ファンドの期首元本額は1,123,207,498円、期中追加設定元本額は39,043,309円、期中一部解約元本額は602,839,079円です。

(注) 2022年10月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル・プロスペクティブ・ファンド	329,794,812円	・エマージング・プラス・円戦略コース	784,570円
・中華圏株式ファンド（毎月分配型）	94,654,066円	・欧洲社債ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	531,007円
・グローバルC o C o 債券ファンド 円ヘッジコース	18,512,403円	・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり	523,559円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（マネーブールファンド）	15,273,943円	・ノーロード・シンガポール高配当株式フォーカス（毎月分配型）	376,786円
・アジア社債ファンド Bコース（為替ヘッジなし）	11,470,095円	・グローバルC o C o 債券ファンド 新興国高金利通貨コース	305,120円
・エマージング・プラス（マネーブールファンド）	9,945,260円	・世界標準債券ファンド（1年決算型）	300,797円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ・ブラジルレアル・コース（毎月分配型）	9,503,745円	・グローバル株式トップフォーカス	298,485円
・インデックスファンドMLP（毎月分配型）	7,465,062円	・欧洲社債ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	233,387円
・グローバルC o C o 債券ファンド ヘッジなしコース	7,032,101円	・グローバルC o C o 債券ファンド 先進国高金利通貨コース	221,561円
・アジア・ヘルスケア株式ファンド	6,997,802円	・資源株ファンド 通貨選択シリーズ・南アフリカランド・コース（毎月分配型）	140,987円
・世界標準債券ファンド	6,483,635円	・上場インデックスファンド海外新興国株式（MSCIエマージング）	99,902円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルレアルコース	6,279,477円	・グローバル・ハイリッジ・ブレミア（為替ヘッジあり）	50,629円
・ビッグデータ新興国小型株ファンド（1年決算型）	4,614,417円	・グローバル・ハイリッジ・ブレミア（為替ヘッジなし）	22,285円
・アジアリートファンド（毎月分配型）	3,338,518円	・上場インデックスファンド海外先進国株式（MSCI-KOKUSA）	19,997円
・ビムコUSハイインカム・ローン・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジなし	3,163,709円	・上場インデックスファンド米国株式（S&P500）	19,983円
・アジア社債ファンド Aコース（為替ヘッジあり）	3,145,270円	・上場インデックスファンド豪州リート（S&P/ASX200 A-REIT）	19,977円
・エマージング・プラス・成長戦略コース	3,086,959円	・D C 世界株式・厳選投資ファンド	10,683円
・グローバル・ダイナミックヘッジα	2,616,462円	・上場インデックスファンド新興国債券	9,981円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ・米ドル・コース（毎月分配型）	2,536,890円	・上場インデックスファンドフランス国債（為替ヘッジなし）	9,979円
・グリーン世銀債ファンド	1,624,339円	・上場インデックスファンドフランス国債（為替ヘッジあり）	9,979円
・アジアREITオープン（毎月分配型）	1,579,920円	・上場インデックスファンド豪州国債（為替ヘッジあり）	9,978円
・ノーロード・インド株式フォーカス（毎月分配型）	1,393,009円	・上場インデックスファンド豪州国債（為替ヘッジなし）	9,978円
・SMB C・日興世銀債ファンド	1,350,193円	・上場インデックスファンド米国株式（S&P500）為替ヘッジあり	9,967円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ・オーストラリアドル・コース（毎月分配型）	1,248,385円	・上場インデックスファンド米国債券（為替ヘッジなし）	9,958円
・インデックスファンドMLP（1年決算型）	1,245,765円	・上場インデックスファンド米国債券（為替ヘッジあり）	9,958円
・日興マネー・アカウント・ファンド	1,015,998円		

(注) 1口当たり純資産額は1,0022円です。

○損益の状況

(2021年10月13日～2022年10月12日)

項	目	当	期
			円
(A) 配当等収益		△ 117,744	
受取利息		349	
支払利息		△ 118,093	
(B) 当期損益金(A)		△ 117,744	
(C) 前期繰越損益金		2,632,057	
(D) 追加信託差損益金		88,766	
(E) 解約差損益金		△1,384,138	
(F) 計(B+C+D+E)		1,218,941	
次期繰越損益金(F)		1,218,941	

(注) 損益の状況の中で(D)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) 損益の状況の中で(E)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年10月13日から2022年10月12日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。