

■ 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	2014年5月30日から2029年5月14日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、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。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ (JPY) ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M) (米ドル建ての債券等に投資) マネー・マーケット・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■ 世界の幅広い債券等のうち、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、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。 ■ 運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。 ■ 原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
組入制限	■ 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■ 年1回（原則として毎年5月12日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。 ■ 分配金額は、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。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

# 三井住友・ピムコ・ストラテジック・ インカムファンド (為替ヘッジあり／年1回決算型) 【運用報告書(全体版)】

(2023年5月13日から2024年5月13日まで)

第 **10** 期  
決算日 2024年5月13日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、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。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

### ■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 (分配落)	価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 込 金 騰 落	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
6期(2020年5月12日)	10,514	0	△4.7	0.0	99.0	32,842
7期(2021年5月12日)	11,635	0	10.7	0.0	98.6	23,697
8期(2022年5月12日)	10,650	0	△8.5	0.0	93.1	17,914
9期(2023年5月12日)	10,315	0	△3.1	0.0	98.6	14,418
10期(2024年5月13日)	10,284	0	△0.3	0.0	98.3	12,826

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率
		騰 落	率		
(期首) 2023年5月12日	円		%	%	%
	10,315		—	0.0	98.6
5月末	10,154		△1.6	0.0	98.6
6月末	10,237		△0.8	0.0	99.4
7月末	10,342		0.3	0.0	99.8
8月末	10,238		△0.7	0.0	99.6
9月末	10,041		△2.7	0.0	99.7
10月末	9,855		△4.5	0.0	98.6
11月末	10,208		△1.0	0.0	99.0
12月末	10,430		1.1	0.0	98.8
2024年1月末	10,406		0.9	0.0	99.0
2月末	10,318		0.0	0.0	99.4
3月末	10,386		0.7	0.0	100.0
4月末	10,188		△1.2	0.0	98.4
(期末) 2024年5月13日	10,284		△0.3	0.0	98.3

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	10,315円
期末	10,284円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-0.3% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

### 基準価額の主な変動要因（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品などに投資しました。米ドル売り・円買いの為替取引による為替ヘッジを行いました（米ドル以外の組入通貨については米ドルに対する当該通貨の影響を受けます）。

なお、運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託しています。

#### 上昇要因

- 債券利子収入を得たこと
- ハイイールド債券市場や非政府系住宅ローン担保証券市場が上昇したこと

#### 下落要因

- 底堅い経済指標を背景とする金融引き締め環境の長期化観測などから、米国の金利が上昇（債券価格は下落）したこと
- 為替ヘッジコストがかかったこと

投資環境について（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

米国債券市場は下落しました。米国ハイイールド社債市場と新興国債券市場は上昇しました。

米国債券市場は期の前半、インフレがピークアウトしたものの米国経済の底堅さを示す経済指標などを背景に金融引き締め環境が長期化する懸念が強まったことや、大手格付け機関による米国債の格下げなどが金利上昇要因となり、下落しました。期の後半は、市場予想を下回る雇用統計などを背景に早期の利下げ観測が高まり金利が低下する局

面も見られましたが、その後底堅い米国経済指標が相次いだことから利下げの開始時期が後ろ倒しになるとの見方が強まり金利は上昇に転じました。一方、リスク資産を 선호する動きからスプレッドが縮小し、米国ハイイールド社債市場と新興国債券市場は上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

当ファンド

「ピムコ・バミューダ・インカムファンド A クラスJ(JPY)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」に投資し、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ(JPY)」の投資比率を高位としました。

ピムコ・バミューダ・  
インカムファンドA クラスJ(JPY)

●デュレーション（投資資金の平均回収期間：  
金利の変動による債券価格の感応度）

金利戦略については、保有するリスク性資産のリスク分散の観点から適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しています。当期間においては市場の金利が上昇する中、米国の短期・中期ゾーンを中心に金利リスクを追加しました。一方、相対的に投資妙味が低く金融緩和政策の更なる修正の可能性が高い日本の金利リスクを引き続き売り持ちとしていました。そのほか、

## 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

非政府系住宅ローン担保証券などの変動利付債券を3割程度ポートフォリオに組み入れることで、金利上昇に対する耐性を確保しました。

### ●債券セクター配分

セクター戦略については、リスクオフ（リスク回避）時に底堅い値動きが期待でき、足元では割安感が見られる米政府系住宅ローン担保証券を積み増すことで、ポートフォリオの高い安定性を維持しました。一方、社債やバンクローンについては、慎重な姿勢とし

ながらも厳選した銘柄やセクターへの投資を継続しました。また、長年にわたる住宅価格の上昇の恩恵を受ける非政府系住宅ローン担保証券への投資を継続しました。利回りが相対的に高い新興国債券については、南アフリカやメキシコ等へ投資を継続しました。

### マネー・マーケット・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

### ベンチマークとの差異について（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

### 分配金について（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第10期
当期分配金 (対基準価額比率)	0 (0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,468

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

「ピムコ・バミューダ・インカムファンド A クラスJ(JPY)」の組入れを高位に保ちます。

### ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ(JPY)

当ファンドでは、リスク取得に過度に傾斜しない投資指針を通じ、市場が軟調となる局面において下値を抑制すると共に、確信度の高いボトムアップの投資アイデアに基づく

魅力的な投資機会の発掘に取り組んでいます。また、質の良い高利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、引き続き元本の保全と安定的なインカムの提供を目指していきます。

### マネー・マーケット・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

- 主要投資対象である外国籍投資信託における米ドル以外の通貨の組入比率の制限を10%程度から15%程度に緩和するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2024年5月9日)

三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

1万口当たりの費用明細（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	190円	1.853%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は10,232円です。
（投信会社）	(107)	(1.048)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(79)	(0.772)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(－)	(－)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株式）	(－)	(－)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	1	0.006	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(－)	(－)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.006)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	190	1.859	

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

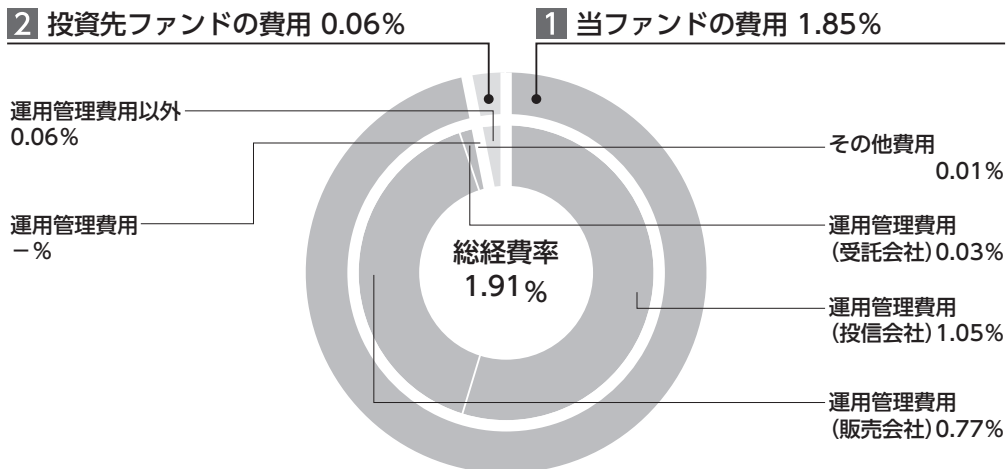
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※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。





## 参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)		1.91%
1 当ファンドの費用の比率		1.85%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率		—%
投資先ファンドの運用管理費用以外の比率		0.06%

- ※1の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※2の投資先ファンド（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））の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。ただし、投資先ファンドでの運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬の中から負担しているため、開示すべき運用管理費用はありません。
- ※1と2の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.91%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ (JPY)	□	千円	□	千円
		—	—	153,396	1,210,748

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 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  
（2023年5月13日から2024年5月13日まで）

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。

■ 組入れ資産の明細（2024年5月13日現在）

(1) 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

ファンド名	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組入比率
	口	口	千円	%
ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ(JPY)	1,759,646	1,606,250	12,602,637	98.3
合 計	1,759,646	1,606,250	12,602,637	98.3

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	7,742	7,742	7,729

※マネー・マーケット・マザーファンドの期末の受益権総口数は76,632,575口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	12,602,637	97.2
マ ネ ー ・ マ ー ケ ッ ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	7,729	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	348,709	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	12,959,076	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年5月13日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	12,959,076,901円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	348,709,605
投資信託受益証券(評価額)	12,602,637,500
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	7,729,796
(B) 負 債	132,102,173
未 払 解 約 金	10,158,597
未 払 信 託 報 酬	121,581,785
そ の 他 未 払 費 用	361,791
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	12,826,974,728
元 本	12,472,967,716
次 期 繰 越 損 益 金	354,007,012
(D) 受 益 権 総 口 数	12,472,967,716口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	10,284円

※当期における期首元本額13,978,476,511円、期中追加設定元本額287,170,268円、期中一部解約元本額1,792,679,063円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2023年5月13日 至2024年5月13日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	587,053,734円
受 取 配 当 金	587,103,221
受 取 利 息	15,483
支 払 利 息	△ 64,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 373,081,090
売 買 益	28,307,319
売 買 損	△ 401,388,409
(C) 信 託 報 酬 等	△ 251,074,813
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△ 37,102,169
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 847,418,601
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,238,527,782
( 配 当 等 相 当 額 )	( 2,249,804,995 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 1,011,277,213 )
(G) 合 計 ( D + E + F )	354,007,012
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	354,007,012
追 加 信 託 差 損 益 金	1,238,527,782
( 配 当 等 相 当 額 )	( 2,249,805,018 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 1,011,277,236 )
分 配 準 備 積 立 金	2,075,965,900
繰 越 損 益 金	△ 2,960,486,670

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するため要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は89,520,818円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	336,011,544円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,249,805,018
(d) 分配準備積立金	1,739,954,356
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	4,325,770,918
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,468.12
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 ( 税 引 前 )	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

## ■ 組入れ投資信託証券の内容

### 投資信託証券の概要

ファンド名	ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ（JPY）
形態	バミューダ籍契約型投資信託（円建て）
主要投資対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド（M）」受益証券
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●投資適格未滿の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。</li> <li>●原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>●米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●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。</li> <li>●低流動性資産への投資割合は、純資産総額の15%以内とします。</li> </ul>
分配方針	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
運用管理費用	ありません。
その他の費用	<p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
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
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ（JPY）」をシェアクラスとして含む「ピムコ・バミューダ・インカムファンドA」と「ピムコ・バミューダ・インカムファンドA」が主要投資対象とする「ピムコ・バミューダ・インカムファンド（M）」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

(1)ピムコ・バミューダ・インカムファンドA

■ 損益計算書（2023年10月31日に終了した期間）

（単位：千米ドル）

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	23,195
総収益	23,195
費用	
顧問費用 - W (USD)	142
管理手数料 - M (JPY助言)	777
管理手数料 - M (USD助言)	276
管理手数料 - P (JPY)	204
管理手数料 - R (USD)	122
管理手数料 - S (USD)	82
管理手数料 - T (JPY)	4,430
管理手数料 - U2 (JPY)	273
管理手数料 - X (JPY)	28
管理事務代行費用 - R (USD)	37
管理事務代行費用 - S (USD)	25
管理事務代行費用 - W (USD)	44
販売手数料 - M (JPY助言)	674
販売手数料 - M (USD助言)	239
販売手数料 - P (JPY)	204
代行手数料 - M (JPY助言)	52
代行手数料 - M (USD助言)	18
支払利息	2,673
総費用	10,300
投資純損益	12,895
実現純損益	
有価証券に対する投資(外国税控除後)	(128)
関連ファンドに対する投資	231,638
OTC金融デリバティブ商品	(570,750)
外国為替	3,475
実現純損益	(335,765)
未実現損益の純変動額	
有価証券に対する投資	21
関連ファンドに対する投資	299,928
OTC金融デリバティブ商品	73,407
外貨建資産および負債	74
未実現損益の純変動額	373,430
純損益	37,665
運用の結果による純資産の純増減額	50,560

■ 投資明細表（2023年10月31日現在）

※下記明細表中の資産名・通貨略称の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認ください。

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 3.4%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.4%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.0%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.830% due 11/01/2023	\$ 27	\$ 27
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
4.830% due 11/01/2023	2	2
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 11/01/2023	113	113
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.830% due 11/01/2023	97	97
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 11/01/2023	206	206
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 2	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 11	11
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 9	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 262	262
		<b>718</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 3.4%</b>		
5.334% due 11/14/2023 (a)	14,000	13,973
5.355% due 11/21/2023 (a)	21,261	21,199
5.365% due 12/12/2023 (a)	13,000	12,922
5.372% due 01/18/2024 (b)(d)	7,800	7,710
5.374% due 12/07/2023 (a)(d)	5,600	5,570
5.377% due 12/14/2023 (b)	26,200	26,035
5.385% due 01/25/2024 (a)	22,700	22,416
5.396% due 11/24/2023 (a)(d)	9,200	9,169
5.405% due 01/04/2024 (a)(d)	20,600	20,406
5.405% due 01/11/2024 (b)	154,700	153,085
5.414% due 01/23/2024 (a)	18,000	17,780
5.414% due 01/16/2024 (a)(d)	10,700	10,580
5.431% due 01/30/2024 (a)(d)	10,300	10,163
5.441% due 02/06/2024 (a)(d)	17,300	17,052
	<b>348,060</b>	
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>348,778</b>
<b>(Cost \$348,759)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>348,778</b>
<b>(Cost \$348,759)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 97.8%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 97.8%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Income Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$10,020,480)</b>	693,561	10,181,475
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>10,181,475</b>
<b>(Cost \$10,020,480)</b>		
<b>Total Investments 101.2%</b>		<b>\$10,530,253</b>
<b>(Cost \$10,369,239)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (c) (1.2%)</b>		<b>(123,895)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (0.0%)</b>		<b>(667)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$10,405,691</b>

## (2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

## ■ 損益計算書（2023年10月31日に終了した期間）

(単位：千米ドル)

投資収益	
受取利息（外国税控除後）	584,256
受取配当金（外国税控除後）	896
雑収入	2,092
総収益	<u>587,244</u>
費用	
支払利息	2,725
総費用	<u>2,725</u>
投資純損益	<u>584,519</u>
実現純損益	
有価証券に対する投資（外国税控除後）	(557,592)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	(81,534)
OTC金融デリバティブ商品	102,990
外国為替	9,111
実現純損益	<u>(527,025)</u>
未実現損益の純変動額	
有価証券に対する投資	56,671
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	300,649
OTC金融デリバティブ商品	127,021
外貨建資産および負債	(4,910)
未実現損益の純変動額	<u>479,431</u>
純損益	<u>(47,594)</u>
運用の結果による純資産の純増減額	<u>536,925</u>
外国源泉課税	1,226





# 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド (為替ヘッジあり／年1回決算型)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)						
7.482% due 08/29/2029	GBP 4,800	\$ 5,976	<b>Broadcom, Inc.</b>					
<b>Seazen Group Ltd.</b>			2.450% due 02/15/2031	\$ 7,900	\$ 6,065	<b>Syngenta Finance NV</b>		
6.000% due 08/12/2024	\$ 700	301	3.137% due 11/15/2035	4,435	3,130	4.892% due 04/24/2025	\$ 800	\$ 782
<b>Societe Generale S.A.</b>			3.499% due 04/15/2034	4,513	3,440	<b>Times Square Hotel Trust</b>		
6.446% due 01/10/2029	8,050	7,868	<b>Carvana Co. (g)</b>			8.528% due 08/01/2026	823	813
6.691% due 01/10/2034	15,100	14,150	12.000% due 12/01/2028	11,453	8,536	<b>U.S. Rental Care, Inc.</b>		
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>			13.000% due 06/01/2030	17,180	12,729	10.625% due 06/28/2028	2,342	1,446
7.000% due 07/09/2025	800	128	14.000% due 06/01/2031	20,329	15,161	<b>United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust</b>		
<b>SVB Financial Group</b>			<b>Community Health Systems, Inc.</b>			2.700% due 05/01/2032	1,288	1,049
3.125% due 06/05/2030 (b)	100	57	5.625% due 03/15/2027	21,336	17,351	<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
<b>U.S. Capital Funding VI Ltd.</b>			6.000% due 03/15/2026	6,401	7,681	5.875% due 10/15/2027	20,509	20,217
5.948% due 07/10/2043	23,084	17,602	<b>CoStar Group, Inc.</b>			<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>		
<b>UBS Group AG</b>			2.800% due 07/15/2030	2,000	1,554	3.875% due 08/15/2029	7,400	6,165
3.091% due 05/14/2032	2,850	2,193	<b>CVS Pass-Through Trust</b>			3.875% due 11/01/2033	16,500	12,486
3.750% due 03/28/2025	6,200	5,972	5.773% due 01/18/2033	129	125	4.125% due 08/15/2031	5,000	4,025
3.869% due 01/12/2029	31,650	28,346	7.507% due 01/10/2032	515	525	<b>Venture Global LNG, Inc.</b>		
4.194% due 04/01/2031	9,150	7,826	8.353% due 07/10/2031	514	532	8.125% due 06/01/2028	7,800	7,384
5.959% due 01/12/2034	15,900	14,830	<b>Energy Transfer LP</b>			8.375% due 06/01/2031	8,400	8,022
6.301% due 09/22/2034	4,900	4,643	4.950% due 05/15/2028	424	401	9.500% due 02/01/2029	46,750	47,524
6.327% due 12/22/2027	10,000	9,902	<b>Exela Intermediate LLC</b>			9.875% due 02/01/2032	15,550	15,777
6.442% due 08/11/2028	3,360	3,326	11.500% due 04/15/2026 (g)	541	92	<b>Veritas U.S., Inc.</b>		
6.537% due 08/12/2033	22,110	21,257	<b>Ford Foundation</b>			7.500% due 09/01/2025	1,950	1,598
7.750% due 03/01/2029	EUR 3,540	4,151	2.815% due 08/01/2070	1,940	989			
9.018% due 11/15/2033	\$ 4,350	4,875	<b>Greene King Finance PLC</b>					
<b>Unicredit SpA</b>			3.583% due 03/15/2035	GBP 1,956	2,016	<b>UTILITIES 9.0%</b>		
7.830% due 12/04/2023	72,590	72,690	4.084% due 03/15/2035	532	556	<b>Altice Financing S.A.</b>		
<b>Unique Pub Finance Co. PLC</b>			5.106% due 03/15/2034	131	147	5.750% due 08/15/2029	11,389	8,820
6.500% due 03/28/2024	GBP 344	414	7.139% due 12/15/2034	4,156	3,915	<b>Altice France S.A.</b>		
<b>Uniti Group LP</b>			<b>GTGR W 2 Merger Sub LLC</b>			8.125% due 02/01/2027	2,744	2,316
6.500% due 02/15/2029 (m)	\$ 2,280	1,483	7.500% due 01/15/2031	\$ 900	889	<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
10.500% due 02/15/2028	6,545	6,307	<b>Imperial Brands Finance PLC</b>			3.900% due 06/01/2052	9,800	5,536
<b>WCI Properties LP</b>			3.500% due 07/26/2026	1,900	1,771	3.950% due 06/30/2062	2,600	1,389
3.500% due 02/15/2025	4,784	4,567	<b>JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>			4.400% due 12/01/2061	7,100	4,137
3.750% due 02/15/2027	4,300	3,873	4.000% due 11/15/2032 (m)	6,106	5,408	<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>		
4.125% due 08/15/2030	5,684	4,694	<b>Market Bidco Finco PLC</b>			3.000% due 12/31/2026 (g)	387	273
4.250% due 12/01/2026	3,600	3,326	4.750% due 11/04/2027	EUR 17,800	16,152	<b>DISH DBS Corp.</b>		
4.625% due 12/01/2029	3,600	3,117	<b>Massachusetts Institute of Technology</b>			5.250% due 12/01/2026	11,110	8,983
<b>Voyager Aviation Holdings LLC</b>			4.678% due 07/01/2114	\$ 65	50	5.750% due 12/01/2028	11,110	8,089
8.500% due 05/09/2026 (b)	4,421	2,404	5.600% due 07/01/2111	103	96	<b>Enel Finance America LLC</b>		
		<b>757,304</b>	<b>Mitchells &amp; Butlers Finance PLC</b>			7.100% due 10/14/2027	1,000	1,023
<b>INDUSTRIALS 3.2%</b>			6.013% due 12/15/2028	GBP 820	922	<b>Enel Finance International NV</b>		
<b>Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust</b>			6.022% due 12/15/2030	\$ 373	346	7.500% due 10/14/2032	600	621
5.250% due 04/01/2029	1,869	1,791	<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>			<b>Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.</b>		
<b>Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>			3.522% due 09/17/2025	8,300	7,852	2.250% due 11/22/2024	EUR 100	82
4.800% due 08/15/2027	3,270	3,119	4.345% due 09/17/2027	8,700	7,869	2.949% due 01/24/2024	450	381
<b>Amdocs Ltd.</b>			4.810% due 09/17/2030	2,250	1,912	4.950% due 03/23/2027	\$ 1,800	1,251
2.538% due 06/15/2030	4,000	3,150	<b>NMG Holding Co., Inc.</b>			4.950% due 02/06/2028	1,000	695
<b>American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust</b>			1.125% due 04/01/2026	11,900	11,142	5.150% due 02/11/2026	5,700	4,275
4.000% due 07/15/2025	78	73	<b>ONEOK, Inc.</b>			7.288% due 08/16/2037	500	390
<b>American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust</b>			5.800% due 11/01/2030	800	770	8.625% due 04/28/2034	2,372	2,163
3.700% due 10/01/2026	1,849	1,672	6.050% due 09/01/2033	3,500	3,356	<b>Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC</b>		
<b>American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>			6.625% due 09/01/2053	2,900	2,713	1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	20,504
3.375% due 05/01/2027	1,381	1,221	<b>Oracle Corp.</b>			2.950% due 04/15/2025	5,000	3,964
<b>American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust</b>			3.850% due 04/01/2060	899	540	2.950% due 01/27/2029	\$ 23,200	13,340
3.575% due 01/15/2028	1,467	1,340	<b>PeaceHealth Obligated Group</b>			<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
<b>American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust</b>			3.218% due 11/15/2050	3,100	1,735	6.500% due 03/15/2030	70,143	61,763
3.200% due 06/15/2028	767	678	<b>Roadster Finance DAC</b>			<b>Netflix, Inc.</b>		
<b>American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust</b>			2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	889	3.875% due 11/15/2029	EUR 3,065	3,181
3.350% due 10/15/2029	337	297	<b>Rolls-Royce PLC</b>			<b>Noble Finance II LLC</b>		
<b>BAT Capital Corp.</b>			4.625% due 02/16/2026	3,514	3,672	8.000% due 04/15/2030	\$ 2,072	2,073
6.343% due 08/02/2030	1,200	1,165	5.750% due 10/15/2027	GBP 3,199	3,672	<b>NPC Ukrenegro</b>		
6.421% due 08/02/2033	1,000	943	<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>			6.875% due 11/09/2028	1,200	324
7.081% due 08/02/2053	1,100	982	11.500% due 06/01/2025	\$ 2,410	2,549	<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>		
<b>Boeing Co.</b>			<b>Russian Railways Via RZD Capital PLC</b>			2.100% due 08/01/2027	1,910	1,618
5.705% due 05/01/2040	5,728	5,071	4.625% due 03/25/2049 (b)	GBP 6,300	4,969	2.500% due 02/01/2031	2,800	1,929
5.805% due 05/01/2050	4,500	3,878	<b>Sands China Ltd.</b>			2.950% due 03/01/2026	8,508	7,813
5.930% due 05/01/2060	9,900	8,338	4.300% due 01/08/2026	\$ 1,800	1,671	3.000% due 06/15/2028	11,288	9,559
<b>British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust</b>			5.375% due 08/08/2025	2,300	2,228	3.150% due 01/01/2026	15,753	14,585
3.300% due 12/15/2032	85	72	5.650% due 08/08/2028	2,400	2,222	3.250% due 06/01/2031	3,800	2,952
						3.300% due 03/15/2027	3,838	3,443

三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド (為替ヘッジあり／年1回決算型)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)							
3,300% due 12/01/2027	\$ 14,666	\$ 12,779	<b>Windstream Escrow LLC</b>						
3,400% due 08/15/2024	6,570	6,421	7.750% due 08/15/2028	\$ 13,507	\$ 10,723	4,000% due 01/01/2043	\$ 5	\$ 4	
3,450% due 07/01/2025	12,102	11,478			<u>517,242</u>	4,000% due 11/01/2045	86	76	
3,500% due 06/15/2025	8,068	7,678	<b>Total Corporate Bonds &amp; Notes</b>		<b>1,605,974</b>	4,000% due 03/01/2047	27	24	
3,500% due 08/01/2050	4,660	2,597	<b>(Cost \$1,896,675)</b>			4,000% due 04/01/2047	230	204	
3,750% due 02/15/2024	10,188	10,121	<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>			4,000% due 08/01/2047	3,707	3,278	
3,750% due 07/01/2028	13,613	11,944	<b>Multiplan Corp.</b>			4,000% due 10/01/2047	205	181	
3,750% due 08/15/2042	418	258	6.000% due 10/15/2027	5,700	3,802	4,000% due 12/01/2047	80	71	
3,850% due 11/15/2023	1,830	1,828	<b>Nationwide Building Society</b>			4,000% due 01/01/2048	46	40	
3,950% due 12/01/2047	2,200	1,315	10.250% due 06/20/2166	GBP 7,405	10,221	4,000% due 02/01/2048	514	454	
4,000% due 12/01/2046	3,144	1,904	<b>Stichting AK Rabobank Certificaten</b>			4,000% due 08/01/2048	6,176	5,430	
4,200% due 03/01/2021	9,635	8,635	6.500% due 03/29/2170 (f)	EUR 30,963	29,586	4,000% due 09/01/2048	3,627	3,190	
4,250% due 03/15/2046	5,219	3,298	<b>Total Convertible Bonds &amp; Notes</b>		<b>43,609</b>	4,500% due 05/01/2033	1,049	927	
4,300% due 03/01/2045	3,000	1,944	<b>(Cost \$67,905)</b>			4,500% due 02/01/2038	13	12	
4,400% due 03/01/2032	7,300	6,003	<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>			4,500% due 01/01/2041	1	1	
4,450% due 04/15/2042	4,333	2,933	<b>Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010</b>			4,750% due 06/01/2033	156	138	
4,500% due 07/01/2040	36,242	25,754	6.630% due 02/01/2035	\$ 605	599	5,000% due 10/01/2035	160	145	
4,500% due 12/15/2041	743	490	6.725% due 04/01/2035	286	283	5,000% due 12/01/2035	60	59	
4,550% due 07/01/2030	50,195	43,469	7.350% due 07/01/2035	467	476	5,000% due 10/01/2036	134	125	
4,600% due 06/15/2043	1,794	1,230	<b>Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2022</b>			5,000% due 03/01/2036	5	5	
4,650% due 08/01/2028	100	90	0.000% due 11/01/2043	12,731	6,350	5,000% due 05/01/2038	2	2	
4,750% due 02/15/2044	2,707	1,888	<b>Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021</b>			5,000% due 11/01/2039	6	6	
4,950% due 07/01/2050	25,950	18,136	2.246% due 06/01/2029	1,600	1,332	5,500% due 07/01/2033	18	18	
5,250% due 03/01/2052	7,300	5,292	3.000% due 06/01/2046	635	560	5,500% due 06/01/2035	657	624	
<b>Petroleos de Venezuela S.A. (b)</b>			<b>Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (b)</b>			5,500% due 04/01/2036	1	1	
5,375% due 04/12/2027	11,932	1,647	6.050% due 07/01/2032	800	202	5,500% due 08/01/2036	1	1	
5,500% due 04/12/2037	10,372	1,365	6.125% due 07/01/2040	3,000	757	5,500% due 11/01/2036	11	11	
6,000% due 05/16/2043	8,283	1,093	<b>Total Municipal Bonds &amp; Notes</b>		<b>10,559</b>	5,500% due 03/01/2037	11	11	
6,000% due 11/15/2026	13,183	1,691	<b>(Cost \$12,128)</b>			5,500% due 09/01/2037	4	4	
9,000% due 11/17/2023	400	53	<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 52.4%</b>			5,500% due 10/01/2038	3	3	
9,750% due 05/17/2035	4,730	700	<b>Fannie Mae</b>			5,500% due 10/01/2037	3	3	
<b>Petroleos Mexicanos</b>			0.765% due 05/25/2048 (h)	2,065	207	6,500% due 10/01/2053	6,847	6,815	
5,950% due 01/28/2031	5,319	3,809	6.111% due 04/01/2037	611	546	7,000% due 09/01/2031	27	27	
6,700% due 02/16/2032	58,087	42,867	3.000% due 09/01/2049	188	152	<b>Fannie Mae, TBA (d)</b>			
6,950% due 01/28/2060	6,116	3,468	3.000% due 03/01/2050	16,878	13,664	2,500% due 12/01/2053	146,000	112,203	
7,690% due 01/23/2050	1,570	971	3.000% due 10/01/2051	1,350	1,084	3,000% due 11/01/2038	1,800	1,609	
<b>PG&amp;E Wildfire Recovery Funding LLC</b>			3.000% due 12/01/2051	204	164	3,000% due 11/01/2053	0	0	
4,263% due 06/01/2036	3,600	3,148	3.000% due 01/01/2052	194	156	3,000% due 12/01/2053	199,150	159,563	
4,377% due 06/01/2039	3,990	3,407	3.000% due 02/01/2052	10,310	8,273	3,500% due 12/01/2053	652,683	544,157	
4,451% due 12/01/2047	7,700	6,063	3.000% due 03/01/2052	23,085	18,518	4,000% due 12/01/2053	155,150	134,132	
<b>Prosus NV</b>			3.000% due 04/01/2052	25,731	20,639	4,500% due 12/01/2053	101,800	80,950	
1,985% due 07/13/2033	EUR 5,600	3,873	3.000% due 05/01/2052	8,343	6,695	5,000% due 12/01/2053	3,500	3,226	
2,085% due 01/19/2030	4,200	3,382	3.000% due 06/01/2052	9,332	7,485	5,500% due 12/01/2053	286,200	271,420	
3,061% due 07/13/2031	\$ 9,600	6,919	3.000% due 07/01/2052	6,806	5,459	6,000% due 12/01/2053	30,800	29,962	
4,193% due 01/19/2032	4,000	3,074	3.000% due 08/01/2052	10,442	8,379	6,500% due 12/01/2053	35,100	34,867	
4,987% due 01/19/2052	1,300	803	3.000% due 09/01/2052	164	132	<b>Freddie Mac</b>			
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>			3.000% due 05/01/2053	111	89	1.115% due 06/15/2042 (h)	30	3	
9,250% due 07/06/2024	499	504	3.500% due 08/01/2042	18	16	3.000% due 11/01/2046	57	47	
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>			3.500% due 09/01/2047	166	142	3.000% due 12/01/2047	1,779	1,469	
9,750% due 01/06/2027	443	459	3.500% due 03/01/2048	49	42	3.000% due 03/01/2048	101	84	
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>			3.500% due 04/01/2051	676	578	3.000% due 12/01/2051	187	151	
8,200% due 04/06/2028	2,101	2,121	3.500% due 02/01/2052	977	816	3.000% due 03/01/2052	89	71	
<b>Sprint Capital Corp.</b>			3.500% due 03/01/2052	1,500	1,330	3.000% due 04/01/2052	538	432	
8,750% due 03/15/2032	2,200	2,479	3.500% due 04/01/2052	2,751	2,301	3.000% due 05/01/2052	7,575	6,075	
<b>Sprint LLC</b>			3.500% due 05/01/2052	2,950	2,467	3.000% due 06/01/2052	203	163	
7,125% due 06/15/2024	3,892	4,017	3.500% due 07/01/2052	3,348	2,783	3.000% due 07/01/2052	158	127	
7,625% due 03/01/2026	839	862	3.500% due 08/01/2052	981	819	3.000% due 09/01/2052	99	79	
<b>Sprint Spectrum Co. LLC</b>			4,000% due 07/01/2040	5	5	3.000% due 10/01/2052	396	317	
5,152% due 03/20/2028	2,482	2,443	4,000% due 12/01/2041	46	40	3.000% due 01/01/2053	242	194	
<b>System Energy Resources, Inc.</b>			4,000% due 07/01/2042	36	31	3.000% due 03/01/2053	260	209	
2,140% due 12/09/2025	6,100	5,555	4,000% due 08/01/2042	541	476	3,500% due 10/01/2039	108	94	
<b>Topaz Solar Farms LLC</b>			4,000% due 09/01/2042	125	109	3,500% due 10/01/2047	1,837	1,657	
4,875% due 09/30/2039	5,109	4,602	4,000% due 10/01/2042	20	18	3,500% due 12/01/2047	801	513	
5,750% due 09/30/2039	7,292	6,633							
<b>Velaris Ltd.</b>									
8,375% due 04/30/2030	1,666	1,636							
<b>Viasat, Inc.</b>									
6,500% due 07/15/2028	2,700	1,917							

三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)						
3,500.00 due 03/01/2048	\$ 2,330	\$ 1,989	4,500.00 due 07/20/2053	\$ 103,767	\$ 93,851	2,125% due 02/15/2040	\$ 3,551	\$ 3,322
3,500.00 due 04/01/2048	836	714	4,500.00 due 08/20/2053	1,022	925	2,125% due 02/15/2041	1,863	1,832
3,500.00 due 10/01/2048	938	800	4,500.00 due 09/20/2053	299,110	270,538	<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
3,500.00 due 12/01/2048	2,300	1,866	5,000.00 due 08/20/2030	170	160	2,250% due 08/15/2046	100	60
3,500.00 due 03/01/2049	1,432	1,221	5,000.00 due 05/20/2040	262	246	2,750% due 08/15/2047 (m)	2,630	1,865
3,500.00 due 05/01/2051	75	63	5,000.00 due 04/20/2041	7	6	3,000% due 08/15/2048	155	107
3,500.00 due 04/01/2052	2,952	2,463	5,500.00 due 05/20/2038	7	7	3,000% due 02/15/2049	77	53
3,500.00 due 06/01/2052	2,323	1,939	5,500.00 due 06/20/2038	35	34	3,125% due 05/15/2048	180	127
3,500.00 due 07/01/2052	993	828	5,500.00 due 07/20/2038	34	32	4,375% due 08/15/2043 (m)	33,800	30,151
3,500.00 due 09/01/2052	33	27	5,500.00 due 08/20/2038	233	225	<b>U.S. Treasury Notes</b>		
3,500.00 due 11/01/2052	836	700	5,500.00 due 09/20/2038	72	69	1.625% due 02/15/2026 (o)	2,200	2,040
4,000.00 due 09/01/2033	1	1	5,500.00 due 10/20/2038	15	14	2,000% due 02/15/2025 (m)(lo)	11,021	10,572
4,000.00 due 08/01/2042	465	410	5,500.00 due 01/20/2039	10	10	2,000% due 08/15/2025 (o)	1,400	1,326
4,000.00 due 09/01/2042	656	578	5,500.00 due 02/20/2039	26	25	2,000% due 11/15/2026 (o)	800	735
4,000.00 due 12/01/2042	7	6	5,500.00 due 09/20/2039	50	48	2,250% due 11/15/2024 (m)(lo)	12,300	11,906
4,000.00 due 04/01/2047	296	262	5,500.00 due 10/20/2039	8	7	2,250% due 02/15/2027 (m)(lo)	28,000	25,789
4,000.00 due 05/01/2047	287	254	5,500.00 due 11/20/2039	212	204	2,375% due 05/15/2028 (m)(lo)	32,200	28,297
4,000.00 due 08/01/2047	522	462	5,500.00 due 12/20/2039	24	22	2,625% due 02/15/2029 (m)(lo)	5,000	4,478
4,000.00 due 08/01/2048	602	530	5,500.00 due 01/20/2040	187	176	2,750% due 08/15/2032 (m)	150,100	126,999
4,000.00 due 09/01/2048	245	216	5,500.00 due 06/20/2040	208	203	2,875% due 05/15/2032	290	249
4,000.00 due 12/01/2048	9,227	8,119	5,500.00 due 07/20/2040	470	443	<b>Total U.S. Treasury Obligations</b>		
4,000.00 due 02/01/2049	3,684	3,241	5,500.00 due 07/20/2053	21,057	20,155	<b>1,555,058</b>		
4,000.00 due 03/01/2049	287	252	5,500.00 due 08/20/2053	18,417	17,627	<b>(Cost \$1,734,056)</b>		
5,000.00 due 06/01/2034	65	64	<b>Ginnie Mae, TBA (d)</b>			<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 40.8%</b>		
5,000.00 due 08/01/2035	39	38	2,000.00 due 11/01/2053	19,000	14,653	<b>Accredited Mortgage Loan Trust</b>		
5,000.00 due 01/01/2037	2	2	2,500.00 due 12/01/2053	46,200	36,816	6.384% due 07/25/2035	7,714	7,468
5,000.00 due 01/01/2038	1	1	3,000.00 due 11/01/2053	147,100	121,256	7.134% due 07/25/2035 (b)	2,206	1,765
5,500.00 due 01/01/2035	257	252	3,000.00 due 12/01/2053	494,900	408,181	<b>ACE Securities Corporate Home Equity Loan Trust</b>		
5,500.00 due 05/01/2037	2	2	3,500.00 due 10/01/2053	182,700	155,733	5.749% due 08/25/2036	3,308	3,105
5,500.00 due 06/01/2037	90	88	3,500.00 due 12/01/2053	99,000	84,418	6.234% due 01/25/2035	941	763
5,750.00 due 05/01/2037	83	82	4,000.00 due 11/01/2053	513,000	450,979	6.264% due 02/25/2034	1,389	1,402
6,000.00 due 07/01/2037	40	40	4,000.00 due 12/01/2053	944,000	830,204	6.339% due 08/25/2035	4,516	4,289
6,000.00 due 01/01/2053	8,304	8,121	4,500.00 due 11/01/2053	177,660	160,530	6.369% due 11/25/2034	1,120	1,090
<b>Ginnie Mae</b>			4,500.00 due 12/01/2053	496,000	448,368	6.609% due 02/25/2035	6,632	6,153
4,000.00 due 06/20/2041	1	1	5,000.00 due 11/01/2041	277,000	257,751	<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4,000.00 due 04/20/2047	1,441	1,290	5,500.00 due 11/01/2053	22,000	21,039	6.389% due 08/25/2035	3,175	2,764
4,000.00 due 05/20/2047	26,857	23,925	5,500.00 due 12/01/2053	247,000	236,155	<b>AFC Home Equity Loan Trust</b>		
4,000.00 due 06/20/2047	12,651	11,325	<b>Total U.S. Government Agencies</b>			<b>5,383,620</b>		
4,000.00 due 07/20/2047	10,939	9,792	<b>(Cost \$5,497,999)</b>			<b>Alternative Loan Trust</b>		
4,000.00 due 02/20/2048	7,567	6,768	<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 15.1%</b>			4,140% due 08/25/2035 (b)		
4,000.00 due 05/20/2049	26,126	23,437	<b>Treasury Inflation Protected Securities (i)</b>			4,158% due 08/25/2036		
4,000.00 due 02/20/2050	318	287	0.125% due 07/15/2024 (m)	194,667	190,176	5,268% due 09/25/2034	5,426	4,855
4,000.00 due 07/20/2050	156	140	0.125% due 10/15/2024 (o)	141,986	137,773	5,500% due 09/25/2035	772	686
4,000.00 due 08/20/2050	24	22	0.125% due 04/15/2025 (o)	33,341	31,837	5,500% due 04/25/2034	8,776	8,291
4,000.00 due 09/20/2050	1,893	1,698	0.125% due 07/15/2030	54,737	46,922	5,500% due 08/25/2035	4,396	3,424
4,000.00 due 10/20/2050	59,971	53,798	0.125% due 01/15/2031	2,005	1,692	5,500% due 08/25/2035 (b)	49	40
4,000.00 due 11/20/2052	252	222	0.125% due 07/15/2031	7,606	6,371	5,500% due 09/25/2035	2,541	1,568
4,500.00 due 10/20/2035	416	380	0.250% due 01/15/2025	72,526	69,835	5,500% due 02/25/2036 (b)	14	8
4,500.00 due 01/20/2040	76	69	0.250% due 07/15/2029 (m)	148,070	131,114	5,644% due 09/20/2046	542	341
4,500.00 due 03/20/2040	7	7	0.250% due 01/15/2025	21,926	12,189	5,799% due 07/25/2036	3,895	5,842
4,500.00 due 07/15/2040	1,105	1,032	0.375% due 01/15/2027 (o)	5,903	5,486	5,819% due 08/25/2046 (b)	8,382	6,782
4,500.00 due 07/20/2040	1,207	1,122	0.375% due 07/15/2027 (o)	1,581	1,463	5,839% due 05/25/2036	12,205	10,255
4,500.00 due 08/15/2040	1,317	1,239	0.500% due 04/15/2024 (o)	96,682	95,057	5,874% due 03/20/2046	4,994	3,948
4,500.00 due 08/20/2040	871	810	0.625% due 01/15/2024 (m)	169,533	168,013	5,939% due 12/25/2046	13,414	10,764
4,500.00 due 10/20/2040	3,628	3,371	0.625% due 07/15/2032	91,088	78,043	5,979% due 07/25/2036	18,309	15,296
4,500.00 due 01/20/2041	987	918	0.625% due 02/15/2043	2,938	2,035	6,000% due 11/25/2036	1,701	960
4,500.00 due 02/20/2041	4,678	4,348	0.750% due 07/15/2028 (o)	34,682	32,088	6,000% due 07/25/2037 (b)	24,518	11,622
4,500.00 due 03/20/2041	2,268	2,096	0.750% due 02/15/2042	6,930	5,013	6,039% due 01/25/2036	5,261	4,498
4,500.00 due 04/15/2041	8,736	8,093	0.750% due 02/15/2045	18,905	13,052	6,094% due 12/20/2035	5,133	4,495
4,500.00 due 04/20/2041	926	861	0.875% due 01/15/2029 (o)	63,316	58,326	6,150% due 08/25/2035 (b)	367	285
4,500.00 due 06/20/2041	7,991	7,428	0.875% due 02/15/2047	22,131	15,330	7,000% due 10/25/2037	29,361	10,459
4,500.00 due 07/20/2041	2,066	1,920	1,000% due 02/15/2046	11,921	8,609	7,089% due 10/25/2034	2,026	1,953
4,500.00 due 09/20/2041	206	191	1,000% due 02/15/2048	25,897	18,280	<b>Ameritrust Mortgage Securities Trust</b>		
4,500.00 due 10/20/2041	1,179	1,083	1,000% due 02/15/2049 (o)	66,655	46,012	5.949% due 04/25/2036	656	652
4,500.00 due 12/20/2041	1,847	1,718	1.375% due 07/15/2033	117,671	106,538	6.054% due 03/25/2036	26,883	24,379
4,500.00 due 05/20/2043	438	407	1.375% due 02/15/2044	3,425	2,733	<b>Ameritrust Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</b>		
4,500.00 due 07/20/2043	292	272	1.500% due 02/15/2053	26,958	21,153	3.610% due 09/25/2032	104	106
						6.459% due 01/25/2036	7,000	5,725











# 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド (為替ヘッジあり／年1回決算型)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Upstart Pass-Through Trust</b>		
3.800% due 04/20/2030	\$ 15,609	\$ 15,014
<b>Upstart Securitization Trust</b>		
5.500% due 06/20/2032	6,832	6,469
<b>Ventura 39 CLO Ltd.</b>		
6.935% due 04/15/2033	4,600	4,569
<b>Ventura XVII CLO Ltd.</b>		
6.535% due 04/15/2027	10,245	10,197
<b>Total Asset-Backed Securities (Cost \$785,820)</b>	<b>766,915</b>	
<b>SOVEREIGN ISSUES 6.6%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
0.750% due 07/09/2030	66,427	17,871
1.000% due 07/09/2029	4,943	1,330
3.500% due 07/09/2041	58,125	15,285
3.625% due 07/09/2035	51,459	12,427
3.625% due 07/09/2046	1,035	258
4.250% due 01/09/2038	25,740	7,786
<b>Argentine Bonos del Tesoro</b>		
15.500% due 10/17/2026	ARS 49,200	12
<b>Asian Development Bank</b>		
4.700% due 03/12/2024	MXN 18,100	976
<b>Australia Government Bond</b>		
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	11,753
<b>Autonomous City of Buenos Aires Argentina</b>		
119.035% due 02/22/2028	ARS 76,810	103
126.571% due 03/29/2024	62,559	79
<b>Israel Government International Bond</b>		
3.800% due 05/13/2060	\$ 17,000	10,475
4.500% due 04/03/2120	3,800	2,513
5.000% due 10/30/2026	EUR 119,500	126,171
<b>Mexico Government International Bond (i)</b>		
2.750% due 11/27/2031	MXN 1,229,193	56,573
3.000% due 12/03/2026	119,106	5,976
4.000% due 11/30/2028	685,870	35,408
<b>Peru Government International Bond</b>		
5.400% due 08/12/2034	PEN 862	188
6.150% due 08/12/2032	674	161
6.950% due 08/12/2031	150	38
<b>Provincia de Buenos Aires</b>		
128.738% due 04/12/2025	ARS 399,853	424
<b>Romania Government International Bond</b>		
1.750% due 07/13/2030	EUR 12,200	9,855
2.125% due 03/07/2028	1,100	1,012
2.875% due 04/13/2042	7,300	4,552
5.500% due 09/18/2028	7,400	7,793
6.375% due 09/18/2033	14,800	15,436
<b>Russia Government International Bond</b>		
4.250% due 06/23/2027	\$ 28,400	15,336
4.375% due 03/21/2029	200	100
4.750% due 05/27/2026	23,800	16,145
5.100% due 03/28/2035	3,200	1,136
5.250% due 06/23/2047	82,400	30,076
5.625% due 04/04/2042	37,000	24,884
5.875% due 09/18/2043	13,200	8,307
7.150% due 11/12/2025	RUB 4,002,466	17,537
7.500% due 03/31/2030	\$ 4,748	3,111
7.950% due 10/07/2026	RUB 1,564,954	6,146
<b>South Africa Government International Bond</b>		
10.500% due 12/21/2026	ZAR 2,032,400	111,719
<b>State Agency of Roads of Ukraine</b>		
6.250% due 06/24/2030	\$ 1,200	312
<b>Turkey Government International Bond</b>		
4.250% due 03/13/2025	17,980	17,229
5.250% due 03/13/2030	29,000	24,021
6.125% due 10/24/2028	10,100	9,169
7.625% due 04/28/2029	30,900	29,461
<b>Türkiye İřreçat Kredi Bankası AİS</b>		
8.250% due 01/24/2024	3,000	3,009

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2032	EUR 1,658	\$ 402
7.750% due 08/01/2025	\$ 4,390	1,358
<b>Venezuela Government International Bond (i)</b>		
6.000% due 12/08/2040	3,367	523
7.000% due 03/31/2038	1,883	324
7.650% due 04/21/2025	5,349	947
7.750% due 04/13/2024	1,200	167
8.250% due 10/13/2024	5,991	1,053
9.000% due 05/07/2049	3,161	586
9.250% due 09/15/2027	4,274	813
9.250% due 05/07/2028	6,512	1,224
11.750% due 10/21/2026	680	134
11.950% due 08/05/2031	6,000	1,176
<b>Total Sovereign Issues (Cost \$866,448)</b>	<b>670,880</b>	
<b>COMMON STOCKS 0.7%</b>		
<b>Cairo Mezz PLC</b>		
	847,444	94
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>		
	5,292,182	5,821
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (I)</b>		
	421,249	46
<b>Corestate Capital Holding S.A. (I)</b>		
	2,742,788	0
<b>Eurobank Ergasias Services &amp; Holdings S.A.</b>		
	5,318,911	6,685
<b>iHeartMedia, Inc. Class A</b>		
	1,246,745	2,930
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>		
	967,427	2,046
<b>Intelsat S.A. (I)</b>		
	966,065	26,837
<b>National Bank of Greece S.A.</b>		
	102,570	587
<b>Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I)</b>		
	151,112	19,868
<b>Serta Simmons Bedding LLC (I)</b>		
	56	1
<b>SSB Manufacturing Co. (I)</b>		
	56	1
<b>Stearns Holdings LLC</b>		
	110,747	0
<b>UBS Group AG</b>		
	26,741	628
<b>Voyager Aviation Holdings LLC</b>		
	616	0
<b>WestMet Group Holdings LLC (I)</b>		
	8,915	42
<b>Westmoreland Mining Holdings LLC (I)</b>		
	8,837	53
<b>Windstream Holdings II LLC</b>		
	226,019	4,705
<b>Total Common Stocks (Cost \$163,628)</b>	<b>72,344</b>	
<b>COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY 0.2%</b>		
<b>CBL &amp; Associates Properties, Inc.</b>		
	6	124
<b>Uniti Group, Inc.</b>		
	81	374
<b>VICI Properties, Inc.</b>		
	760	21,217
<b>Total Commercial Real Estate Equity (Cost \$6,172)</b>	<b>21,715</b>	
<b>EQUITY-LINKED SECURITIES 0.0%</b>		
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
	211	1,963
<b>Total Equity-Linked Securities (Cost \$0)</b>	<b>1,963</b>	

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>WARRANTS 0.0%</b>		
<b>Intelsat S.A.</b>		
02/17/2027	26	\$ 72
<b>Stearns Holdings LLC</b>		
12/31/2049	1	0
<b>Total Warrants (Cost \$20,656)</b>		<b>72</b>
<b>PREFERRED SECURITIES 0.0%</b>		
<b>Cayenne Aviation LLC</b>		
9.500%	3,693	0
<b>Total Preferred Securities (Cost \$1,210)</b>		<b>0</b>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.0%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.000% due 11/01/2023	AUD 764	484
3.850% due 11/01/2023	NZD 2	1
4.830% due 11/01/2023	\$ 1	1
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.080% due 11/01/2023	CAD 543	391
4.830% due 11/01/2023	\$ 593	593
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.370% due 11/01/2023	¥ 68	1
0.550% due 11/01/2023	CHF 16	17
3.000% due 11/01/2023	AUD 501	317
3.330% due 11/01/2023	NOK 12	1
3.850% due 11/01/2023	NZD 1	0
4.420% due 11/01/2023	GBP 1	1
6.430% due 11/01/2023	ZAR 10,398	555
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.370% due 11/01/2023	¥ 3,630	24
2.750% due 11/01/2023	DKK 3	1
3.100% due 11/01/2023	EUR 1	1
4.420% due 11/01/2023	GBP 23	28
4.830% due 11/01/2023	\$ 42	42
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 11/01/2023	2,499	2,499
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.830% due 11/01/2023	2,137	2,137
<b>DnB Bank ASA</b>		
2.990% due 11/01/2023	SEK 4	0
<b>HSBC Bank PLC</b>		
3.100% due 11/01/2023	EUR 1,097	1,159
4.420% due 11/01/2023	GBP 66	80
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.830% due 11/01/2023	\$ 4,550	4,550
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
0.370% due 11/01/2023	¥ 38,019	251
<b>Royal Bank of Canada</b>		
4.830% due 11/01/2023	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.370% due 11/01/2023	¥ 234,359	1,548
3.100% due 11/01/2023	EUR 10,789	11,404
4.830% due 11/01/2023	\$ 253	253
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
0.370% due 11/01/2023	¥ 927,721	6,126
3.100% due 11/01/2023	EUR 4,002	4,230
4.420% due 11/01/2023	GBP 3,526	4,279
4.830% due 11/01/2023	\$ 5,810	5,810
<b>Total</b>		<b>46,785</b>

# 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>ARGENTINA TREASURY BILLS 0.1%</b>		
(32.511%) due 05/20/2024 (k)	ARS 551,156	\$ 797
(17.783%) due 11/23/2023 (j)	4,688,282	8,139
		<u>8,936</u>
<b>JAPAN TREASURY BILLS (j) 4.4%</b>		
(0.234%) due 01/15/2024	¥34,900,000	231,136
(0.216%) due 01/22/2024	34,000,000	224,605
		<u>455,741</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>511,462</b>
<b>(Cost \$518,529)</b>		
<b>Total Investments in Securities (a) 148.7%</b>	<b>\$ 15,268,043</b>	
<b>(Cost \$16,679,350)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (n)(p) 0.0%		1,772
<b>(Cost or Premiums, net \$19,837)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (48.7%)</b>		<b>(5,000,688)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 10,269,127</b>

## 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／年1回決算型）

### 【英語表記変換表】

資産名一覧	
INVESTMENTS IN SECURITIES	有価証券に対する投資
BANK LOAN OBLIGATIONS	銀行貸付債権
CORPORATE BONDS & NOTES	社債券等
BANKING & FINANCE	銀行および金融
INDUSTRIALS	産業
UTILITIES	公共事業
CONVERTIBLE BONDS & NOTES	転換社債等
MUNICIPAL BONDS & NOTES	地方債等
U. S. GOVERNMENT AGENCIES	米国政府機関債
U. S. TREASURY BILLS	米国短期証券
U. S. TREASURY OBLIGATIONS	米国財務省証券
MORTGAGE - BACKED SECURITIES	モーゲージ証券
ASSET - BACKED SECURITIES	資産担保証券
SOVEREIGN ISSUES	ソブリン債
COMMON STOCKS	普通株式
COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY	商業不動産株式
EQUITY - LINKED SECURITIES	新株予約権
WARRANTS	ワラント
PREFFERD SECURITIES	優先証券
SHORT - TERM INSTRUMENTS	短期証券
TIME DEPOSITS	定期性預金
ARGENTINA TREASURY BILLS	アルゼンチン財務省短期証券
JAPAN TREASURY BILLS	国庫短期証券
INVESTMENTS IN AFFILIATES	関連ファンドに対する投資
OTHER INVESTMENT COMPANIES	その他投資
FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS	金融デリバティブ商品
OTHER ASSETS AND LIABILITIES	その他資産および負債
NET ASSETS	純資産

通貨略称一覧	
ARS	アルゼンチンペソ
AUD	オーストラリアドル
CAD	カナダドル
CHF	スイスフラン
COP	コロンビアペソ
DKK	デンマーククローネ
EUR	ユーロ
GBP	イギリスポンド
¥	日本円
MXN	メキシコペソ
NOK	ノルウェークローネ
NZD	ニュージーランドドル
PEN	ペルーヌエボソル
RUB	ロシアルーブル
SEK	スウェーデンクローナ
\$	アメリカドル
ZAR	南アフリカランド

# マネー・マーケット・マザーファンド

第13期 (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2011年5月31日)
運用方針	主として、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
9期 (2020年3月2日)	10,013	△0.1	80.6	77
10期 (2021年3月1日)	10,002	△0.1	75.9	76
11期 (2022年3月1日)	9,994	△0.1	76.0	76
12期 (2023年3月1日)	9,991	△0.0	74.7	76
13期 (2024年3月1日)	9,986	△0.1	74.7	76

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

## ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

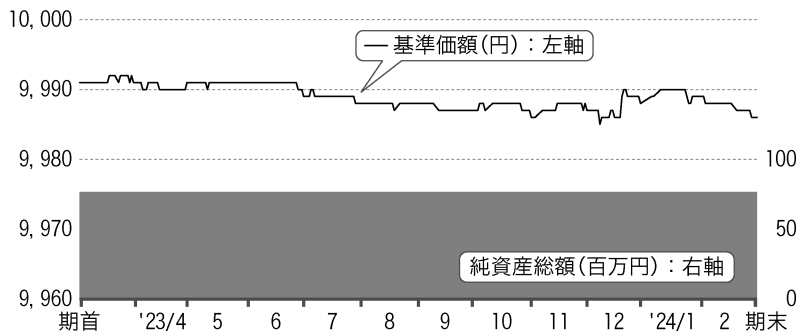
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2023年3月1日	円 9,991	% -	% 74.7
3月末	9,991	0.0	74.7
4月末	9,991	0.0	74.8
5月末	9,991	0.0	74.7
6月末	9,989	△0.0	74.8
7月末	9,988	△0.0	74.8
8月末	9,988	△0.0	74.7
9月末	9,987	△0.0	74.8
10月末	9,986	△0.1	74.7
11月末	9,987	△0.0	74.7
12月末	9,988	△0.0	74.7
2024年1月末	9,989	△0.0	74.7
2月末	9,986	△0.1	74.7
(期末) 2024年3月1日	9,986	△0.1	74.7

※騰落率は期首比です。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

### 基準価額等の推移



期首	9,991円
期末	9,986円
騰落率	-0.1%

## ▶ 基準価額の変動要因 (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

### 下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

## ▶ 投資環境について (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

短期金利は上昇しました。

世界的に高水準のインフレが続いたことや、欧米中央銀行による利上げの継続を背景に円安が進行したことから、国内でも物価上昇率が高止まりし、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比+2%以上での推移となりました。この間、日銀は市場機能への配慮や物価上振れリスクへの対応として、長期金利（10年国債利回り）の許容変動幅の事実上の上限引き上げを行うなど、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化しました。しかし、日

銀は賃金上昇を伴う形での物価目標の達成を目指すために、イールドカーブ・コントロールの枠組みは維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、欧米での金融不安の影響でリスク回避の動きが強まった2023年3月や、年末越え運用ニーズが高まった10月に、一時的に大きく低下する局面もありましたが、期を通じて概ねレンジ推移となりました。

---

### ▶ ポートフォリオについて (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

---

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しの下、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

---

### ▶ ベンチマークとの差異について (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

---

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

## 2 今後の運用方針

国内景気は足踏みしているものの、先行きはインフレ鈍化や賃金上昇が内需のサポートとなり、緩やかな回復基調に戻る見通しです。CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、政策効果によって+2%台に低下しており、先行きも輸入物価を起点とするコストプッシュ圧力の弱まりにより緩やかに減速基調が続く見通しです。日銀は賃金、物価上昇の好循環への確度が高まったタイミングでの政策変更を示唆しており、春闘の大勢が判明する春先に、マイナス金利解除を中心とした政策変更を実施する見込みです。

マイナス金利政策が解除されれば、短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りがプラスに転じると予想します。

マイナス利回りが継続する間は、引き続き、残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。また、プラス利回りに転じた際には、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細(2023年3月2日から2024年3月1日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	1円 (1)	0.006% (0.006)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	1	0.006	

期中の平均基準価額は9,989円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況(2023年3月2日から2024年3月1日まで)

### 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 29,128	千円 － (14,000)
	特殊債証券	28,193	－ (43,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※( )内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等(2023年3月2日から2024年3月1日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

## ■ 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 (2023年3月2日から2024年3月1日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2024年3月1日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	29,000 (-)	29,077 (-)	38.0 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	38.0 (-)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	28,000 (28,000)	28,058 (28,058)	36.7 (36.7)	- (-)	- (-)	- (-)	36.7 (36.7)
合 計	57,000 (28,000)	57,135 (28,058)	74.7 (36.7)	- (-)	- (-)	- (-)	74.7 (36.7)

※( )内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	335 10年国債	%	千円	千円	
	337 10年国債	0.5000	15,000	15,045	2024/09/20
		0.3000	14,000	14,031	2024/12/20
	小 計	-	29,000	29,077	-
特 殊 債 券 (除く金融債券)	215 政保道路機構	0.6690	14,000	14,020	2024/04/30
	3 政保新関西空港	0.6440	14,000	14,038	2024/06/26
	小 計	-	28,000	28,058	-
	合 計	-	57,000	57,135	-

■ 投資信託財産の構成

(2024年3月1日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	57,135	74.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,387	25.3
投 資 信 託 財 産 総 額	76,523	100.0



## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	76,523,750円
コール・ローン等	19,326,840
公社債(評価額)	57,135,822
未収利息	58,508
前払費用	2,580
(B) 負 債	258
その他未払費用	258
(C) 純資産総額(A-B)	76,523,492
元 本	76,632,575
次期繰越損益金	△ 109,083
(D) 受益権総口数	76,632,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,986円

※当期における期首元本額76,632,575円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額0円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

高成長インド・中型株式ファンド	17,711,132円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	7,742,960円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	1,337,053円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	4,909,194円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	1,456,790円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	14,208,735円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)	1,237,272円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	369,177円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	1,187,376円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)	389,132円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジあり)	289,352円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジなし)	419,066円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	4,140,881円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	11,065,647円
グローイング・フロンティア株式ファンド	2,185,185円
高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型)	7,882,655円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

・デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2023年11月22日)

## ■ 損益の状況

(自2023年3月2日 至2024年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	359,798円
受 取 利 息	368,517
支 払 利 息	△ 8,719
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△393,040
売 買 損 益	△393,040
(C) そ の 他 費 用 等	△ 4,707
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 37,949
(E) 前期繰越損益金	△ 71,134
(F) 合 計 (D+E)	△109,083
次期繰越損益金(F)	△109,083

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。