

# 運用報告書（全体版）

第15作成期

第84期（決算日：2023年3月17日） 第87期（決算日：2023年6月19日）

第85期（決算日：2023年4月17日） 第88期（決算日：2023年7月18日）

第86期（決算日：2023年5月17日） 第89期（決算日：2023年8月17日）

当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）
信託期間	2026年2月17日まで（設定日：2016年2月26日）
運用方針	安定した収益の確保及び信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
主要運用対象	外国投資信託である「ピムコ パミュエダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ（C-USD）（パミュエダ 籍・円建て）」及び国内の証券投資信託である「FOFs 用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	毎月17日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は経費控除後の配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配対象額については委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

 SBI Asset Management

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

追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ピムコ世界金融ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・通貨プレミアム）」は、2023年8月17日に第89期決算を行いました。

ここに第84期～第89期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。

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

## ○最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
		円	円	%	%	百万円
第11作成期	60期(2021年3月17日)	8,088	90	△ 0.1	99.2	4,658
	61期(2021年4月19日)	8,083	90	1.1	97.4	4,687
	62期(2021年5月17日)	8,011	90	0.2	98.0	4,606
	63期(2021年6月17日)	8,025	90	1.3	97.6	4,674
	64期(2021年7月19日)	7,989	90	0.7	97.9	4,697
	65期(2021年8月17日)	7,936	90	0.5	97.8	4,721
第12作成期	66期(2021年9月17日)	7,984	90	1.7	97.4	4,896
	67期(2021年10月18日)	7,906	90	0.2	98.1	4,948
	68期(2021年11月17日)	7,789	90	△ 0.3	98.2	4,884
	69期(2021年12月17日)	7,717	90	0.2	98.0	4,894
	70期(2022年1月17日)	7,600	90	△ 0.3	97.9	4,919
	71期(2022年2月17日)	7,395	90	△ 1.5	97.9	4,818
第13作成期	72期(2022年3月17日)	7,198	90	△ 1.4	98.0	4,635
	73期(2022年4月18日)	7,169	90	0.8	97.9	4,668
	74期(2022年5月17日)	6,888	90	△ 2.7	97.9	4,497
	75期(2022年6月17日)	6,662	90	△ 2.0	97.9	4,438
	76期(2022年7月19日)	6,606	75	0.3	98.1	4,464
	77期(2022年8月17日)	6,785	75	3.8	97.4	4,676
第14作成期	78期(2022年9月20日)	6,604	75	△ 1.6	97.7	4,513
	79期(2022年10月17日)	6,310	60	△ 3.5	97.9	4,310
	80期(2022年11月17日)	6,257	60	0.1	97.8	4,271
	81期(2022年12月19日)	6,342	60	2.3	98.1	4,262
	82期(2023年1月17日)	6,111	60	△ 2.7	97.7	4,042
	83期(2023年2月17日)	6,308	60	4.2	97.5	4,163
第15作成期	84期(2023年3月17日)	5,820	60	△ 6.8	97.6	3,840
	85期(2023年4月17日)	5,813	60	0.9	98.1	2,868
	86期(2023年5月17日)	5,837	60	1.4	97.9	2,874
	87期(2023年6月19日)	5,937	60	2.7	97.9	2,931
	88期(2023年7月18日)	5,817	60	△ 1.0	97.8	2,849
	89期(2023年8月17日)	5,932	45	2.8	97.9	2,891

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

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

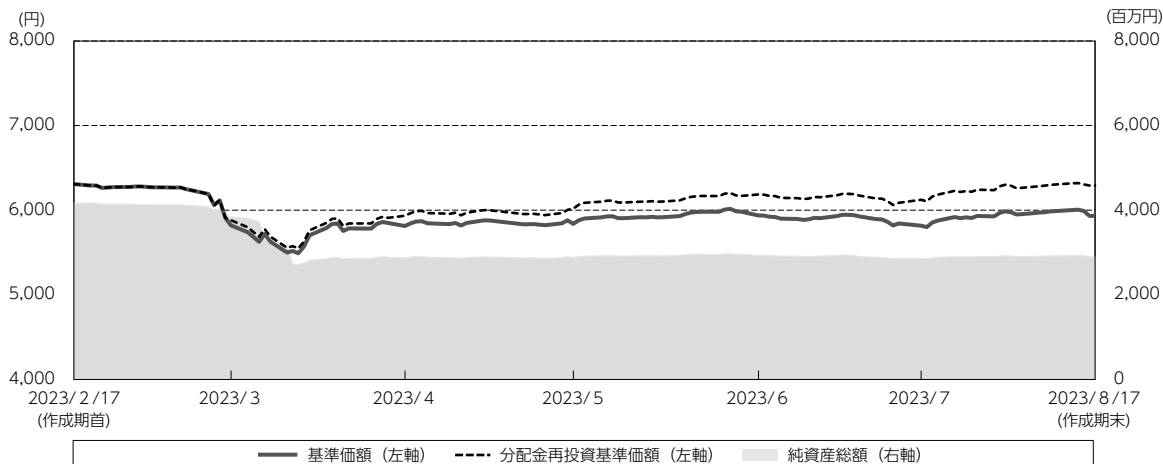
決算期	年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
			騰落率	
第84期	(期首) 2023年2月17日	円 6,308	% —	% 97.5
	2月末	6,279	△ 0.5	97.9
	(期末) 2023年3月17日	5,880	△ 6.8	97.6
第85期	(期首) 2023年3月17日	5,820	—	97.6
	3月末	5,703	△ 2.0	97.7
	(期末) 2023年4月17日	5,873	0.9	98.1
第86期	(期首) 2023年4月17日	5,813	—	98.1
	4月末	5,848	0.6	98.5
	(期末) 2023年5月17日	5,897	1.4	97.9
第87期	(期首) 2023年5月17日	5,837	—	97.9
	5月末	5,921	1.4	97.7
	(期末) 2023年6月19日	5,997	2.7	97.9
第88期	(期首) 2023年6月19日	5,937	—	97.9
	6月末	5,906	△ 0.5	98.0
	(期末) 2023年7月18日	5,877	△ 1.0	97.8
第89期	(期首) 2023年7月18日	5,817	—	97.8
	7月末	5,925	1.9	98.0
	(期末) 2023年8月17日	5,977	2.8	97.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ■ 当作成期の運用状況と今後の運用方針（2023年2月18日から2023年8月17日まで）

### ○ 基準価額等の推移



第84期首： 6,308円

第89期末： 5,932円 (既払分配金 (税込み) : 345円)

騰落率：  $\Delta 0.3\%$  (分配金再投資ベース)

- (注1) 当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したとみなして計算したファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 分配金の再投資についてはお客様がご利用のコース等により異なります。また、ファンドの運用経過については、当ファンドのパフォーマンスを示したものであり、ファンドの購入価額により課税条件等が異なるため、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年2月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### ○ 基準価額の主な変動要因

#### 【基準価額の上昇要因】

- ・ 当ファンドが実質的に投資を行うCoco債などのハイブリッド証券からのインカム収益（クーポン収益）。
- ・ カバードコール戦略によるコールオプション売りのオプション料収入。
- ・ 2023年3月から8月の為替市場において、米国では、堅調な米景気指標発表などを受けて米連邦準備制度理事會（FRB）の金融引き締めが継続するとの見方が強まった一方で、日本においては、日銀新総裁のもと従来の金融緩和的な政策が基本維持される等、日米の金融政策の方向性の違いを受け、円安ドル高が進んだため。

### 【基準価額の下落要因】

- ・ 期首、3月にかけて、米国の地銀が債券利回り上昇によりポートフォリオを毀損したため経営危機に陥る中、スイスの銀行大手のクレディ・スイスの破綻懸念が強まり同じくスイスの銀行大手UBSに救済合併されました。しかしながら、スイス政府の対応によりAT1債（CoCo債の一種）が無価値とされたことにより、CoCo債が大きく値を下げた為。
- ・ 2022年11月から1月の為替市場において、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペースが減速するとの期待が高まったことから、150円台から1月中旬の127円台まで円高ドル安が進んだこと。

## ○投資環境

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

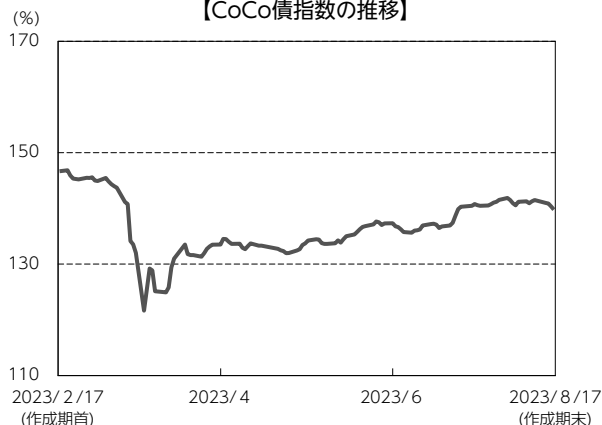
### 【CoCo債市況】

当作成期においては、期初、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ休止時期が後ろ倒しされるとの見方が強まったことや、UBSによるクレディ・スイスの救済合併に際し、スイス金融当局が市場の想定とは異なりAT1債よりも普通株式を優先的に取り扱い、クレディ・スイスのAT1債を無価値化する方針を示したことなどを受けて、金融ハイブリッド証券市場は大きく下落しました。その後は、欧州中央銀行（ECB）やイングランド銀行（BOE）を含む各国金融当局が、弁済順位においてAT1債の投資家が株主よりも優先されると表明したことによって同市場への過度な警戒感が後退したことや、FRBやECBによる利上げ停止期待、堅調な欧米の大手銀行の決算などを背景に上昇に転じました。当作成期を通じてみると金融ハイブリッド証券市場は軟調となりました。

### 【為替市況】

当作成期においては、期初、次期日銀総裁の決定を受けた日本の金融政策修正期待の高まりや、FRBが利上げサイクル終了の可能性を示唆したことにより、一時的に米ドル安円高に転じることがありました。しかし、植田新日銀総裁が早期の政策修正に慎重な姿勢を示したことや、パウエルFRB議長が7月以降の連続利上げの可能性を示唆したことなどを受けて、期を通じては米ドル高円安が進行しました。

【CoCo債指数の推移】



出所：Bloombergのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成  
(注) CoCo債指数はICE BofAメリルリンチ・コンティンジェント・キャピタル・インデックスを使用

【為替レートの推移】



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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### <当ファンド>

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

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

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

なお、直近7月末時点のポートフォリオについては以下の通りとなっております。

#### ポートフォリオ構成

平均格付け	A-
平均デュレーション	3.02年
平均最終利回り	8.66%
平均クーポン	5.71%
平均直接利回り	6.25%
銘柄数	92銘柄
プレミアム	15.13%

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

#### 債券種別構成比率

CoCo債	69.6%
優先証券	12.5%
劣後債	2.8%
金融シニア債	2.2%
株式	0.0%
その他債券	9.4%
その他	3.5%

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

#### 格付分布

AAA	6.9%
AA	3.3%
A	1.0%
BBB	52.5%
BB	34.5%
B以下	1.8%

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

#### 国・地域別構成比率

米国	34.2%
英国	16.2%
ドイツ	13.1%
オランダ	12.8%
スペイン	10.1%
その他	13.6%

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

※上表については、ピムコ(PIMCO: パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー)の資料を基に、SBIアセットマネジメントが作成しています。

## <POFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）>

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」受益証券の高位組入を維持しました。

「短期金融資産 マザーファンド」において、日本銀行の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、市場運用ができない資金は受託銀行の金銭信託へ預け入れました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

## ○分配金

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

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

### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 1.020%	60 1.022%	60 1.017%	60 1.001%	60 1.021%	45 0.753%
当期の収益	32	34	37	38	31	38
当期の収益以外	27	25	22	21	28	6
翌期繰越分配対象額	6,999	6,973	6,951	6,929	6,901	6,895

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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



## ○今後の見通しと運用方針

### <当ファンド>

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

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

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

PIMCOでは、米地方銀行の破綻を受けて金融当局が中小の金融機関に対する規制を強化することで貸出姿勢が慎重化する可能性がある点や高金利環境の下で企業の資金調達が更に困難となり得る点を鑑みて、従来の想定よりも早い段階で景気後退に入る可能性が高まったと考えています。また、欧米の中央銀行の利上げ局面は終了に近付きつつあるとみていますが、利下げを開始するためにはインフレ率が中央銀行の目標水準にまで低下する必要があり、金融緩和への転換までには相応の時間を要すると予想しています。なお、財政政策については、より深刻な金融危機に陥らない限り、積極的な財政出動が実施される可能性は低いとみています。

主な投資対象の発行体となる大手金融機関は、リーマンショック以降、財務健全性を高めてきており、自己資本は歴史的にみて高い水準となっております。また、欧米の中央銀行が急速に利上げを進めてきたなか、利ざやの拡大を通じて金融機関の収益改善も期待できるとみております。クレディ・スイス救済時にスイス当局が市場で想定されていた資本構造における優先順位とは異なる形で普通株式よりも先にAT1債を無価値化するという対応を行ったことは、今後の金融機関のハイブリッド証券への投資における懸念点となると考えられますが、当該方針について欧州中央銀行 (ECB) 及びイングランド銀行 (BOE) は、金融機関の破綻処理時に普通株式よりもAT1債を優先するという旨を示しており、AT1債の市場評価の見直しにはしばらく時間を要するものと思われま

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

### <FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用) >

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月18日～2023年 8 月17日)

項 目	第84期～第89期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 )  ( 受 託 会 社 )	59 ( 36 ) ( 23 )  ( 1 )	1.001 (0.605) (0.382)  (0.014)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用  ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 )	2  ( 0 ) ( 1 )	0.031  (0.007) (0.024)	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権 口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 開示資料等の作成・印刷費用等
合 計	61	1.032	
作成期中の平均基準価額は、5,930円です。			

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

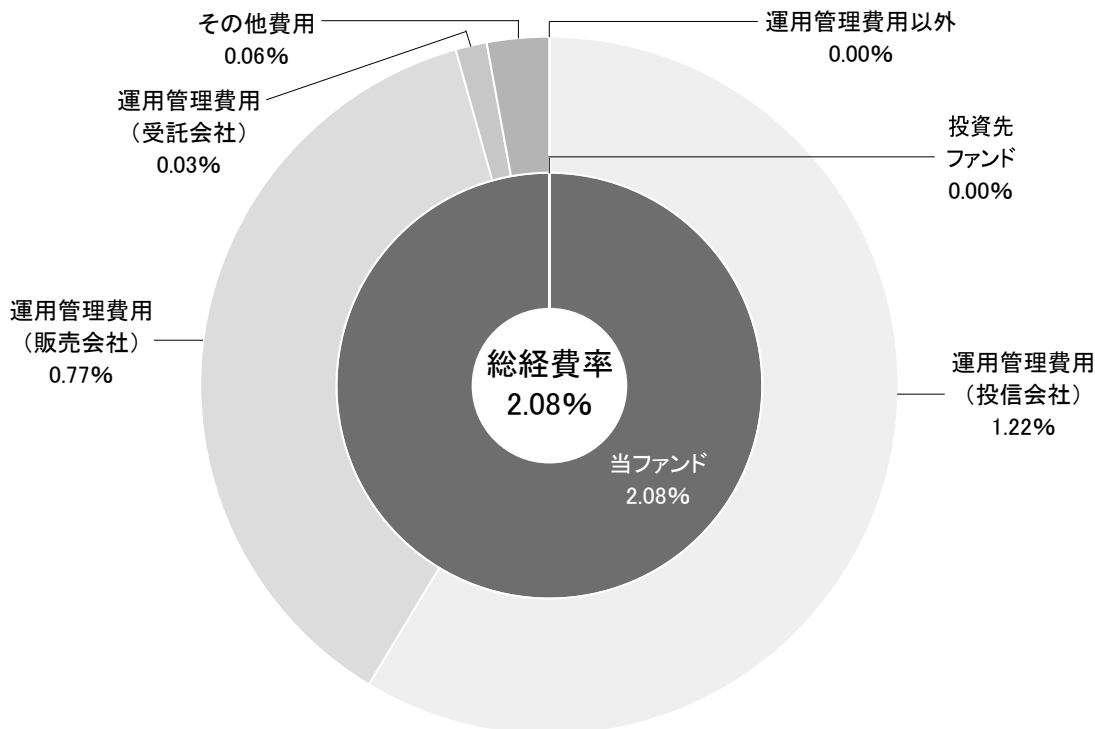
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

### ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）**は**2.08%**です。



(単位：%)

総経費率 (①+②)	2.08
①当ファンドの費用の比率	2.08
②投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

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

(注3) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

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

(注5) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 投資先ファンドの運用管理費用はありません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年2月18日～2023年8月17日)

### 投資信託証券

銘柄		第84期～第89期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD)	口 62,012	千円 129,844	口 582,004	千円 1,130,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未滿は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月18日～2023年8月17日)

該当事項はありません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年8月17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14作成期末	第15作成期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ビムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラスJ (C-USD)	1,850,709	1,330,718	2,830,437	97.9
	FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	1,002,909	1,002,909	985	0.0
	合計	2,853,618	2,333,627	2,831,422	97.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月17日現在)

項目		第15作成期末	
		評価額	比率
		千円	%
	投資信託受益証券	2,831,422	96.9
	コール・ローン等、その他	90,165	3.1
	投資信託財産総額	2,921,587	100.0

(注) 評価額の単位未滿は切捨て。

## ○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。



## ○損益の状況

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日
(A) 配当等収益	27,694,840円	20,534,978円	20,579,355円	20,324,957円	20,337,434円	20,071,530円
受取配当金	27,703,599	20,561,020	20,585,457	20,333,806	20,343,067	20,077,146
支払利息	△ 8,759	△ 26,042	△ 6,102	△ 8,849	△ 5,633	△ 5,616
(B) 有価証券売買損益	△ 302,983,941	11,191,400	25,635,988	63,399,584	△ 44,775,644	62,557,320
売買益	463,917	55,935,398	25,909,158	63,979,172	101,708	63,063,882
売買損	△ 303,447,858	△ 44,743,998	△ 273,170	△ 579,588	△ 44,877,352	△ 506,562
(C) 信託報酬等	△ 6,528,773	△ 5,459,422	△ 4,931,608	△ 5,509,760	△ 4,774,675	△ 4,946,612
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 281,817,874	26,266,956	41,283,735	78,214,781	△ 29,212,885	77,682,238
(E) 前期繰越損益金	△ 1,569,217,767	△ 1,398,329,118	△ 1,387,238,713	△ 1,356,713,292	△ 1,283,843,283	△ 1,326,248,143
(F) 追加信託差損益金	△ 867,272,176	△ 664,571,578	△ 674,588,322	△ 698,281,462	△ 706,500,247	△ 712,932,933
(配当等相当額)	( 3,394,346,558)	( 2,548,861,202)	( 2,550,864,001)	( 2,572,177,755)	( 2,560,366,054)	( 2,554,593,173)
(売買損益相当額)	(△ 4,261,618,734)	(△ 3,213,432,780)	(△ 3,225,452,323)	(△ 3,270,459,217)	(△ 3,266,866,301)	(△ 3,267,526,106)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,718,307,817	△ 2,036,633,740	△ 2,020,543,300	△ 1,976,779,973	△ 2,019,556,415	△ 1,961,498,838
(H) 収益分配金	△ 39,588,569	△ 29,609,115	△ 29,546,948	△ 29,627,359	△ 29,388,245	△ 21,938,891
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,757,896,386	△ 2,066,242,855	△ 2,050,090,248	△ 2,006,407,332	△ 2,048,944,660	△ 1,983,437,729
追加信託差損益金	△ 867,272,176	△ 664,571,578	△ 674,588,322	△ 698,281,462	△ 706,500,247	△ 712,932,933
(配当等相当額)	( 3,394,346,558)	( 2,548,861,202)	( 2,550,864,001)	( 2,572,177,755)	( 2,560,366,054)	( 2,554,593,173)
(売買損益相当額)	(△ 4,261,618,734)	(△ 3,213,432,780)	(△ 3,225,452,323)	(△ 3,270,459,217)	(△ 3,266,866,301)	(△ 3,267,526,106)
分配準備積立金	1,223,843,665	892,561,931	872,207,865	849,653,792	820,056,283	807,093,604
繰越損益金	△ 3,114,467,875	△ 2,294,233,208	△ 2,247,709,791	△ 2,157,779,662	△ 2,162,500,696	△ 2,077,598,400

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 第84期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,166,067円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,394,346,558円)および分配準備積立金(1,242,266,167円)より分配対象収益は4,657,778,792円(10,000口当たり7,059円)であり、うち39,588,569円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

(注5) 第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,001,094円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,548,861,202円)および分配準備積立金(905,169,952円)より分配対象収益は3,471,032,248円(10,000口当たり7,033円)であり、うち29,609,115円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

(注6) 第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,383,310円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,550,864,001円)および分配準備積立金(883,371,503円)より分配対象収益は3,452,618,814円(10,000口当たり7,011円)であり、うち29,546,948円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

(注7) 第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,987,187円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,572,177,755円)および分配準備積立金(860,293,964円)より分配対象収益は3,451,458,906円(10,000口当たり6,989円)であり、うち29,627,359円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

(注8) 第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益(15,562,759円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,560,366,054円)および分配準備積立金(833,881,769円)より分配対象収益は3,409,810,582円(10,000口当たり6,961円)であり、うち29,388,245円(10,000口当たり60円)を分配金額としております。

(注9) 第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,869,998円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,554,593,173円)および分配準備積立金(810,162,497円)より分配対象収益は3,383,625,668円(10,000口当たり6,940円)であり、うち21,938,891円(10,000口当たり45円)を分配金額としております。

## <ご参考>

### 主要投資対象の投資信託証券の概要

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

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

2023年8月17日現在入手している最新（2022年6月30日）の状況です。

### (1) 損益計算書（2022年6月30日）

	(単位：千米ドル)	
	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド(M)	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC
投資収益：		
受取利息(外国税控除後*)	3,024	5
収益合計	3,024	5
費用：		
管理手数料	1	0
費用合計	1	0
投資純利益(損失)	3,023	5
実現純利益(損失)：		
投資に係る実現純利益(損失)(外国税控除後*)	551	(1)
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0	3,342
為替デリバティブ取引又は中央清算機関経由デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(34)	0
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	6,161	(4,958)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	249	(11)
純実現利益(損失)	6,927	(1,628)
未実現評価(損)益の純変動額：		
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	(17,049)	0
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額(外国税控除後*)	—	—
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	0	(7,864)
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	766	0
相対デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(479)	(75)
外貨建資産及び負債の換算に係る未実現評価(損)益の純変動額	57	(2)
未実現評価(損)益の純変動額	(16,705)	(7,941)
純利益(損失)	(9,778)	(9,569)
運用による純資産の純増/減少額	(6,755)	(9,564)
* 外国源泉税	4	0

残高が0と表記されているものは、実際の金額を四捨五入した結果、千米ドル未満となったものを含みます。  
「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)」は、「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC」の主要投資対象ファンドです。



## (2) 投資有価証券明細表 (2022年6月30日) ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 96.9%</b>								
<b>AUSTRIA 2.9%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>								
<b>Erste Group Bank AG</b>								
4.000% due 03/07/2033	EUR	500	\$	299				
4.750% due 10/15/2027 (a)(b)		400		331				
6.500% due 04/15/2024 (a)(b)		800		816				
<b>Total Austria</b>				<b>1,446</b>				
<b>(Cost \$1,666)</b>								
<b>CANADA 1.5%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>								
<b>Bank of Nova Scotia</b>								
3.625% due 10/27/2081 (a)(f)		\$	200	151				
<b>Scotiabank Capital Trust</b>								
5.550% due 12/31/2058	CAD	705		611				
<b>Total Canada</b>				<b>762</b>				
<b>(Cost \$848)</b>								
<b>DENMARK 0.8%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>								
<b>Mykredit Realkredit A/S</b>								
4.125% due 04/15/2028 (a)(b)	EUR	400		363				
<b>Total Denmark</b>				<b>363</b>				
<b>(Cost \$482)</b>								
<b>FRANCE 12.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 12.1%</b>								
<b>AXA S.A.</b>								
4.250% due 03/10/2043		200		198				
<b>BNP Paribas S.A.</b>								
4.625% due 01/12/2027 (a)(b)		\$	1,700	1,412				
<b>BPCE S.A. (a)</b>								
1.500% due 01/13/2042	EUR	200		180				
2.125% due 10/13/2046		600		452				
<b>Credit Agricole Assurances S.A.</b>								
1.000% due 10/06/2031		300		237				
<b>Credit Agricole S.A. (a)(b)</b>								
4.000% due 12/23/2027		200		178				
7.000% due 03/30/2026	GBP	1,200		1,421				
<b>Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR</b>								
1.850% due 04/12/2042	EUR	300		242				
<b>Societe Generale S.A.</b>								
6.271% due 06/14/2033		\$	500	478				
8.000% due 09/29/2026 (a)(b)		1,300		1,274				
<b>Total France</b>				<b>6,072</b>				
<b>(Cost \$7,115)</b>								
<b>GERMANY 4.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.1%</b>								
<b>Commerzbank AG</b>								
6.500% due 10/08/2028 (a)(b)	EUR	400		350				
<b>Deutsche Bank AG</b>								
4.500% due 11/08/2026 (a)(b)		400		327				
4.625% due 10/03/2027 (a)(b)		800		648				
5.625% due 05/19/2031		300		314				
6.750% due 10/03/2029 (a)(b)		200		167				
<b>Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen</b>								
6.075% due 05/23/2042		\$	200	222				
<b>Total Germany</b>				<b>2,038</b>				
<b>(Cost \$2,763)</b>								
<b>IRELAND 3.2%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>								
<b>AIB Group PLC</b>								
6.250% due 03/23/2025 (a)(b)	EUR	400		391				
<b>Bank of Ireland Group PLC (a)(b)</b>								
6.000% due 03/01/2025		200		192				
7.500% due 06/19/2025		600		603				
<b>Permanent TSB Group Holdings PLC</b>								
2.125% due 02/06/2024		400		406				
<b>Total Ireland</b>				<b>1,615</b>				
<b>(Cost \$1,796)</b>								
<b>ITALY 6.9%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.9%</b>								
<b>Atlantia SpA</b>								
1.875% due 02/12/2028		200		162				
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>								
10.500% due 07/23/2025		200		145				
<b>Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)</b>								
5.875% due 03/01/2031		250		204				
6.375% due 03/30/2028		200		177				
7.750% due 01/11/2027		1,500		1,582				
<b>UniCredit SpA</b>								
7.500% due 03/03/2028 (a)(b)		700		676				
<b>Total Italy</b>				<b>2,960</b>				
<b>(Cost \$3,590)</b>								
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 2.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.7%</b>								
<b>HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP</b>								
5.841% due 11/16/2031 (a)	GBP	200		279				
<b>HSBC Capital Funding Dollar 1 LP</b>								
10.178% due 06/30/2030 (a)		\$	600	1,286				
<b>Total Jersey, Channel Islands</b>				<b>1,367</b>				
<b>(Cost \$1,394)</b>								
<b>MEXICO 0.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>								
<b>Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(b)</b>								
5.875% due 01/24/2027		200		165				
6.625% due 01/24/2032		200		164				
<b>Total Mexico</b>				<b>330</b>				
<b>(Cost \$400)</b>								
<b>NETHERLANDS 11.8%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.6%</b>								
<b>Abertis Infraestructuras Finance BV</b>								
2.625% due 01/26/2027 (a)	EUR	400		303				
<b>Athora Netherlands NV</b>								
7.000% due 05/19/2025 (a)(b)		400		395				
<b>Cooperatieve Rabobank UA (a)(b)</b>								
3.100% due 05/29/2028		400		315				
4.875% due 03/29/2029		400		352				
<b>Total Netherlands</b>				<b>1,505</b>				
<b>(Cost \$1,895)</b>								
<b>PORTUGAL 0.4%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>								
<b>Banco Espirito Santo S.A. (c)</b>								
4.000% due 01/21/2049	EUR	500		91				
4.750% due 01/15/2049		500		92				
<b>Total Portugal</b>				<b>183</b>				
<b>(Cost \$1,263)</b>								
<b>SLOVENIA 0.5%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>								
<b>Nova Ljubljanska Banka dd</b>								
3.400% due 02/05/2030		300		276				
<b>Total Slovenia</b>				<b>276</b>				
<b>(Cost \$330)</b>								
<b>SPAIN 10.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 10.7%</b>								
<b>Abanca Corp. Bancaria S.A.</b>								
6.000% due 01/20/2026 (a)(b)		200		179				
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)(b)</b>								
5.675% due 09/24/2022		300		906				
6.000% due 01/15/2026		200		191				
<b>Banco Santander S.A. (a)(b)</b>								
4.125% due 11/12/2027		200		157				
4.375% due 01/14/2026		2,000		1,765				
<b>Bankinter S.A.</b>								
6.250% due 01/17/2026 (a)(b)		200		200				
<b>CaixaBank S.A. (a)(b)</b>								
3.625% due 09/14/2026		400		289				
5.250% due 03/23/2026		1,400		1,249				
5.675% due 10/02/2027		600		553				
<b>Total Spain</b>				<b>5,308</b>				
<b>(Cost \$6,735)</b>								
<b>SWITZERLAND 4.3%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.3%</b>								
<b>Credit Suisse Group AG (a)(b)</b>								
6.375% due 08/21/2026		\$	800	663				
7.500% due 07/17/2025		200		185				
7.500% due 12/17/2025		475		464				
9.750% due 06/23/2027		600		614				

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

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>UBS Group AG</b>		
4.875% due 02/12/2027 (a)(b)	\$ 300	\$ 262
<b>Total Switzerland</b>		<b>2,168</b>
<b>(Cost \$2,440)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 20.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 16.8%</b>		
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
4.375% due 03/15/2029	400	308
6.125% due 12/15/2026	600	456
7.250% due 03/15/2023	GBP 600	718
<b>BUPA Finance PLC</b>		
4.000% due 09/04/2031 (a)(b)	200	163
<b>HSBC Holdings PLC (a)(b)</b>		
4.760% due 07/04/2029	EUR 1,000	878
6.000% due 09/09/2023	600	627
<b>Legal &amp; General Group PLC</b>		
5.525% due 03/04/2031 (a)(b)	GBP 200	206
<b>Lloyds Banking Group PLC (a)(b)</b>		
4.547% due 06/27/2026	EUR 400	364
7.875% due 06/27/2029	GBP 1,100	1,323
<b>Nationwide Building Society</b>		
5.750% due 06/20/2027 (a)(b)	200	218
<b>NetWest Group PLC (a)(b)</b>		
4.500% due 03/31/2029	400	363
4.500% due 06/28/2031	\$ 300	222
6.000% due 12/29/2026	700	649
<b>Prudential PLC</b>		
2.550% due 11/03/2033	600	506
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
6.750% due 06/24/2024 (a)(b)	GBP 200	234
<b>Standard Chartered PLC</b>		
4.750% due 01/14/2031 (a)(b)	\$ 900	650
<b>Virgin Money UK PLC</b>		
4.000% due 09/23/2026	GBP 400	470
		<b>8,449</b>
	SHARES	
<b>PREFERRED SECURITIES 4.1%</b>		
<b>Nationwide Building Society</b>		
10.250%	1,148	2,042
<b>Total United Kingdom</b>		<b>10,491</b>
<b>(Cost \$12,412)</b>		
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>UNITED STATES 2.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>		
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
2.875% due 03/02/2026 (b)	EUR 300	276
<b>Deutsche Postbank Funding Trust III</b>		
2.081% due 06/07/2023 (b)	100	83
<b>Liberty Mutual Group, Inc.</b>		
3.025% due 05/23/2026	400	378
<b>Textron Financial Corp.</b>		
3.146% due 02/15/2042	\$ 400	235
<b>Total United States</b>		<b>1,031</b>
<b>(Cost \$1,248)</b>		

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 12.4%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 2.2%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.250% due 07/01/2022	AUD 1	\$ 1
1.050% due 07/01/2022	s 23	23
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.050% due 07/01/2022	32	32
<b>BNP Paribas Bank</b>		
1.200% due 07/01/2022	CHF 1	1
0.780% due 07/01/2022	EUR 33	41
0.520% due 07/01/2022	GBP 4	4
1.050% due 07/01/2022	s 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
1.050% due 07/01/2022	131	131
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.050% due 07/01/2022	111	111
<b>HSBC Bank PLC</b>		
0.780% due 07/01/2022	EUR 14	15
0.520% due 07/01/2022	GBP 43	55
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.050% due 07/01/2022	s 263	263
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.050% due 07/01/2022	12	12
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.780% due 07/01/2022	EUR 39	40
1.050% due 07/01/2022	s 117	117
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
0.780% due 07/01/2022	EUR 4	4
0.520% due 07/01/2022	GBP 5	6
1.050% due 01/01/2022	s 260	260
		<b>1,107</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 8.8%</b>		
0.653% due 07/12/2022 (d)	2,100	2,093
0.723% due 07/05/2022 (e)	200	200
0.767% due 07/14/2022 (e)	400	400
0.812% due 07/28/2022 (e)	600	600
1.025% due 08/02/2022 (e)	1,100	1,092
		<b>4,398</b>
<b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.4%</b>		
2.077% due 10/25/2022 (e)	700	695
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>6,200</b>
<b>(Cost \$6,201)</b>		
<b>Total Investments in Securities 96.9%</b>	\$	<b>48,623</b>
<b>(Cost \$57,816)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (a)(b) 1.7%</b>		<b>858</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$(104))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.4%</b>		<b>681</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>50,162</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

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

**(f) RESTRICTED SECURITIES:**

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets
Bank of Nova Scotia	3.625%	10/27/2031	09/28/2021	\$ 200	\$ 161	0.30%

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2022 was \$75 at a weighted average interest rate of 11.100%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Euro Bond 10-Year Bond September Futures	Long	02/2022	7	\$ (10)	\$ 26	\$ 0
Euro Bond 30-Year Bond September Futures	Short	02/2022	2	15	0	(15)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Short	02/2022	24	105	0	(96)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	02/2022	13	(11)	5	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	02/2022	63	(37)	36	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	02/2022	28	(19)	23	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	02/2022	2	10	2	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 53</b>	<b>\$ 92</b>	<b>\$ (81)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**
**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>4</sup>**

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Market Value <sup>(3)</sup>	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin Asset	Variation Margin Liability
iTraxx Europe Series 37 Index	1.000%	02/20/2027	EUR 1,500	\$ 134	\$ (54)	\$ 0	\$ 14

**INTEREST RATE SWAPS**

Pay/Receive Floating Rate <sup>(4)</sup>	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Receive	6 Month EURIBOR	0.500%	02/21/2024	EUR 4,200	\$ 195	\$ 83	\$ 0	\$ (22)
Receive	6 Month EURIBOR	0.250%	02/21/2027	2,400	231	117	0	(33)
Receive	6 Month EURIBOR	0.500%	02/21/2052	600	284	177	0	(21)
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	02/21/2024	GBP 1,100	(60)	(11)	6	0
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	02/21/2027	900	105	19	0	(10)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	02/21/2032	1,300	229	103	0	(24)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	02/21/2052	1,350	(6)	290	0	(10)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 1,522</b>	<b>\$ 713</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ (152)</b>
					<b>\$ 1,508</b>	<b>\$ 684</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ (154)</b>

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

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2022:

Cash of \$726 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2022. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities			
	Market Value	Variation Margin			Market Value	Variation Margin		
		Asset				Liability		
		Purchased	Futures	Swap		Written	Futures	Swap
Options		Agreements	Options		Agreements			
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 92</b>	<b>\$ 6</b>	<b>\$ 98</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (81)</b>	<b>\$ (154)</b>	<b>\$ (235)</b>

<sup>14</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities concerning the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap, less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>15</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>16</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payments; performance risk; and represent the likelihood of an expected facility (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be receivable as of the period end. Increasing market values, in itself, is a factor when compared to the notional amount of the swap, necessitates a determination of the notional underlying's credit standing and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>17</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

**(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	
BDA	07/2022	GBP	\$ 8,558	\$ 10,821	\$ 427	\$ 0
BDA	07/2022	\$	EUR 129	0	0	112
BDA	07/2022	\$	GBP 106	0	0	123
BPS	07/2022	EUR	\$ 567	\$ 610	19	0
BPS	07/2022	\$	EUR 19,096	0	0	(127)
BPS	07/2022	\$	GBP 256	0	0	145
BPS	08/2022	EUR	\$ 15,339	\$ 17,948	106	0
BRC	07/2022	\$	GBP 1,247	0	0	135
CBK	07/2022	EUR	\$ 166	\$ 179	5	0
CBK	07/2022	\$	EUR 31	0	0	113
MBC	07/2022	CAD	\$ 559	\$ 442	9	0
MBC	07/2022	EUR	\$ 6,013	\$ 6,480	194	0
MBC	07/2022	\$	EUR 6,399	\$ 9,022	0	240
MHC	07/2022	\$	GBP 51	0	0	0
MHC	08/2022	EUR	\$ 5,392	\$ 6,757	38	0
MYI	07/2022	\$	CAD 32	0	0	0
MYI	07/2022	\$	GBP 49	0	0	0
SDX	07/2022	\$	EUR 466	0	0	153
SOG	07/2022	EUR	\$ 17,190	\$ 19,768	513	0
TOR	07/2022	CAD	\$ 282	\$ 220	1	0
TOR	07/2022	\$	CAD 539	0	0	115
TOR	08/2022	CAD	\$ 539	\$ 419	1	0
TOR	08/2022	GBP	\$ 6,402	\$ 7,770	0	152
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ (189)</b>	

**SWAP AGREEMENTS:**
**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>18</sup>**

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2022 <sup>19</sup>	Notional Amount <sup>20</sup>	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
BDA	Deutsche Bank AG	1.000%	12/23/2026	3.668%	EUR 100	\$ 122	\$ 191	\$ 0	\$ 115
BPS	Unicredit SpA	1.000%	06/23/2027	4.365%	700	(102)	151	0	(107)
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (104)</b>	<b>\$ (14)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (118)</b>

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

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/received as of June 30, 2022:

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/ (Received)	Net Exposure <sup>(1)</sup>
BGA	\$ 427	\$ 0	\$ 0	\$ 427	\$ 131	\$ 0	\$ (11)	\$ 114	\$ 415	\$ (240)	\$ 173
BPS	124	0	0	124	(131)	0	(107)	(238)	(114)	0	(114)
BHC	0	0	0	0	18	0	0	18	18	0	18
CBK	5	0	0	5	(1)	0	0	(1)	4	0	4
MBC	241	0	0	241	(40)	0	0	(40)	201	0	201
MYI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SDX	0	0	0	0	(6)	0	0	(6)	(6)	0	(6)
SDG	513	0	0	513	0	0	0	0	513	(380)	133
TDR	2	0	0	2	(10)	0	0	(10)	18	0	18
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1,312</b>	<b>\$ (189)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (118)</b>	<b>\$ (310)</b>	<b>\$ (110)</b>	<b>\$ (380)</b>	<b>\$ 193</b>

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and the delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payor (they measure risk and represent the likelihood or risk of default) for the credit derivatives. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a certification of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(4)</sup> Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 6, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**

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

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 92	\$ 92
Swap Agreements	0	0	0	0	6	6
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 98	\$ 98
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,312	\$ 0	\$ 1,312
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,312	\$ 98	\$ 1,411
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (81)	\$ (81)
Swap Agreements	0	14	0	0	(150)	(136)
	\$ 0	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ (231)	\$ (217)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (193)	\$ 0	\$ (193)
Swap Agreements	0	(118)	0	0	0	(118)
	\$ 0	\$ (118)	\$ 0	\$ (193)	\$ 0	\$ (311)
	\$ 0	\$ (122)	\$ 0	\$ (193)	\$ (231)	\$ (546)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Exchange traded or centrally cleared						
Futures	\$	0	\$	0	\$	(208)
Swap Agreements	0	191	0	0	0	874
	\$	0	\$	0	\$	(134)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$	0	\$	0	\$	6,180
Swap Agreements	0	1	0	0	0	1
	\$	0	\$	0	\$	6,180
	\$	0	\$	0	\$	(23)
	\$	0	\$	0	\$	6,127
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$	0	\$	0	\$	54
Swap Agreements	0	(341)	0	0	0	746
	\$	0	\$	0	\$	900
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$	0	\$	0	\$	(465)
Swap Agreements	0	(141)	0	0	0	(141)
	\$	0	\$	0	\$	(465)
	\$	0	\$	0	\$	900
	\$	0	\$	0	\$	237

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022
<b>Investments in Securities, at Value</b>					<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Austria					United States				
Corporate Bonds & Notes	\$	0	\$	1,446	Corporate Bonds & Notes	\$	0	\$	1,031
Canada					Short-Term Instruments	0	5,200	0	6,200
Corporate Bonds & Notes	0	762	0	762	Total Investments	\$	0	\$	46,623
Denmark					<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Corporate Bonds & Notes	0	363	0	363	Exchange traded or centrally cleared	26	72	0	96
France					Over the counter	0	1,312	0	1,312
Corporate Bonds & Notes	0	6,072	0	6,072		\$	26	\$	1,384
Germany					<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Corporate Bonds & Notes	0	2,036	0	2,036	Exchange-traded or centrally cleared	(811)	(154)	0	(236)
Ireland					Over the counter	0	(317)	0	(317)
Corporate Bonds & Notes	0	1,615	0	1,615		\$	(811)	\$	(471)
Italy					<b>Totals</b>	<b>\$</b>	<b>(55)</b>	<b>\$</b>	<b>49,461</b>
Corporate Bonds & Notes	0	2,962	0	2,960	There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.				
Jersey, Channel Islands									
Corporate Bonds & Notes	0	1,367	0	1,327					
Mexico									
Corporate Bonds & Notes	0	332	0	330					
Netherlands									
Corporate Bonds & Notes	0	3,825	0	3,825					
Preferred Securities	0	2,069	0	2,069					
Portugal									
Corporate Bonds & Notes	0	182	0	163					
Slovenia									
Corporate Bonds & Notes	0	276	0	276					
Spain									
Corporate Bonds & Notes	0	5,369	0	5,369					
Switzerland									
Corporate Bonds & Notes	0	2,166	0	2,168					
United Kingdom									
Corporate Bonds & Notes	0	8,449	0	8,449					
Preferred Securities	0	2,042	0	2,042					

# ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC

	PRINCIPAL AMOUNT ('000s)	VALUE ('000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 5.5%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.0%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.000% due 07/01/2022	\$ 9	\$ 9
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.000% due 07/01/2022	12	12
<b>Citibank N.A.</b>		
1.000% due 07/01/2022	49	49
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.000% due 07/01/2022	41	41
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.000% due 07/01/2022	99	99
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.000% due 07/01/2022	5	5
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.000% due 07/01/2022	44	44
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.000% due 07/01/2022	99	99
		<b>351</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 4.5%</b>		
2.032% due 07/19/2022	400	400
1.400% due 08/23/2022	800	798
1.533% due 09/13/2022	400	399
		<b>1,597</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>1,948</b>
(Cost \$1,948)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>1,948</b>
(Cost \$1,948)		
	UNITS ('000s)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.1%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 96.1%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M)</b>		
(Cost \$34,474)	2,255	33,628
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>33,628</b>
(Cost \$34,474)		
<b>Total Investments 100.6%</b>		<b>\$ 35,576</b>
(Cost \$36,422)		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (2.2%)		(780)
(Cost or Premiums, net \$(403))		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.6%</b>		<b>570</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 35,366</b>

## NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

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

### WRITTEN OPTIONS:

### FOREIGN CURRENCY OPTIONS\*\*

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
GLM	Call OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 130.350	07/01/2022	9,700	\$ (105)	\$ (394)
MBC	Call OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 134.950	07/15/2022	9,700	(127)	(113)

**FOREIGN CURRENCY OPTIONS<sup>(1)</sup> (Cont.)**

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 134,130	07/09/2022	9,300	\$ (126)	\$ (137)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	134,900	07/22/2022	9,000	(125)	(136)
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (483)</b>	<b>\$ (780)</b>

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

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2022:

**Cash of \$570 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2022.**

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities				Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/ (Received)	Net Exposure <sup>(3)</sup>
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter			
GLA	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (304)	\$ 0	\$ (304)	\$ (304)	\$ 440	\$ 46
MBC	0	0	0	0	0	(113)	0	(113)	(113)	0	(113)
MYI	0	0	0	0	0	(273)	0	(273)	(273)	130	(143)
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (780)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (780)</b>			

<sup>(1)</sup> The J1C-USD Class held the foreign currency options as of June 30, 2022.

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

<sup>(3)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 6, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**

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

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Over the counter						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (780)	\$ 0	\$ (780)

**The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (9,513)	\$ 0	\$ (9,513)
Written Options	0	0	0	4,361	0	4,361
	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,962)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,962)</b>
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 2
Written Options	0	0	0	(77)	0	(77)
	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (75)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (75)</b>



**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

<b>Category and Sub-category</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Fair Value at 06/30/2022</b>
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Short-Term Instruments	\$ 0	\$ 1,946	\$ 0	\$ 1,946
<b>Investments in Affiliates, at Value</b>				
Other Investment Companies	33,628	0	0	33,628
Total Investments	\$ 33,628	\$ 1,946	\$ 0	\$ 35,576
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ 1780	\$ 0	\$ 1780
<b>Totals</b>	<b>\$ 33,628</b>	<b>\$ 1,168</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 34,796</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.

## FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）の状況

2023年8月17日現在入手している最新（第12期決算日（2022年9月26日現在））の状況です。

### ○1万口当たりの費用明細

（2021年9月28日～2022年9月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.143	(a)信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,851円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用 しています。
（投 信 会 社）	（ 11）	（0.110）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等 の対価
（販 売 会 社）	（ 1）	（0.011）	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン ドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	（ 2）	（0.022）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	(b)その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均 受益権口数〕×10,000
（監 査 費 用）	（ 1）	（0.005）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係 る費用
（そ の 他）	（ ー）	（ ー）	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合 計	15	0.148	

（注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組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。

### ○組入資産の明細

#### 親投資信託残高

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短期金融資産 マザーファンド	千口 13,428	千口 13,408	千円 13,564

（注）親投資信託の当期末における受益権総口数は9,046,164千口です。

## ○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短期金融資産 マザーファンド	千円 13,564	% 99.9
コール・ローン等、その他	17	0.1
投資信託財産総額	13,581	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	13,581,257円
コール・ローン等	16,936
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,564,267
未 収 入 金	54
(B)負 債	10,427
未 払 信 託 報 酬	9,699
そ の 他 未 払 費 用	728
(C)純 資 産 総 額(A - B)	13,570,830
元 本	13,789,186
次 期 繰 越 損 益 金	△ 218,356
(D)受 益 権 総 口 数	13,789,186口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,842円

## ○損益の状況 (自2021年9月28日 至2022年9月26日)

項 目	当 期
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,535円
売 買 損 益	△ 5,535
(B)信 託 報 酬 等	△ 20,021
(C)当 期 損 益 金 ( A + B )	△ 25,556
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△ 74,902
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 117,898
( 配 当 等 相 当 額 )	( 654,973)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 772,871)
(F)計 ( C + D + E )	△ 218,356
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( F + G )	△ 218,356
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 117,898
( 配 当 等 相 当 額 )	( 654,973)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 772,871)
分 配 準 備 積 立 金	11,111
繰 越 損 益 金	△ 111,569

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

当ファンド（FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用））が投資対象としている「短期金融資産 マザーファンド（第15期決算日（2022年9月26日現在））」の組入資産の内容等の状況

### ○1万口当たりの費用明細

---

当期中における該当事項はありません。

### ○組入資産の明細

---

当期末における該当事項はありません。

※日本銀行の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化するなか、国債と比較してより利回りの高い非国債セクターの保有短期債の満期償還以降は、コールローン等の比率を高めた運用を行い、市場運用ができない資金は受託銀行の金銭信託へ預け入れました。

## ○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,152,935	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,152,935	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	9,152,935,950円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,152,935,950
(B)負 債	1,523,169
未 払 解 約 金	1,502,802
未 払 利 息	20,367
(C)純 資 産 総 額(A - B)	9,151,412,781
元 本	9,046,164,083
次 期 繰 越 損 益 金	105,248,698
(D)受 益 権 総 口 数	9,046,164,083口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	10,116円

## ○損益の状況 (自2021年9月28日 至2022年9月26日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 4,634,183円
受 取 利 息	55,856
支 払 利 息	△ 4,690,039
(B)当 期 損 益 金 ( A )	△ 4,634,183
(C)前 期 繰 越 損 益 金	119,674,108
(D)追 加 信 託 差 損 益 金	169,275,273
(E)解 約 差 損 益 金	△ 179,066,500
(F) 計 ( B + C + D + E )	105,248,698
次 期 繰 越 損 益 金 ( F )	105,248,698

(注1) (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2) (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。