当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)

(愛称:ハイイールドプラス(トルコ・リラコース))

運用報告書(全体版)

第116期(決算日 2023年6月20日) 第119期(決算日 2023年9月20日) 第117期(決算日 2023年7月20日) 第120期(決算日 2023年10月20日) 第118期(決算日 2023年8月21日) 第121期(決算日 2023年11月20日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ https://www.smtam.jp/

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

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・-印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公 表元に帰属します。

— 1 —

最近5作成期の運用実績

作成	決 算 期	基	準価:	額	債 券 組 入	债 券 先 物	投資信託 証券組入	純資産
期	VC 3F 791	(分配落)	税 込分配金	期 中騰落率	比率	比率	比率	総額
		円	円	%	%	%	%	百万円
	第 92期(2021年 6月21日)	2, 589	40	0.2	-	_	97. 7	494
	第 93期(2021年 7月20日)	2,617	40	2.6	-	_	96. 9	521
第	第 94期(2021年 8月20日)	2,642	40	2. 5	_	_	97.4	514
17	第 95期(2021年 9月21日)	2,621	40	0.7	-	_	97. 1	148
	第 96期(2021年10月20日)	2, 531	40	$\triangle 1.9$	l	_	97. 4	155
	第 97期(2021年11月22日)	2, 115	40	△14. 9	l	_	97. 3	143
	第 98期(2021年12月20日)	1, 463	40	△28. 9	I	_	97. 1	112
	第 99期(2022年 1月20日)	1,776	40	24. 1	I	_	98. 3	106
第	第100期(2022年 2月21日)	1, 715	40	$\triangle 1.2$	I	_	97.6	119
18	第101期(2022年 3月22日)	1,623	40	$\triangle 3.0$		_	97. 6	124
	第102期(2022年 4月20日)	1, 756	40	10.7	_	_	97. 7	149
	第103期(2022年 5月20日)	1, 525	20	$\triangle 12.0$	_	_	74. 1	249
	第104期(2022年 6月20日)	1, 496	20	△0.6	_	_	97. 9	159
	第105期(2022年 7月20日)	1,546	20	4.7	_	_	97. 2	169
第	第106期(2022年 8月22日)	1, 581	20	3.6	I	_	97.0	163
19	第107期(2022年 9月20日)	1,611	20	3. 2	_	_	97. 5	152
	第108期(2022年10月20日)	1,669	20	4.8	_	_	97.6	156
	第109期(2022年11月21日)	1,634	20	△0.9	_	_	77. 6	195
	第110期(2022年12月20日)	1,610	20	$\triangle 0.2$	_	_	97. 5	148
	第111期(2023年 1月20日)	1, 545	20	△2.8	_	_	97. 2	141
第	第112期(2023年 2月20日)	1,582	20	3. 7	_	_	97. 0	144
20	第113期(2023年 3月20日)	1, 538	20	$\triangle 1.5$	_	_	97. 6	344
	第114期(2023年 4月20日)	1,580	20	4.0	_	_	97. 5	349
	第115期(2023年 5月22日)	1, 707	20	9.3	_	_	97. 5	155
	第116期(2023年 6月20日)	1, 565	20	△7. 1	_	_	95. 2	145
	第117期(2023年 7月20日)	1, 417	20	△8. 2	_	_	97.3	317
第	第118期(2023年 8月21日)	1, 455	20	4. 1	_	_	97.6	321
21	第119期(2023年 9月20日)	1,514	20	5. 4	_	_	97.3	336
	第120期(2023年10月20日)	1, 462	20	$\triangle 2.1$	_	_	97. 9	330
	第121期(2023年11月20日)	1, 496	20	3. 7	_	_	93. 2	138

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

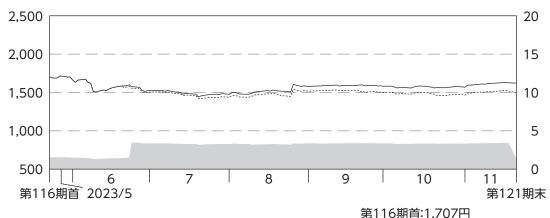
⁽注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。 (注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。 (注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

当作成期中の基準価額の推移

決算期	左	手 月	日	基	準	価 額		債 券 組 入	債 券 先 物	投資信託 証券組入
						騰落率		比 率	比 率	比率
					円	C	%	%	%	%
第116期	(期	首)2023年	5月22日		1,707	-	-	_	_	97. 5
	(期	末)2023年	6月20日		1, 585	△7.	1	-	_	95. 2
公117世	(期	首)2023年	6月20日		1, 565	-	-	_	_	95. 2
第117期	(期	末)2023年	7月20日		1, 437	△8.	2	_	_	97. 3
佐110世	(期	首)2023年	7月20日		1, 417	-	-	_	_	97. 3
第118期	(期	末)2023年	8月21日		1, 475	4.	1	_	_	97. 6
第119期	(期	首)2023年	8月21日		1, 455	-	-	_	_	97. 6
舟119舟	(期	末)2023年	9月20日		1, 534	5.	4	_	_	97. 3
竺100世	(期	首)2023年	9月20日		1, 514	-	-	_	_	97. 3
第120期	(期	末)2023年	10月20日		1, 482	$\triangle 2.$	1	_	_	97. 9
第121期	(期	首)2023年	10月20日		1, 462	-	-	_	_	97. 9
舟141期	(期	末)2023年	11月20日		1, 516	3.	7	_	_	93. 2

⁽注1)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。 (注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。 (注3)債券先物比率は買建比率一売建比率です。

基準価額等の推移



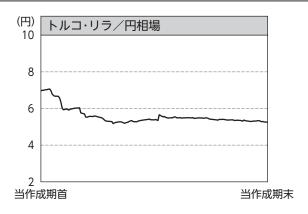
- 純資産総額(億円)(右軸) 分配金再投資基準価額(左軸) -----基準価額(円)(左軸)
- 第121期末:1,496円(既払分配金120円) 騰落率:△5.0%(分配金再投資ベース)
- (注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3)分配金再投資基準価額は、2023年5月22日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

組入ファンド	投資資産	当作成対象期間末 組入比率	騰落率
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンド Ⅱ −クラスY(TRY)	米国ハイイールド債券	93.2%	△7.1%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。



<米国ハイイールド債券市場>

当作成期の米国ハイイールド債券市場は上昇しました。

FRB(米連邦準備理事会)が金融引き締めの長期化を示唆し米国金利が上昇したことなどがマイナス要因となりました。一方で、米債務上限問題の解決や堅調な経済指標の発表を背景にスプレッドが縮小したことや、高水準のインカム収入を享受したことなどがプラス要因となりました。

<外国為替市場>

低金利政策を継続してきたエルドアン大統領が再選を果たしたことや、同氏の再選後に中央銀行が利上げを進めたものの、政策金利が依然としてインフレ率を大きく下回る水準であったことなどがマイナス要因となり、トルコ・リラは対円で下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

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

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

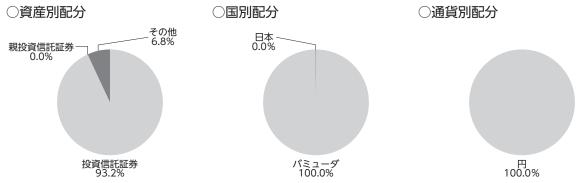
景気後退の可能性が高まるなか、慎重な姿勢を維持しながらも投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。具体的には、地政学リスクの高まりを背景とした各国国防予算の増額などが追い風となる航空宇宙・防衛などへの投資比率を高めとした一方、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売などへの投資比率を低く抑える方針としました。また、米ドル建資産に対し、原則として米ドル売り、トルコ・リラ買いの為替取引を行いました。

<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

○組入ファンド

	and the first terms of the first
	当作成期末
	2023年11月20日
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンド Ⅱ -クラスY(TRY)	93.2%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	6.8%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

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

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

(1万口当たり・税引前)

			第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	項目		2023年5月23日~ 2023年6月20日	2023年6月21日~ 2023年7月20日	2023年7月21日~ 2023年8月21日	2023年8月22日~ 2023年9月20日	2023年9月21日~ 2023年10月20日	2023年10月21日~ 2023年11月20日
Г	当期分配金	(円)	20	20	20	20	20	20
	(対基準価額比率)	(%)	(1.262)	(1.392)	(1.356)	(1.304)	(1.350)	(1.319)
l	当期の収益	(円)	5	5	7	7	5	5
	当期の収益以外	(円)	14	14	12	12	15	15
	翌期繰越分配対象額	(円)	2,685	2,671	2,659	2,647	2,633	2,621

- (注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- (注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3)-印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

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

- ・PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ-クラスY(TRY)
 - PIMCO バミューダ U.S. ハイイールド・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、米ドル建のハイイールド債券へ実質的に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。 米ドル建資産に対し、原則として米ドル売りトルコ・リラ買いの為替取引を行います。
- ・マネープールマザーファンド 主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

	当作	成期	
項目	(2023年5月23日~	-2023年11月20日)	項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	13円	0. 875%	(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1,513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)	(8)	(0.514)	る。 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)	(5)	(0.339)	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)	(0)	(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) 売買委託手数料	_	-	(b)売買委託手数料= <u>〔期中の売買委託手数料〕</u> ×10,000 [期中の平均受益権口数〕
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人 に支払う手数料
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	_	_	(c)有価証券取引税= [期中の有価証券取引税] ×10,000
(株式)	(-)	(-)	[期中の平均受益権日数]
(新株予約権証券)	(-)	(-)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(オプション証券等)	(-)	(-)	THE MANAGEMENT OF THE PROPERTY
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0. 003	(d) その他費用= <u>[期中のその他費用]</u> <u>[期中の平均受益権口数]</u> ×10,000
(保管費用)	(-)	(-)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証 券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費 用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る 費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	13	0. 878	

⁽注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。 なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

⁽注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

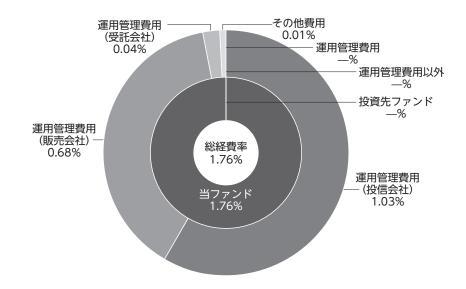
⁽注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<参考情報>

総経費率

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



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

- (注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3)各比率は、年率換算した値です。
- (注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
- (注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。
- (注8)投資先ファンドの運用管理費用等はありません。ただし、運用管理費用(投信会社)に当ファンドの信託財産の運用に係る権限の一部を委託するために要する費用を含みます。
- (注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

〈投資信託受益証券〉

				当	作	成	期		
			買	付			売	付	
		П	数	金	額	П	数	金	額
国			千口		千円		十口		千円
内	PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ ファンドⅡ-クラスY (TRY)		203		229, 862		209		239, 700

⁽注)金額は受渡代金です。

利害関係人*との取引状況等

■利害関係人との取引状況

			当	作	成	期	
区	分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭	信 託	0.078590	0.078590	100.0	0.078590	0. 078590	100.0
コール	・ローン	1, 991	234	11.8	2,008	287	14. 3

⁽注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈マネープールマザーファンド〉

				当		作	成	期		
	区		3	分	TTT / I short before .	*) ~ (+ HH /~)	_	+ / <i>bot lete</i> o	* 2 * A. I	1
					買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>В</u> А	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u>
Ī					百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	金	銭	信	託	2, 743	2,743	100.0	2, 743	2,743	100.0
Ĺ	コー	- ル・	п –	- ン	28, 766, 566	2, 788, 906	9. 7	28, 800, 125	2, 850, 301	9. 9

[〈]平均保有割合 0.0%〉

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

⁽注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

〈当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細〉

ファンド名		当	作 成	期	末	
ファンド名	П	数	評 価	額	比	率
債券ファンド		千口		千円		%
PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ -クラスY (TRY)		113	1	29, 502		93. 2

⁽注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈親投資信託残高〉

種 類		前作月	戈期 末	当	作 月	財 期	末	
生)	П	数	П	数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネープール・	マザーファンド		9		9			9

⁽注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、236,149,122千口です。

投資信託財産の構成

		項			目				当	作	成	期	末	
		垻			Ħ			評	価	額		比		率
										7	f円			%
投	資	信	託	受	益	証	券			129,	502			37. 7
マ	ネー	プ ー	・ルっ	マザ	ーフ	アン	/ ド				9			0.0
コ	ール	•	п —	ン等	È,	その	他			214,	410			62. 3
投	資	信	託	財	産	総	額			343,	921			100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

	項目	第 116 期 末 2023年6月20日現在	第 117 期 末 2023年7月20日現在	第 118 期 末 2023年8月21日現在	第 119 期 末 2023年9月20日現在	第 120 期 末 2023年10月20日現在	第 121 期 末 2023年11月20日現在
(A)	資 産	149, 277, 070円	322, 021, 821円	326, 480, 095円	341, 442, 486円	335, 501, 603円	343, 921, 469円
	コール・ローン等	10, 221, 828	13, 410, 494	12, 614, 604	14, 072, 206	11, 896, 415	214, 409, 468
	投資信託受益証券(評価額)	139, 045, 271	308, 601, 357	313, 855, 522	327, 360, 311	323, 595, 220	129, 502, 033
	マネープールマザーファンド(評価額)	9, 971	9, 970	9, 969	9, 969	9, 968	9, 968
(B)	負 債	3, 297, 272	4, 957, 483	4, 936, 885	4, 956, 616	5, 009, 445	204, 939, 843
	未 払 金	1, 200, 000	_	_	_	_	_
	未払収益分配金	1, 865, 509	4, 475, 071	4, 420, 755	4, 446, 369	4, 522, 155	1, 858, 558
	未 払 解 約 金	28, 738	25, 854	14, 101	27, 612	4, 646	202, 578, 275
	未払信託報酬	202, 378	455, 117	500, 449	481, 116	481, 144	501, 302
	未 払 利 息	24	30	29	29	5	152
	その他未払費用	623	1, 411	1, 551	1, 490	1, 495	1, 556
(C)	純 資 産 総 額(A-B)	145, 979, 798	317, 064, 338	321, 543, 210	336, 485, 870	330, 492, 158	138, 981, 626
	元 本	932, 754, 989	2, 237, 535, 994	2, 210, 377, 799	2, 223, 184, 987	2, 261, 077, 882	929, 279, 160
	次期繰越損益金	\triangle 786, 775, 191	$\triangle 1,920,471,656$	$\triangle 1,888,834,589$	$\triangle 1,886,699,117$	$\triangle 1,930,585,724$	\triangle 790, 297, 534
(D)	受益権総口数	932, 754, 989 □	2, 237, 535, 994口	2, 210, 377, 799 🗆	2, 223, 184, 987□	2, 261, 077, 882 🗆	929, 279, 160□
	1万口当たり基準価額(C/D)	1,565円	1,417円	1,455円	1,514円	1, 462円	1, 496円

■損益の状況

		第 116 期	第 117 期	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期
	項目	自 2023年5月23日	自 2023年6月21日	自 2023年7月21日	自 2023年8月22日	自 2023年 9月21日	自 2023年10月21日
		至 2023年6月20日	至 2023年7月20日	至 2023年8月21日	至 2023年9月20日	至 2023年10月20日	至 2023年11月20日
(A)	配当等収益	682, 872円	1, 784, 131円	1,800,887円	1, 715, 622円	1, 741, 020円	759, 948円
	受 取 配 当 金	683, 477	1, 786, 516	1, 801, 783	1, 716, 268	1, 741, 344	760, 177
	受 取 利 息	_	_	_	6	14	_
	支 払 利 息	△605	△2, 385	△896	$\triangle 652$	△338	△229
(B)	有価証券売買損益	△10, 835, 884	△31, 572, 866	11, 183, 326	15, 748, 180	△8, 365, 242	4, 962, 132
	売 買 益	172, 630	61, 957	11, 437, 534	15, 991, 672	37, 469	7, 727, 747
	売 買 損	$\triangle 11,008,514$	△31, 634, 823	$\triangle 254, 208$	△243, 492	△8, 402, 711	$\triangle 2,765,615$
(C)	信託報酬等	△203, 001	△456, 528	△502, 000	△482, 606	△482, 639	△502, 858
(D)	当期損益金(A+B+C)	△10, 356, 013	△30, 245, 263	12, 482, 213	16, 981, 196	△7, 106, 861	5, 219, 222
(E)	前期繰越損益金	8, 812, 554	△3, 349, 904	△36, 365, 906	△27, 221, 477	△12, 279, 989	△8, 204, 383
(F)	追加信託差損益金	△783, 366, 223	△1, 882, 401, 418	△1, 860, 530, 141	△1, 872, 012, 467	△1, 906, 676, 719	△785, 453, 815
	(配 当 等 相 当 額)	(243, 089, 977)	(593, 696, 332)	(586, 641, 035)	(590, 122, 120)	(597, 967, 167)	(244, 476, 049)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 1, 026, 456, 200)$	$(\triangle 2, 476, 097, 750)$	$(\triangle 2, 447, 171, 176)$	$(\triangle 2, 462, 134, 587)$	$(\triangle 2, 504, 643, 886)$	$(\triangle 1, 029, 929, 864)$
(G)	計 (D+E+F)	△784, 909, 682	△1, 915, 996, 585	△1, 884, 413, 834	△1, 882, 252, 748	△1, 926, 063, 569	△788, 438, 976
(H)	収益分配金	△1, 865, 509	△4, 475, 071	△4, 420, 755	△4, 446, 369	△4, 522, 155	△1, 858, 558
	次期繰越損益金(G+H)	△786, 775, 191	△1, 920, 471, 656	△1, 888, 834, 589	△1, 886, 699, 117	△1, 930, 585, 724	△790, 297, 534
	追加信託差損益金	\triangle 783, 366, 223	△1, 882, 401, 418	$\triangle 1,860,530,141$	$\triangle 1,874,235,652$	$\triangle 1,910,068,336$	△786, 847, 734
	(配 当 等 相 当 額)	(243, 089, 977)	(593, 696, 332)	(586, 641, 035)	(587, 898, 935)	(594, 575, 550)	(243, 082, 130)
	(売買損益相当額)	$(\triangle 1, 026, 456, 200)$	$(\triangle 2, 476, 097, 750)$	$(\triangle 2, 447, 171, 176)$	$(\triangle 2, 462, 134, 587)$	$(\triangle 2, 504, 643, 886)$	$(\triangle 1, 029, 929, 864)$
	分配準備積立金	7, 426, 916	4, 150, 758	1, 275, 442	671, 685	789, 640	544, 288
	繰越 損 益 金	△10, 835, 884	\triangle 42, 220, 996	\triangle 29, 579, 890	△13, 135, 150	△21, 307, 028	△3, 994, 088

(注1)(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 当ファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の一部を委託するために要する費用として、計算期間を通じて投資対象の投資信託受益 証券の日々の時価総額に対して年10,000分の63(税抜)の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

〈注記事項〉

※当ファンドの第116期首元本額は910,349,392円、第116~121期中追加設定元本額は1,696,402,556円、第116~121期中一部解約元本額は 1,677,472,788円です。

※分配金の計算過程

:	項目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
(A) 配当	当等収益額(費用控除後)	479,871円	1, 327, 603円	1,731,260円	1,668,230円	1, 258, 381円	693, 168円
(B) 有価 (費)	西証券売買等損益額 用控除後・繰越欠損金補填後)	一円	一円	一円	一円	一円	一円
(C) 収益		243, 089, 977円	593, 696, 332円	586, 641, 035円	590, 122, 120円	597, 967, 167円	244, 476, 049円
(D) 分配	7.準備積立金額	8,812,554円	7, 298, 226円	3,964,937円	1, 226, 639円	661, 797円	315,759円
(E) 分配	己対象収益額(A+B+C+D)	252, 382, 402円	602, 322, 161円	592, 337, 232円	593, 016, 989円	599, 887, 345円	245, 484, 976円
(F) 期末	卡残存口数	932, 754, 989 □	2, 237, 535, 994 🗆	2, 210, 377, 799 □	2, 223, 184, 987 □	2, 261, 077, 882 □	929, 279, 160 □
	益分配対象額(1万口当たり) F×10,000)	2,705円	2,691円	2,679円	2,667円	2, 653円	2,641円
(H) 分配	記金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円
(I) 収益	益分配金金額(F×H/10,000)	1,865,509円	4, 475, 071円	4, 420, 755円	4, 446, 369円	4, 522, 155円	1,858,558円

分配金のお知らせ

	第116期	第117期	第118期	第119期	第 120 期	第 121 期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

【分配金の課税上の取扱いについて】

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

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

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

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

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

◆損益計算書(2022年10月31日までの会計期間)

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

◆投資明細表

(1) PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジー・ファンドⅡ

(2022年10月31日現在)

		本 :: 千)		価・エ
INVESTMENTS IN SECURITIE	S 7.8%	,	(羊口	/
SHORT-TERM INSTRUMENTS COMMERCIAL PAPER 1.7%	5 7.8%			
Federal Home Loan Bank 3.305% due 11/18/2022 (a)	Ś	2 400	\$	2.396
TIME DEPOSITS 0.3%	•	2,100	·	2,000
Australia and New Zealand B 2.580% due 11/01/2022	anking	Group L 80	td.	80
Bank of Nova Scotia 2.580% due 11/01/2022		7		7
Citibank N.A. 2.580% due 11/01/2022		67		67
DBS Bank Ltd. 2.580% due 11/01/2022		42		42
JPMorgan Chase Bank N.A. 2.580% due 11/01/2022		89		89
MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/01/2022	¥	1		0
Royal Bank of Canada 2.580% due 11/01/2022	\$	89		89
Sumitomo Mitsui Banking Co 2.580% due 11/01/2022	rp.	68		68
Sumitomo Mitsui Trust Bank 2.580% due 11/01/2022	Ltd.	69		69
				511
U.S. TREASURY BILLS 5.8%		0.500		0.400
2.627% due 11/17/2022 (a)		8,500		8,489
Total Short-Term Instruments (Cost \$11,397)	S			11,396
Total Investments in Securiti (Cost \$11.397)	es			11,396
(6051 411,357)	口(単位	数::千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATE OTHER INVESTMENT COMPA				
PIMCO Bermuda U.S. High Yi (Cost \$139.966)				134,081
Total Investments in Affiliate	ıs	3,040		34,081
(Cost \$139,966)				
Total Investments 99.2% (Cost \$151,363)			\$ 1	45,477
Financial Derivative Instruments (b) (0.3%) (Cost or Premiums, net \$0)				(490)
Other Assets and Liabilities,	net 1.1	%		1,610
Net Assets 100.0%			\$ 1	46,597

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Settlement		Currency to	(Currency to		Unrealized Appreciation/(Deprecia		
Counterparty	Month	be Delivered	b	e Received	Asset		Liability	
MYI	11/2022		55 JP	/ 23,000	\$	0	\$	0

Y (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

	Settlement	Curr	ency to	Curre	ency to	Unreali	zed Apprecia	ation/(Dep	reciation)
Counterparty	Month	be De	elivered	be Re	ceived	Ass	et	Liab	ility
B0A	11/2022	AUD	2,321	\$	1,479	\$	0	\$	(5)
B0A	12/2022	\$	1,083	AUD	1,691		0		(1)
CBK	11/2022	AUD	1,923	\$	1,248		19		0
CBK	11/2022	\$	210	AUD	324		0		(3)
DUB	11/2022		4,599		7,113		0		(50)
MBC	11/2022	AUD	16,570	\$	10,693		97		0
MBC	12/2022	\$	10,701	AUD	16,570		0		(97)
MYI	11/2022	AUD	14,088	\$	9,034		25		0
MYI	11/2022	\$	8,464	AUD	13,056		0		(116)
MYI	12/2022		9,042		14,088		0		(25)
SCX	11/2022		10,851		16,752		0		(139)
UAG	11/2022	AUD	16,343	\$	10,584		133		0
UAG	11/2022	\$	10,043	AUD	15,499		0		(133)
UAG	12/2022		10,592		16,343		0		(133)
					_	\$	274	\$	(702)

Y (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

	Settlement	Curi	ency to	Curi	ency to	Unrea	lized Appreci	ation/(Dep	reciation)
Counterparty	Month	be D	elivered	be R	eceived	As	set	Lia	bility
BPS	11/2022	BRL	221,086	\$	42,417	\$	293	\$	0
BPS	11/2022	\$	41,839	BRL	221,086		285		0
BPS	12/2022		37,889		197,762		0		(446)
BRC	11/2022	BRL	82,010	\$	15,484		0		(141)
BRC	11/2022	\$	15,600	BRL	82,010		25		0
BRC	12/2022		15,388		82,010		139		0
CBK	11/2022	BRL	200,629	\$	38,169		0		(57)
CBK	11/2022	\$	38,396	BRL	200,629		0		(170)
CBK	12/2022		20,196		106,758		17		0
GLM	11/2022	BRL	9,285	\$	1,761		0		(8)
GLM	11/2022	\$	1,718	BRL	9,285		51		0
GLM	12/2022		3,613		19,091		1		0
JPM	11/2022	BRL	201,976	\$	38,420		0		(62)
JPM	11/2022	\$	38,622	BRL	201,976		0		(140)
MBC	11/2022	BRL	8,845	\$	1,683		0		(2)
MBC	11/2022	\$	1,649	BRL	8,845		36		0
MBC	12/2022	BRL	791	\$	150		0		0
MYI	11/2022		196,999		37,282		0		(252)
MYI	11/2022	\$	37,474	BRL	196,999		60		0
MYI	12/2022		37,049		196,999		249		0
						\$	1,156	\$	(1,278)

Y (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

	Settlement	Curre	ency to	Curre	ency to	Unrealiz	ed Apprecia	ation/(Depre	ciation)
Counterparty	Month	be De	livered	be Re	ceived	Asse	t	Liabil	ity
BPS	11/2022	MXN	1,869	\$	94	\$	0	\$	0
BPS	11/2022	\$	93	MXN	1,895		3		0
BPS	12/2022		93		1,869		0		0
GLM	11/2022	MXN	1,853	\$	93		0		0
GLM	11/2022	\$	90	MXN	1,830		3		0
GLM	12/2022		93		1,853		0		0
JPM	11/2022		5		101		0		0
MBC	11/2022	MXN	1,869	\$	94		0		0

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

Settlement		Curre	Currency to		Currency to			Unrealized Appreciation/(Depreciation)			
Counterparty	Month	be Del	ivered	be Re	ceived	Asset		Liabil	ity		
MBC	12/2022	\$	93	MXN	1,869	\$	0	\$	0		
MYI	11/2022	MXN	318	\$	16		0		0		
MYI	11/2022	\$	19	MXN	374		0		0		
MYI	12/2022		4		79		0		0		
UAG	11/2022		93		1,904		3		0		
					_	\$	9	\$	0		

Y (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

	Settlement	Curre	ency to	Curre	ncy to	Unrea	lized Appreci	ation/(Dep	preciation)
Counterparty	Month	be De	livered	be Re	ceived	As	set	Lia	bility
BPS	12/2022	\$	174	TRY	3,423	\$	7	\$	0
GLM	11/2022		193		3,697		6		0
JPM	01/2023		86		1,767		4		0
MYI	11/2022		116		2,247		5		0
MYI	11/2022		29		540		0		0
SCX	12/2022		160		3,186		8		0
UAG	11/2022	TRY	3,379	\$	181		0		0
UAG	11/2022		507		27		0		0
UAG	11/2022	\$	167	TRY	3,380		15		0
UAG	11/2022		119		2,296		5		0
UAG	12/2022		181		3,474		1		0
					_	\$	51	\$	0
Total Forward	Foreign Currency Cont	racts				\$	1,490	\$	(1,980)

	元本	時価
INVESTMENTS IN SECURITIES 9	(単位:千)	(単位:千
BANK LOAN OBLIGATIONS 2.5%	0.170	
AAdvantage Loyality IP Ltd. 8.993% due 04/20/2028	\$ 500	\$ 496
Central Parent, Inc.	100	00
8.112% due 07/06/2029 Coherent Corp.	100	98
5.878% due 07/02/2029 Fertitta Entertainment LLC	200	195
7.729% due 01/27/2029	100	94
Foundation Building Materials, Ir 7.004-7.665% due 01/31/2028	1C. 499	455
GIP II Blue Holding LP	400	
8.174% due 09/29/2028 LifePoint Health, Inc.	395	392
8.165% due 11/16/2025	649	576
Owens & Minor, Inc. 7.579-7.831% due 03/29/2029	100	98
Scientific Games Holdings LP		
7.097% due 04/04/2029 SkyMiles IP Ltd.	200	189
7.993% due 10/20/2027	200	202
Sotera Health Holdings LLC 7.165% due 12/11/2026	1,000	912
Southwestern Energy Co.		
6.203% due 06/22/2027 Standard Industries, Inc.	99	98
6.675% due 09/22/2028	190	186
TransDigm, Inc. 5.924% due 12/09/2025	2,962	2,897
United AirLines, Inc. 8.108% due 04/21/2028	99	07
o.100% due 04/21/2020 Total Bank Loan Obligations	33	97 6,985
(Cost \$7,258)	•	0,500
CORPORATE BONDS & NOTES 8:	2.5%	
BANKING & FINANCE 9.2% Ally Financial, Inc.		
8.000% due 11/01/2031	1,000	1,010
A.m.s. Haldes Inc		
	600	
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li	LC	448
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance L 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc.	700	448
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance L 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028	700 500	448 608 328
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Ll 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2031	700	448 608 328
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance LI 6.875% due 0.4/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2028 6.625% due 0.91/15/2026	700 500	448 608 328 297
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance LI 6.875% due 9.01/15/0300 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.825% due 0.3/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 0.7/15/2026	700 500 500	448 608 328 297 474
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group A6 6.373% due 07/15/2026 6.442% due 08/11/2028	700 500 500 500 250 250	448 608 328 297 474 233 226
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance LI 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 5.825% due 01/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.442% due 03/15/2026 6.535% due 08/11/2028	700 500 500 500 250	448 608 328 297 474 233 226
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2028 5.625% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 07/15/2026 6.842% due 08/11/2028 6.637% due 09/15/2026 7.500% due 08/01/2033	500 500 500 500 250 250 250 250	448 608 328 297 474 233 226 218
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance LI 8.675% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.642% due 03/15/2026 6.543% due 08/11/2028 5.537% due 08/11/2028 5.537% due 08/11/2033 Curo Group Holdings Corp. 7.500% due 08/01/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro	500 500 500 250 250 250 250 wer LLC	448 608 328 297 474 233 226 218
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.42% due 08/11/2028 6.537% due 08/12/2033 Curo Group Holdings Corp. 7.500% due 08/01/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 05/15/2028 Deutsche Bank AG	500 500 500 500 500 250 250 250 600 wer LLC	4488 6088 3288 297 4744 2333 2266 218 3555 953
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Ll 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.642% due 08/11/2028 6.537% due 08/11/2028 Curo Group Holdings Corp. 7.500% due 08/01/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 05/15/2028 Deutsche Bank AG 9.0107/2033	500 500 500 250 250 250 250 wer LLC	4488 6088 3288 297 4744 2333 2266 218 3555 953
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.837% due 03/15/2026 6.537% due 08/12/2033 Curo Group Holdings Corp. 7.500% due 08/01/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 08/01/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 08/01/2028 Dutestiel Bank AG 3.742% due 01/07/2033	500 500 500 500 500 250 250 250 600 wer LLC	4488 6088 3288 297 4744 2333 2266 218 3555 953
8.600% due 11/15/2029 8.675% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/10/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Cup. 6.625% due 93/15/2026 Credit Suisse Group A6 6.827% due 09/15/2026 6.6442% due 08/11/2028 6.537% due 08/11/2028 6.537% due 08/11/2028 6.537% due 08/11/2038 6.537% due 08/11/2038 5.53% due 08/11/2038 5.59% due 08/11/2038	500 500 500 500 250 250 250 600 600 weer LLC 1,000 900	448 608 328 297 474 233 226 218 355 953 614
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 8.675% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2028 3.625% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 6.837% due 03/15/2026 6.837% due 03/15/2026 6.537% due 03/15/2026 6.537% due 03/15/2026 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 03/01/2031 Curs Group Holdings Corp. 7.500% due 03/01/2030 Cushman & Wakefield U.S. Borro 6.750% due 03/01/2031 Cushman & Wakefield U.S. Borro 8.750% due 03/01/2031 Cushman & Wakefield U.S. Borro 8.750% due 03/01/2031 Enact Holdings, Inc. 6.500% due 08/15/2025 Freedom Mortgage Corp.	500 500 250 250 250 250 400 500 900 500 1,400	448 608 328 297 474 233 226 218 355 953 614 331
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.825% due 10/01/2031 Credit Acceptance Corp. 6.825% due 03/15/2026 Credit Suisse Group A6 6.373% due 03/11/2026 6.442% due 08/11/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro. 7.500% due 08/11/2032 Deutsche Bank AG 3.742% due 03/01/2033 Diversified Healthcare Trust 4.375% due 03/01/2033 Diversified Healthcare Trust 4.375% due 03/01/2033 Diversified Healthcare Trust 6.800% due 08/15/2025 Freact Holdings, Inc. 6.800% due 08/15/2025 Freact Modings, Inc. 6.800% due 08/15/2025 Freact Modings, Inc.	500 500 500 500 500 500 500 500 500 500	448 608 328 297 474 233 226 218 355 953 614 331
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 8.675% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 5.825% due 10/01/2031 Credir Acceptance Corp. 6.825% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.373% due 08/11/2028 6.543% due 08/11/2028 6.543% due 08/11/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borrol 6.750% due 08/01/2038 Cushman & Wakefield U.S. Borrol 6.750% due 08/01/2038 Diversified Healthcare Trust 4.375% due 03/01/2031 Einect Holdings, Inc. 6.500% due 08/01/2025 Freedom Mortgage Corp. 7.825% due 03/01/2026 GUP Capital LP 3.250% due 01/15/2026	500 500 500 500 500 500 500 500 500 500	448 608 328 297 474 233 226 218 355 963 614 331 1,382
Armor Holdeo, Inc. 8 8,00% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 8,075% due 04/15/2030 Guribase Global, Inc. 3,375% due 10/01/2028 3,325% due 10/01/2028 3,625% due 10/01/2021 Gredit Acceptance Corp. 8,625% due 03/01/2026 Getal Capital	500 500 500 500 500 500 500 500 500 500	448 608 328 297 474 233 226 218 355 953 614 331 1,382 416
8.500% due 11/15/2029 Burford Capital Global Finance Li 6.875% due 04/15/2030 Coinbase Global, Inc. 3.375% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2028 3.825% due 10/01/2021 Credit Acceptance Corp. 6.625% due 03/15/2026 Credit Suisse Group AG 6.837% due 07/15/2026 6.6442% due 08/11/2028 6.637% due 07/15/2026 6.637% due 08/11/2028 Cushman & Wakefield U.S. Borro. 6.750% due 08/01/2032 Deutsche Bank AG 3.742% due 01/07/2033 Diversified Healthcare Trust 4.375% due 03/01/2031 Enact Holdings, Inc. 6.500% due 08/15/2025 Freedom Mortagee Corp. 6.255% due 08/01/2036 Gle Capital LP 3.250% due 01/15/2032 Greystar Real Estate Partners LL Greystar Real Estate Partners LL Greystar Real Estate Partners LL	500 500 500 250 250 250 250 900 500 500 500 500 500 500 500 500 5	4488 6088 3288 297 4744 233 226 218 355 953 614

Intesa Sanpaolo SpA 4.198% due 06/01/2032 5.017% due 06/02/024 Ladder Capital Finance Holdings Ll 4.250% due 02/01/2027 LFS Topco LLC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026 NFP Corn.	1,000 200 600 500	時価 (単位:千) \$ 271 189 842 157 355	Allison Transmission, Inc. 3.750% due 01/30/2031 American Airlines 2014-1 Class 3.700% due 10/01/2026 American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 50/01/2027 American Airlines, Inc.	(単位:千)(単1 \$ 500 \$ A Pass-Through Trust 58	4 t
4. 198% due 06/01/2032 5.017% due 06/26/2024 Ladder Capital Finance Holdings LI 4.250% due 02/01/2027 LFS Topco LLC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 5.750% due 06/15/2026	200 1,000 200 600 500	189 842 157 355	3.750% due 01/30/2031 American Airlines 2014-1 Class 3.700% due 10/01/2026 American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 05/01/2027 American Airlines, Inc.	A Pass-Through Trust 58 A Pass-Through Trust	t 4
5.017% due 08/28/2024 Ladder Capital Finance Holdings Ll 4.250% due 02/01/2027 LFS Topco LLC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2026 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 08/15/2026	200 1,000 200 600 500	189 842 157 355	American Airlines 2014-1 Class 3.700% due 10/01/2026 American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 05/01/2027 American Airlines, Inc.	A Pass-Through Trust 58 A Pass-Through Trust	t 4
Ladder Capital Finance Holdings Ll 4.250% due 02/01/2027 LPS Topco LC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 08/15/2026	1,000 200 600 500	842 157 355	3.700% due 10/01/2026 American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 05/01/2027 American Airlines, Inc.	58 A Pass-Through Trust	4 t
4.250% due 02/01/2027 LFS Topco LLC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 08/15/2026	1,000 200 600 500	157 355	American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 05/01/2027 American Airlines, Inc.	A Pass-Through Trust	t
LFS Topoc LLC 5.875% due 10/15/2026 Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026	200 600 500	157 355	3.375% due 05/01/2027 American Airlines, Inc.		
Liberty Mutual Group, Inc. 4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026	600 500	355			5
4.300% due 02/01/2061 MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026	500				
MPT Operating Partnership LP 3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026	500		5.500% due 04/20/2026	2,500	2,38
3.500% due 03/15/2031 Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026			5.750% due 04/20/2029 ANGI Group LLC	500	45
Nationstar Mortgage Holdings, Inc 5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026		345	3.875% due 08/15/2028	375	27
5.125% due 12/15/2030 Navient Corp. 6.750% due 06/15/2026		010	Antero Midstream Partners LP	070	21
6.750% due 06/15/2026		300	5.375% due 06/15/2029	250	22
			5.750% due 03/01/2027	500	47
	800	756	APi Group DE, Inc.	200	16
6.875% due 08/15/2028	575	490	4.125% due 07/15/2029 4.750% due 10/15/2029	400	33
OneMain Finance Corp.	0/0	430	Ashtead Capital, Inc.	400	33
6.625% due 01/15/2028	950	865	5.500% due 08/11/2032	550	49
6.875% due 03/15/2025	250	243	ASP Unifrax Holdings, Inc.		
7.125% due 03/15/2026	500	482	5.250% due 09/30/2028	200	16
Oxford Finance LLC	005	000	7.500% due 09/30/2029	100	6
6.375% due 02/01/2027 PennyMac Financial Services, Inc.	325	298	At Home Group, Inc. 4.875% due 07/15/2028	850	61
4.250% due 02/15/2029	750	570	4.0/3% due 0//13/2020 Avient Corp.	000	01
PRA Group, Inc.		***	7.125% due 08/01/2030	300	28
5.000% due 10/01/2029	700	562	Ball Corp.		
RLJ Lodging Trust LP			3.125% due 09/15/2031	1,000	76
3.750% due 07/01/2026	900	824	Bath & Body Works, Inc.	750	0.7
4.000% due 09/15/2029 Rocket Mortgage LLC	300	252	6.625% due 10/01/2030 6.875% due 11/01/2035	750 650	67 54
4.000% due 10/15/2033	700	491	Bausch Health Cos., Inc.	000	34
SBA Communications Corp.	700	101	4.875% due 06/01/2028	350	21
3.125% due 02/01/2029	500	405	5.500% due 11/01/2025	500	40
Service Properties Trust			BCPE Empire Holdings, Inc.		
7.500% due 09/15/2025	1,800	1,757	7.625% due 05/01/2027	500	45
SLM Corp. 3.125% due 11/02/2026	800	703	Berry Global, Inc. 4.500% due 02/15/2026	594	55
Starwood Property Trust, Inc.	000	700	Blue Racer Midstream LLC	334	00
3.750% due 12/31/2024	575	538	6.625% due 07/15/2026	1,000	95
United Wholesale Mortgage LLC			Bombardier, Inc.		
5.500% due 11/15/2025	500	453	7.125% due 06/15/2026	1,400	1,32
Uniti Group LP	1 000	000	Booz Allen Hamilton, Inc.	000	47
4.750% due 04/15/2028 6.500% due 02/15/2029	1,000 500	820 360	4.000% due 07/01/2029 Buckeye Partners LP	200	17
USI, Inc.	JUU	300	4.500% due 03/01/2028	500	43
6.875% due 05/01/2025	475	462	Builders FirstSource, Inc.	000	
VICI Properties LP			6.375% due 06/15/2032	725	66
4.625% due 06/15/2025	2,000	1,877	Caesars Entertainment, Inc.		
		25,419	6.250% due 07/01/2025	2,000	1,95
INDUSTRIALS 49.6%			Carnival Corp. 5.750% due 03/01/2027	875	60
Accor S.A.	ID 000	0.00	6.000% due 05/01/2029	500	33
2.375% due 11/29/2028 EL AdaptHealth LLC	JR 300	243	7.625% due 03/01/2026	750	56
5.125% due 03/01/2030	\$ 200	174	10.500% due 02/01/2026	600	58
Advantage Sales & Marketing, Inc		174	Carvana Co.		
6.500% due 11/15/2028	750	640	4.875% due 09/01/2029	225	10
Air Canada			CD&R Smokey Buyer, Inc. 6.750% due 07/15/2025	500	47
3.875% due 08/15/2026	1,000	886	CDI Escrow Issuer, Inc.	500	4/
Albertsons Cos., Inc. 7.500% due 03/15/2026	1.000	1,027	5.750% due 04/01/2030	500	45
Albion Financing 1 SARL	1,000	1,027	Cellnex Finance Co. S.A.		
6.125% due 10/15/2026	500	428	3.875% due 07/07/2041	750	46
Allegiant Travel Co.	200	120	Centene Corp.		
7.250% due 08/15/2027	925	871	2.500% due 03/01/2031	950	73
Allied Universal Holdco LLC			2.625% due 08/01/2031 3.375% due 02/15/2030	500	38 1,12
3.625% due 06/01/2028 EL		80	4.625% due 12/15/2029	1,350 1,000	90
4.625% due 06/01/2028 6.000% due 06/01/2029	\$ 500 1,125	419 784	Cheniere Energy Partners LP	1,000	JU
6.625% due 07/15/2026	250	239	3.250% due 01/31/2032	500	39

		n±/#
	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
Allison Transmission, Inc.		
3.750% due 01/30/2031 American Airlines 2014-1 Class	\$ 500 A Pass-Through	\$ 400 Trust
3.700% due 10/01/2026	58	49
American Airlines 2015-1 Class 3.375% due 05/01/2027	A Pass-Through 65	Trust 54
American Airlines, Inc.	00	04
5.500% due 04/20/2026	2,500	2,385
5.750% due 04/20/2029 ANGI Group LLC	500	456
3.875% due 08/15/2028	375	275
Antero Midstream Partners LP	250	000
5.375% due 06/15/2029 5.750% due 03/01/2027	500 500	229 477
APi Group DE, Inc.		
4.125% due 07/15/2029 4.750% due 10/15/2029	200 400	161 338
Ashtead Capital, Inc.	400	330
5.500% due 08/11/2032	550	498
ASP Unifrax Holdings, Inc. 5.250% due 09/30/2028	200	160
7.500% due 09/30/2029	100	67
At Home Group, Inc.		
4.875% due 07/15/2028 Avient Corp.	850	619
7.125% due 08/01/2030	300	287
Ball Corp.	1.000	700
3.125% due 09/15/2031 Bath & Body Works, Inc.	1,000	768
6.625% due 10/01/2030	750	673
6.875% due 11/01/2035	650	547
Bausch Health Cos., Inc. 4.875% due 06/01/2028	350	215
5.500% due 11/01/2025	500	400
BCPE Empire Holdings, Inc.	500	458
7.625% due 05/01/2027 Berry Global, Inc.	500	458
4.500% due 02/15/2026	594	553
Blue Racer Midstream LLC 6.625% due 07/15/2026	1,000	952
Bombardier, Inc.	1,000	302
7.125% due 06/15/2026	1,400	1,328
Booz Allen Hamilton, Inc. 4.000% due 07/01/2029	200	175
Buckeye Partners LP	200	170
4.500% due 03/01/2028	500	434
Builders FirstSource, Inc. 6.375% due 06/15/2032	725	669
Caesars Entertainment, Inc.		
6.250% due 07/01/2025 Carnival Corp.	2,000	1,954
5.750% due 03/01/2027	875	608
6.000% due 05/01/2029	500	332
7.625% due 03/01/2026 10.500% due 02/01/2026	750 600	565 589
Carvana Co.	000	909
4.875% due 09/01/2029	225	100
CD&R Smokey Buyer, Inc. 6.750% due 07/15/2025	500	478
CDI Escrow Issuer, Inc.	300	470
5.750% due 04/01/2030	500	452
Cellnex Finance Co. S.A. 3.875% due 07/07/2041	750	461
Centene Corp.	700	
2.500% due 03/01/2031	950	731
2.625% due 08/01/2031 3.375% due 02/15/2030	500 1,350	383 1,124
4.625% due 12/15/2029	1,000	907
Cheniere Energy Partners LP	500	000
3.250% due 01/31/2032	500	390

,	元本	時価			本、	時価	,	元本	時価(※なって)
		(単位:千)	Consent MaldaDay Inc	(単位	L: +)	(単位:千)		単1位:十)	(単位:千)
4.500% due 10/01/2029	\$ 375	\$ 332	Freeport-McMoRan, Inc. 5.400% due 11/14/2034	\$	875	\$ 780	Market Bidco Finco PLC 4.750% due 11/04/2027 EU	JR 300	\$ 237
Cheniere Energy, Inc. 4.625% due 10/15/2028	500	462	Gap, Inc.	٧	0/0	\$ 700	Mauser Packaging Solutions Holdi		\$ Z31
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	JUU	402	3.625% due 10/01/2029		650	457	5.500% due 04/15/2024	\$ 1,500	1,473
5.500% due 01/15/2028	1,250	1,039	Garda World Security Corp.		000	107	MGM Resorts International	1,000	.,
Chobani LLC	.,	,,,,,	4.625% due 02/15/2027		1,000	891	5.750% due 06/15/2025	657	639
7.500% due 04/15/2025	300	284	Genesis Energy LP				Mileage Plus Holdings LLC		
Cinemark USA, Inc.			8.000% due 01/15/2027		1,200	1,164	6.500% due 06/20/2027	190	188
5.875% due 03/15/2026	725	611	GFL Environmental, Inc.				Millennium Escrow Corp.		
Clarivate Science Holdings Corp.			4.000% due 08/01/2028		2,250	1,952	6.625% due 08/01/2026	600	434
3.875% due 07/01/2028	400	344	Global Infrastructure Solutions,	Inc.	700	540	Mineral Resources Ltd.	400	004
CNX Midstream Partners LP	700	577	7.500% due 04/15/2032		700	519	8.000% due 11/01/2027	400	394
4.750% due 04/15/2030 Community Health Systems, Inc.	700	577	Global Medical Response, Inc. 6.500% due 10/01/2025		1,000	797	MPH Acquisition Holdings LLC 5.500% due 09/01/2028	500	433
4.750% due 02/15/2031	1,000	671	Global Payments, Inc.		1,000	737	5.750% due 11/01/2028	750	581
5.250% due 05/15/2030	700	486	4.950% due 08/15/2027		100	95	NCL Corp. Ltd.	700	001
5.625% due 03/15/2027	750	599	5.300% due 08/15/2029		100	94	5.875% due 02/15/2027	200	179
6.000% due 01/15/2029	125	93	5.400% due 08/15/2032		100	92	NCR Corp.		
8.000% due 03/15/2026	1,125	973	Graphic Packaging International	I LLC			5.000% due 10/01/2028	400	337
Condor Merger Sub, Inc.				EUR	100	81	5.750% due 09/01/2027	300	290
7.375% due 02/15/2030	200	166	3.500% due 03/15/2028	\$	800	693	NESCO Holdings II, Inc.		
CoreLogic, Inc.			Grifols Escrow Issuer S.A.	FUE			5.500% due 04/15/2029	250	220
4.500% due 05/01/2028	750	506		EUR	200	151	New Fortress Energy, Inc.	400	202
Coty, Inc.	JR 1,300	1 170	HCA, Inc. 3.375% due 03/15/2029	\$	100	85	6.750% due 09/15/2025 New Red Finance, Inc.	400	393
3.875% due 04/15/2026 El CQP Holdco LP	JR 1,300	1,178	Hess Midstream Operations LP	٧	100	00	3.500% due 02/15/2029	1,000	840
5.500% due 06/15/2031	\$ 750	667	5.625% due 02/15/2026		1,000	982	3.875% due 01/15/2028	1,100	969
Crestwood Midstream Partners LF		007	H-Food Holdings LLC		1,000	002	Newell Brands, Inc.	1,100	000
8.000% due 04/01/2029	750	751	8.500% due 06/01/2026		150	88	5.625% due 04/01/2036	500	416
DaVita, Inc.			Hilton Domestic Operating Co., I	Inc.			5.750% due 04/01/2046	750	579
3.750% due 02/15/2031	2,050	1,486	3.625% due 02/15/2032		500	399	6.375% due 09/15/2027	700	685
DCP Midstream Operating LP			3.750% due 05/01/2029		375	320	Northriver Midstream Finance LP		
3.250% due 02/15/2032	800	638	4.000% due 05/01/2031		375	314	5.625% due 02/15/2026	625	593
5.125% due 05/15/2029	500	469	Hilton Grand Vacations Borrowe	er Escro	800	655	NuStar Logistics LP 5.750% due 10/01/2025	375	362
5.375% due 07/15/2025 Delta Air Lines, Inc.	500	489	4.875% due 07/01/2031 5.000% due 06/01/2029		300	258	6.000% due 06/01/2026	500	302 486
3.750% due 10/28/2029	1.400	1.155	Howard Midstream Energy Part	ners LL		200	6.375% due 10/01/2030	375	348
7.375% due 01/15/2026	200	205	6.750% due 01/15/2027		250	227	Olympus Water U.S. Holding Corp.		0.10
DT Midstream, Inc.			Howmet Aerospace, Inc.				3.875% due 10/01/2028 EU		75
4.125% due 06/15/2029	375	325	5.950% due 02/01/2037		500	459	4.250% due 10/01/2028	\$ 1,250	1,018
Embecta Corp.			IHO Verwaltungs GmbH (b)				5.375% due 10/01/2029 EU		491
5.000% due 02/15/2030	850	730	6.000% due 05/15/2027		500	430	6.250% due 10/01/2029	\$ 200	139
Energizer Holdings, Inc.	1.000	010	6.375% due 05/15/2029		500	429	Open Text Corp.		457
6.500% due 12/31/2027 EnLink Midstream LLC	1,000	916	Imola Merger Corp. 4.750% due 05/15/2029		625	540	3.875% due 12/01/2029	575	457
6.500% due 09/01/2030	375	369	Inter Media & Communication S	inΔ	UZU	540	Owens & Minor, Inc. 6.625% due 04/01/2030	400	334
EnLink Midstream Partners LP	070	000		EUR	400	373	Pactiv LLC	400	304
4.850% due 07/15/2026	850	802	IQVIA, Inc.				7.950% due 12/15/2025	1,000	933
5.450% due 06/01/2047	500	381	5.000% due 10/15/2026	\$	2,250	2,151	Park River Holdings, Inc.	,	
EQM Midstream Partners LP			IRB Holding Corp.				5.625% due 02/01/2029	875	557
4.750% due 01/15/2031	500	419	7.000% due 06/15/2025		800	800	Perrigo Finance Unlimited Co.		
6.000% due 07/01/2025	221	214	Jaguar Land Rover Automotive I	PLC	4 000	740	4.900% due 12/15/2044	1,121	738
6.500% due 07/01/2027	1,500	1,466	5.875% due 01/15/2028 JELD-WEN, Inc.		1,000	742	Picard Midco, Inc.	750	050
First Student Bidco, Inc.	1,750	1,426	4.625% due 12/15/2025		390	322	6.500% due 03/31/2029 Post Holdings, Inc.	750	652
4.000% due 07/31/2029 FMG Resources August 2006 Pty I		1,420	Kinetik Holdings LP		000	022	4.625% due 04/15/2030	750	634
5.875% due 04/15/2030	750	675	5.875% due 06/15/2030		400	376	5.625% due 01/15/2028	1,000	936
Ford Motor Co.	, 00	0.0	LABL, Inc.				Prime Healthcare Services, Inc.	1,000	000
3.250% due 02/12/2032	500	376	6.750% due 07/15/2026		1,100	1,048	7.250% due 11/01/2025	700	612
4.750% due 01/15/2043	1,675	1,169	Legacy LifePoint Health LLC				Prime Security Services Borrower	LLC	
Ford Motor Credit Co. LLC			4.375% due 02/15/2027		500	395	5.750% due 04/15/2026	1,000	975
2.900% due 02/16/2028	500	407	Lindblad Expeditions LLC		200	207	Rackspace Technology Global, Inc.		005
3.375% due 11/13/2025	500	455	6.750% due 02/15/2027 Live Nation Entertainment, Inc.		300	267	3.500% due 02/15/2028	400	265
3.625% due 06/17/2031	800 500	624 475	3.750% due 01/15/2028		1,100	960	RegionalCare Hospital Partners Ho 9.750% due 12/01/2026	700	560
3.664% due 09/08/2024 3.815% due 11/02/2027	500 500	475	4.875% due 11/01/2024		500	487	Rockies Express Pipeline LLC	700	000
4.950% due 05/28/2027	1,100	1,009	LSF9 Atlantis Holdings LLC				4.800% due 05/15/2030	500	423
4.550 % due 03/20/2027 5.584% due 03/18/2024	250	247	7.750% due 02/15/2026		400	362	Rolls-Royce PLC	230	0
Fortress Transportation & Infrast			Manitowoc Co., Inc.				5.750% due 10/15/2027	1,500	1,360
5.500% due 05/01/2028	1,350	1,132	9.000% due 04/01/2026		275	251			

	元本	時価		元本
Roval Caribbean Cruises Ltd.	(単位:千)	(単位:千)	Venture Global Calcasieu Pass LLC	位:千)
5.500% due 04/01/2028	\$ 250	\$ 193	3.875% due 11/01/2033 \$	2,350
8.250% due 01/15/2029	150	150	Veritas U.S., Inc.	2,000
11.500% due 06/01/2025	2,120	2,286	7.500% due 09/01/2025	250
RP Escrow Issuer LLC	-,:	-,	Viking Cruises Ltd.	
5.250% due 12/15/2025	250	188	13.000% due 05/15/2025	200
Sabre GLBL, Inc.			Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	
9.250% due 04/15/2025	975	946	5.625% due 02/15/2029	750
SCIH Salt Holdings, Inc.			VOC Escrow Ltd.	
1.875% due 05/01/2028	350	305	5.000% due 02/15/2028	250
Seagate HDD Cayman	200	500	WESCO Distribution, Inc.	1.000
3.125% due 07/15/2029	800	593 268	7.125% due 06/15/2025 Western Midstream Operating LP	1,000
3.375% due 07/15/2031 3.091% due 06/01/2029	375 1,750	1,404	5.500% due 02/01/2050	750
Sensata Technologies, Inc.	1,700	1,404	White Cap Buyer LLC	700
.375% due 02/15/2030	500	431	6.875% due 10/15/2028	500
Sigma Holdco BV	300	-101	White Cap Parent LLC	230
.875% due 05/15/2026	500	307	8.250% due 03/15/2026 (b)	775
pectrum Brands, Inc.	-		WMG Acquisition Corp.	
3.875% due 03/15/2031	125	92	3.000% due 02/15/2031	400
pirit AeroSystems, Inc.			Wynn Las Vegas LLC	
.500% due 04/15/2025	2,125	2,070	4.250% due 05/30/2023	100
Stagwell Global LLC			5.250% due 05/15/2027	1,000
.625% due 08/15/2029	1,200	1,038	XPO Escrow Sub LLC	175
tandard Industries, Inc.	500	453	7.500% due 11/15/2027 Yum! Brands. Inc.	175
.000% due 02/15/2027	500	453	4.750% due 01/15/2030	700
taples, Inc. .500% due 04/15/2026	100	87	6.875% due 11/15/2037	500
ugarhouse HSP Gaming Prop		07	ZipRecruiter, Inc.	000
.875% due 05/15/2025	500	469	5.000% due 01/15/2030	325
ummer BC Bidco B LLC	000	400	ZoomInfo Technologies LLC	
.500% due 10/31/2026	200	159	3.875% due 02/01/2029	350
allgrass Energy Partners LP				
.500% due 01/15/2028	1,500	1,348	UTILITIES 23.7%	
000% due 12/31/2030	250	227	Altice Financing S.A.	
eam Health Holdings, Inc.			5.000% due 01/15/2028	1,500
375% due 02/01/2025	600	454	5.750% due 08/15/2029	700
empur Sealy International, In		750	Altice France S.A.	
875% due 10/15/2031	1,000	753	5.125% due 01/15/2029	250
enet Healthcare Corp. 625% due 07/15/2024	412	402	5.125% due 07/15/2029	1,000
875% due 01/01/2026	2,450	2.320	5.500% due 01/15/2028	1,300
250% due 02/01/2027	1,000	956	5.500% due 10/15/2029	800
erminix Co. LLC	.,300	300	AMC Networks, Inc.	005
.450% due 08/15/2027	600	670	4.250% due 02/15/2029	625
opBuild Corp.			4.750% due 08/01/2025 5.000% due 04/01/2024	500 198
.125% due 02/15/2032	500	392	5.000% due 04/01/2024 Arches Buyer, Inc.	198
ransDigm, Inc.			4.250% due 06/01/2028	750
.875% due 05/01/2029	625	533	Ascent Resources Utica Holdings LLC	
.250% due 03/15/2026	500	494	7.000% due 11/01/2026	500
.375% due 06/15/2026	1,100	1,063	8.250% due 12/31/2028	375
navel + Leisure Co.	400	97.4	C&W Senior Financing DAC	
.000% due 04/01/2027	400	374 976	6.875% due 09/15/2027	750
625% due 07/31/2026 ripAdvisor, Inc.	1,000	9/6	Cablevision Lightpath LLC	
000% due 07/15/2025	250	247	3.875% due 09/15/2027	250
iumph Group, Inc.	200	241	5.625% due 09/15/2028	250
875% due 06/01/2024	657	665	Calpine Corp.	1.000
wilio, Inc.	537	550	3.750% due 03/01/2031	1,000
625% due 03/15/2029	175	145	5.125% due 03/15/2028	750
			CCO Holdings LLC 4.250% due 01/15/2034	1,500
.S. Acute Care Solutions LLC	1,475	1,341	4.250% due 01/15/2034 4.500% due 08/15/2030	1,750
.375% due 03/01/2026	1,110		1.000 /0 due 00/ 10/2000	1,700
.375% due 03/01/2026 Iber Technologies, Inc.			4 500% due 05/01/2032	750
.375% due 03/01/2026 Iber Technologies, Inc. .500% due 05/15/2025	200	200	4.500% due 05/01/2032 4.500% due 06/01/2033	750 500
5.375% due 03/01/2026 Jber Technologies, Inc. 7.500% due 05/15/2025 Jnited Airlines, Inc.	200		4.500% due 06/01/2033	500
J.S. Acute Care Solutions LLC 3.375% due 03/01/2026 Jber Technologies, Inc. 7.500% due 05/15/2025 Jnited Airlines, Inc. 1.375% due 04/15/2026	200 1,200	1,097	4.500% due 06/01/2033 4.750% due 02/01/2032	
5.375% due 03/01/2026 Jber Technologies, Inc. 7.500% due 05/15/2025 Jnited Airlines, Inc.	200 1,200 1,000		4.500% due 06/01/2033	500

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

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
Occidental Petroleum Corp.		
5.500% due 12/01/2025	\$ 750	\$ 753
5.550% due 03/15/2026 5.875% due 09/01/2025	500 375	508 378
6.125% due 01/01/2031	1,000	1,004
6.375% due 09/01/2028	250	254
6.600% due 03/15/2046	250	247
6.625% due 09/01/2030	500	521
7.500% due 05/01/2031	500	539
8.875% due 07/15/2030	500	568
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	500	417
5.875% due 07/15/2027	400	376
PDC Energy, Inc. 5.750% due 05/15/2026	100	96
6.125% due 09/15/2024	250	249
Permian Resources Operating L		210
6.875% due 04/01/2027	600	583
Radiate Holdco LLC		
4.500% due 09/15/2026	500	424
6.500% due 09/15/2028	500	316
Range Resources Corp.	374	373
5.000% due 03/15/2023 8.250% due 01/15/2029	500	520
Rockcliff Energy II LLC	500	320
5.500% due 10/15/2029	600	536
Sirius XM Radio, Inc.		
4.000% due 07/15/2028	1,100	947
5.000% due 08/01/2027	500	461
SM Energy Co.	500	400
6.750% due 09/15/2026	500	493
Southwestern Energy Co. 4.750% due 02/01/2032	400	346
Sprint Capital Corp.	400	340
8.750% due 03/15/2032	2,350	2,761
Strathcona Resources Ltd.		
6.875% due 08/01/2026	1,000	848
Sunnova Energy Corp.		
5.875% due 09/01/2026	100	88
Sunoco LP 5.875% due 03/15/2028	500	477
Telecom Italia Capital S.A.	000	4//
6.375% due 11/15/2033	1,000	770
TerraForm Power Operating LLO		,,,
5.000% due 01/31/2028	1,000	929
T-Mobile USA, Inc.		
4.750% due 02/01/2028	1,000	948
5.375% due 04/15/2027	1,000	988
Transocean Proteus Ltd. 6.250% due 12/01/2024	450	439
Univision Communications, Inc.		439
5.125% due 02/15/2025	1,000	968
USA Compression Partners LP	.,	
6.875% due 09/01/2027	400	383
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	500	462
Viavi Solutions, Inc.	000	107
3.750% due 10/01/2029 Virgin Media Finance PLC	200	167
5.000% due 07/15/2030	750	602
Virgin Media Secured Finance P		002
4.500% due 08/15/2030	1,500	1,243
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	500	477
Vmed O2 UK Financing I PLC		
4.250% due 01/31/2031	625	498
Zayo Group Holdings, Inc.	500	387
4.000% due 03/01/2027	000	387

		元本 立:千)	時価 (単位:千)
3.125% due 03/01/2028	(単元	750	(単位·干) \$ 500
			65,688
Fotal Corporate Bonds & Notes Cost \$260,462)	:		228,237
J.S. TREASURY OBLIGATIONS	1 294	_	
J.S. Treasury Notes	4.5/0		
2.750% due 08/15/2032 3.125% due 08/31/2027		7,500 4,800	6,713 4,569
3.250% due 06/30/2027		700	670
Total U.S. Treasury Obligations	5		11,952
Cost \$12,272)			
MORTGAGE-BACKED SECURIT Deutsche Alternative-A Securit	ies, Inc	% . Mortgag	je Loan Trust
5.500% due 12/25/2035 (c)		31	24
Fotal Mortgage-Backed Securit	ties		24
Cost \$21) Short-Term Instruments (2 2%	_	
COMMERCIAL PAPER 2.7%	3.070		
Federal Home Loan Bank (d)			
3.108% due 01/06/2023 3.109% due 01/10/2023		4,500 2,900	4,500 2,901
3.100 /0 duc 01/10/2020		2,000	7,401
REPURCHASE AGREEMENTS 5	.4%		
			15,000
FIME DEPOSITS 0.7% Australia and New Zealand Bai	skina C	oun I tel	
2.580% due 11/01/2022	ikiliy Gi	275	275
Bank of Nova Scotia 2.580% due 11/01/2022		23	23
BNP Paribas Bank 0.310% due 11/01/2022	EUR	6	6
Citibank N.A. 2.580% due 11/01/2022	\$	230	230
DBS Bank Ltd. 2.580% due 11/01/2022		143	143
HSBC Bank PLC 0.310% due 11/01/2022	EUR	2	2
JPMorgan Chase Bank N.A. 2.580% due 11/01/2022	\$	307	307
Royal Bank of Canada 2.580% due 11/01/2022		304	304
Sumitomo Mitsui Banking Corp			44
0.310% due 11/01/2022 2.580% due 11/01/2022	EUR \$	44 233	44 233
Sumitomo Mitsui Trust Bank L	td.		
2.580% due 11/01/2022		238	238 1,805
Fotal Short-Term Instruments			24,206
Cost \$24,205)			2.,200
Fotal Investments in Securities Cost \$304,218)	s (a) 98.	1%	\$ 271,404
Financial Derivative Instruments (0.0%) (Cost or Premiums, net \$(49))			(36)
Other Assets and Liabilities, n	et 1.9%		5,387
Net Assets 100.0%			\$ 276,755

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

 (a) The allocation of Total Investments by geographic region as of October 31, 2022 is 82.1% of Net Assets in United States and other countries comprising of 16.0% of Net Assets in aggregate.

 (b) Payment in-kind security.

 (c) Security is in default.

 (d) Coupon represents a yield to maturity.

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期(決算日 2023年11月20日)

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基準	価 額	債券組入	債券先物	純 資 産総 額
次 异 朔		期 中騰 落 率	比 率	比率	総額
	円	%	%	%	百万円
第10期(2019年11月20日)	10, 024	△0.1	_		544, 455
第11期(2020年11月20日)	10, 019	△0.0	_	l	486, 701
第12期(2021年11月22日)	10, 015	△0.0	_	l	358, 814
第13期(2022年11月21日)	10, 011	△0.0	_	I	371, 933
第14期(2023年11月20日)	10, 006	△0.0	_	1	236, 294

⁽注)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

当期中の基準価額の推移

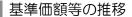
<i>k</i>	基準	価 額	債 券 組 入	債 券 先 物
年 月 日		騰落率	債券組入比率	债券先物 比率率
(当期首)	円	%	%	%
2022年11月21日	10, 011	_		_
11月末	10, 011	0.0	I	
12月末	10, 010	△0.0	I	
2023年 1月末	10, 010	△0.0	I	
2月末	10, 010	△0.0		_
3月末	10, 010	△0.0		_
4月末	10, 010	△0.0	I	1
5月末	10, 009	△0.0	I	1
6月末	10, 008	△0.0		_
7月末	10, 008	△0.0		_
8月末	10, 007	△0.0		_
9月末	10, 007	△0.0		_
10月末	10, 006	△0.0		
(当 期 末)				
2023年11月20日	10, 006	△0.0	ı	1

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

⁽注1)騰落率は期首比です。 (注2)債券先物比率は買建比率-売建比率です。

マネープールマザーファンド 一第14期-

当期中の運用経過と今後の運用方針

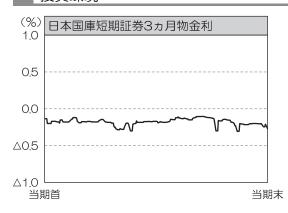




基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね \triangle 0.09 \sim 0.00%近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。

また、無担保コール翌日物金利は概ね△0.09~0.00%近辺で推移しました。

|当ファンドのポートフォリオ

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

マネープールマザーファンド 一第14期一

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

	当	期	
項目	(2022年11月22日~	~2023年11月20日)	項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	一円	-%	(a) 売買委託手数料= <u>[期中の売買委託手数料]</u> [期中の平均受益権口数]×10,000
(株式)	(-)	(-)	「期中の半均受益権口数」 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人
(新株予約権証券)	(-)	(-)	に支払う手数料
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	_	_	(b) 有価証券取引税= <u>[期中の有価証券取引税]</u> ×10,000
(株式)	(-)	(-)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取
(新株予約権証券)	(-)	(-)	引に関する税金
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.000	(c)その他費用= [期中のその他費用] [期中の平均受益権口数] ×10,000
(保管費用)	(-)	(-)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費
(監査費用)	(-)	(-)	用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る 費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

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

⁽注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

⁽注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,008円)で除して100を乗じたものです。

マネープールマザーファンド 一第14期一

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人*との取引状況等

■利害関係人との取引状況

		Ì	当	期		
区 分	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 D	<u>D</u> C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	2, 743	2, 743	100.0	2, 743	2,743	100.0
コール・ローン	68, 107, 751	6, 936, 530	10. 2	68, 243, 391	6, 936, 530	10. 2

⁽注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項	目	当	末
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Ħ	評 価 額	比率
		千円	%
コール・ロー	ン等、その他	236, 294, 933	100.0
投 資 信 託	財 産 総 額	236, 294, 933	100.0

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

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

	項		目		当 期 末 2023年11月20日現在
(A) 資				産	236, 294, 933, 614円
コ	ール	• □	ーン	等	236, 294, 933, 614
(B) 負				債	168, 372
未	払	解	約	金	312
未	扌	ム 禾	IJ	息	168, 060
(C) 純	資	産 総	額(#	(-B)	236, 294, 765, 242
元				本	236, 149, 122, 113
次	期終	梟 越 推	益	金	145, 643, 129
(D) 受	益	権 総		数	236, 149, 122, 113 🗆
1万	口当力	こり基準	価額((D)	10,006円

■損益の状況

	項	目		当期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日
(A) 配	当	等 丩	又 益	△136, 362, 073円
受	取	利	息	1, 349, 312
支	払	利	息	$\triangle 137, 711, 385$
(B) そ	の	他 費	貴 用	△8, 267
(C) 当	期損	益	金(A+B)	△136, 370, 340
(D) 前	期繰	越 損	益 金	419, 101, 500
(E) 追	加信託	差損	益金	157, 694, 376
(F) 解	約 差	損	益 金	△294, 782, 407
(G)	計	((C+D+E+F)	145, 643, 129
次	期繰越	基 損 益	全(G)	145, 643, 129

- (注1)(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加 設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注2)(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949円です。 ※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	29, 984
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	22, 126
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	20, 952
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,600
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19, 193
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15, 283
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14, 267
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14, 207
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13, 350
ダイナミック・マルチエクスポージャー・コントロールファンド(適格機関投資家専用)	11,680
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11, 569
TOPIXベアファンドF(建玉数量固定型/リセットあり)(適格機関投資家専用)	11, 549
TOPIXベアファンドR(建玉比率非調整型/リセット型)(適格機関投資家専用)	11, 335
ダイナミック・為替エクスポージャー・コントロール債券ファンド(適格機関投資家専用)	5, 243
ダイナミック・エクスポージャー・コントロール株式ファンド(適格機関投資家専用)	3, 602
リスクプレミア α ファンド (適格機関投資家専用)	2, 995
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2, 930
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2, 196
TOPIXベアファンド2(建玉比率非調整型)(適格機関投資家専用)	1, 990
225ベアファンド7 (建玉比平非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1, 604
225ベアファンド6 (建玉比平非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	298
223×17ノアンドO(建立に学売調金生ノリビッド生)(適格機関投資家専用) 私募マネープールファンドAL(適格機関投資家専用)	159
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	198
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(円コース)	4
	4
国内債券SMTBセレクション(SMA専用)	1
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	I.
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1
オーストラリア公社債ファンド	
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	
MLP関連証券ファンド(為替ヘッジなし)	
_	

34, 348, 102円 26, 405, 859円 52, 134, 762円 00,709,531円 93,884,540円 33,093,910円 67, 456, 713円 07,510,680円 50, 760, 490円 80, 434, 693円 69,885,014円 49, 438, 116円 85,004,900円 43,994,378円 02, 226, 083円 95,805,872円 30,619,829円 96,843,214円 90,042,460円 04,724,257円 98, 332, 775円 59, 522, 532円 5, 182, 333円 4,087,676円 4,005,348円 1,992,033円 1,991,876円 1,015,647円 1,005,802円 1,004,876円 999,601円 812,319円 796,655円

マネープールマザーファンド 一第14期ー

バンクローン・オープン(為替ヘッジなし)	696,865円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299, 821円
TOPIXベアファンドF12(建玉数量固定型/リセットありZ)(適格機関投資家専用)	
	299,821円
TOPIXベアファンドF13(建玉数量固定型/リセットありZ)(適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF11(建玉数量固定型/リセットありZ)(適格機関投資家専用)	299, 790円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298, 995円
債券総合型ファンド(為替ヘッジなし)	210, 100円
債券総合型ファンド(為替ヘッジあり)	105, 486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99, 941円
MLP関連証券ファンド(為替ヘッジあり)	49,791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19,911円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし(奇数月決算型)	, , ,
	9,994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9,993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド(資産成長型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド(毎月決算型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9,990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	, , ,
	9,990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド(資産成長型)	9,983円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9, 983円
版灰系 関連 世外体式戦略ノアント (丁窓方能立使小学)	9,983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9,979円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
DCRL 反素関連 世界株式戦略ファンド DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド 脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型) 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型) 脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型) MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用) 世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド 国内株式絶対収益追求型ファンド NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型) NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型) NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型) PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース) PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース) 次世代通信関連 世界株式戦略ファンド 債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,970円
1000マン・フェアル・コマルムファン・河目・ファなし(伊月10年上)	0,070H
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし(年1回決算型)	9,970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド(メキシコ・ペソコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド(為替ヘッジなし)(年2回決算型)	9,961円
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン·オープン(円コース)(SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン(米ドルコース)(SMA専用)	9,961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9,957円
債券コア・セレクション	9,956円
債券コア戦略ファンド	9,953円
国内株式SMTBセレクション (SMA専用)	9, 953円
外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	9,952円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン(毎月決算型)	9,951円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	9,951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型)	9,950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4,985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし(年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン(年2回決算型)	1,990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジなし)(毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円
	50.113

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年7月8日)