

■ 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2014年5月30日から2029年5月14日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ピムコ・パミューダ・インカムファンドA クラスJ (JPY) ピムコ・パミューダ・インカムファンド (M) (米ドル建ての債券等に投資) マネー・マーケット・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■ 世界の幅広い債券等のうち、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■ 運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。 ■ 原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
組入制限	■ 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■ 年4回（原則として毎年2月、5月、8月、11月の12日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※ 委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

# 三井住友・ピムコ・ストラテジック・ インカムファンド (為替ヘッジあり／3カ月決算型) 【運用報告書(全体版)】

第18作成期（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

第 35 期 / 第 36 期

第35期：決算日 2023年2月13日

第36期：決算日 2023年5月12日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資し、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## 三井住友DSアセットマネジメント

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

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

## 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／3カ月決算型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		公 社 比 組 入 比	債 率 投 証 比	資 信 託 券 組 入 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 込 金 騰 落	騰 落 中 率				
27期(2021年2月12日)	円 9,542	円 50	% 3.0	% 0.0	% 98.6	百万円 17,298	
28期(2021年5月12日)	9,452	50	△0.4	0.0	99.1	15,985	
29期(2021年8月12日)	9,477	30	0.6	0.0	98.9	15,258	
30期(2021年11月12日)	9,467	40	0.3	0.0	99.4	14,746	
31期(2022年2月14日)	9,208	50	△2.2	0.0	98.9	13,708	
32期(2022年5月12日)	8,466	80	△7.2	0.0	98.9	12,288	
33期(2022年8月12日)	8,383	120	0.4	0.0	98.6	11,516	
34期(2022年11月14日)	7,887	120	△4.5	0.0	98.8	10,855	
35期(2023年2月13日)	7,877	130	1.5	0.0	98.4	10,878	
36期(2023年5月12日)	7,743	90	△0.6	0.0	98.1	10,599	

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

### ■ 当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		公 社 比 組 入 比	債 率 投 証 比	資 信 託 券 組 入 率
		騰 落	騰 落 率			
第35期	(期 首) 2022年11月14日	円 7,887	% —	% 0.0	% 98.8	
	11月末	7,927	0.5	0.0	98.2	
	12月末	7,933	0.6	0.0	99.3	
	2023年1月末	8,087	2.5	0.0	99.1	
	(期 末) 2023年2月13日	8,007	1.5	0.0	98.4	
第36期	(期 首) 2023年2月13日	7,877	—	0.0	98.4	
	2月末	7,776	△1.3	0.0	98.5	
	3月末	7,802	△1.0	0.0	99.1	
	4月末	7,794	△1.1	0.0	97.2	
	(期 末) 2023年5月12日	7,833	△0.6	0.0	98.1	

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

## 基準価額等の推移



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

作成期首	7,887円
作成期末	7,743円 (当作成期既払分配金220円(税引前))
騰落率	+1.0% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

### 基準価額の主な変動要因（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

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

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

#### 上昇要因

- 債券利子収入を得たこと
- 米国の金利が低下（債券価格は上昇）したこと
- スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと

#### 下落要因

- 為替ヘッジコストがかかったこと

投資環境について（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

米国債券市場は上昇しました。米国ハイイールド社債と新興国債券も上昇しました。

## 債券市場

米国債券市場は、期初に米CPI（消費者物価指数）の前年同月比での伸びが市場予想を下回ったことや、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）議事要旨において今後の利上げペースの減速が示唆されたことなどを背景に上昇しました。しかし、その後、良好な米国の経済指標を受け、FRB（米連邦準備制度理事会）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から下落す

る局面もありました。期末にかけては、米地方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機により投資家のリスク回避姿勢が強まったことに加え、5月のFOMCの声明文において利上げ打ち止めの可能性を示唆する内容となったことなどから再び上昇に転じました。期を通じて、米国債券市場は上昇となりました。

米国ハイイールド社債と新興国債券も、上昇しました。

ポートフォリオについて（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

## 当ファンド

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

## ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ（JPY）

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

金利戦略については、保有するリスク性資産の価格変動の影響を和らげる適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しています。一方、相対的に投資妙味に欠けると判断した日本等の金利リスクは売持ちとしました。

## 三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／3カ月決算型）

そのほか、変動利付債券を3～4割程度ポートフォリオに組入れることで、金利上昇に対する耐性を確保しました。

### ●債券セクター配分

セクター戦略については、景気後退リスクも意識される中、米国政府関連債や米国政府系モーゲージ証券といったリスクオフ（リスク回避）時に底堅い値動きが期待できる債券の組入れを増やしポートフォリオの安定性を高めました。

社債については企業ファンダメンタルズ（業績、財務内容などの基礎的諸条件）の健全

な発行体を選好して投資を行い、また、健全性の高い住宅市場の恩恵を受けやすい非政府系モーゲージ証券への投資を継続しました。

利回りが相対的に高い新興国債券については、南アフリカやメキシコ等へ投資を継続しました。

### マネー・マーケット・マザーファンド

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

### ベンチマークとの差異について（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

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

### 分配金について（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第35期	第36期
当期分配金 （対基準価額比率）	130 (1.62%)	90 (1.15%)
当期の収益	65	50
当期の収益以外	64	39
翌期繰越分配対象額	324	285

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

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

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

「ピムコ・バミューダ・インカムファンド A クラスJ（JPY）」を高位に組み入れます。

### ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ（JPY）

当ファンドでは、リスク取得に過度に傾斜しない投資指針を通じ、市場が軟調となる局面において下値を抑制すると共に、確信度の高いボトムアップの投資アイデアに基づく魅力的な投資機会の発掘に取り組んでいます。また、質の良い高利回り資産を中心とす

る「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、引き続き元本の保全と安定的なインカムの提供を目指していきます。

ロシアへのエクスポージャーについては、状況を精査しながら保有継続か売却かの検討を進めています。

### マネー・マーケット・マザーファンド

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

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	72円	0.906%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は7,905円です。
（投信会社）	(41)	(0.512)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(30)	(0.378)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.016)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(－)	(－)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	72	0.909	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

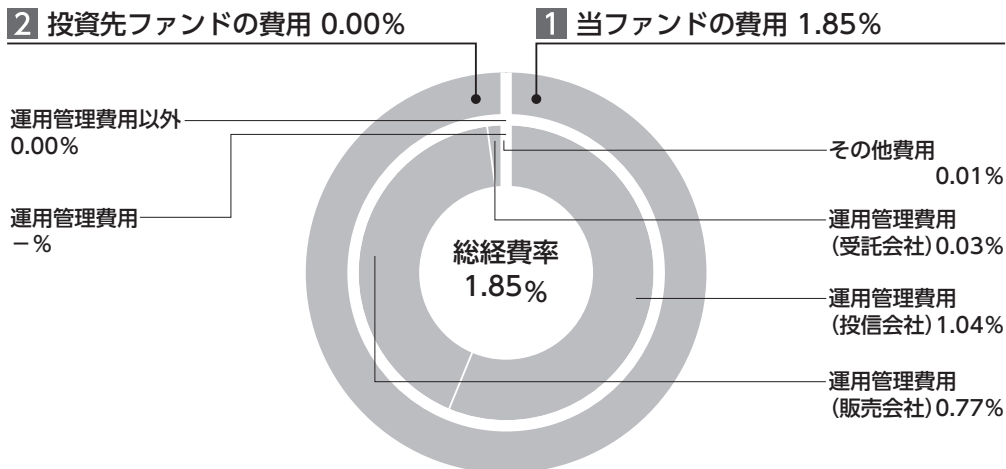
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。





## 参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)		1.85%
<b>1</b>	当ファンドの費用の比率	1.85%
<b>2</b>	投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、シェアクラスの経費率です。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を、目論見書に記載している料率にもとづき区別しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。ただし、投資先ファンドでの運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬の中から負担しているため、開示すべき運用管理費用はありません。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.85%です。

■ ■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ (JPY)	口	千円	口	千円
		43,704	356,187	79,893	651,391

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ ■ 利害関係人との取引状況等（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
（2022年11月15日から2023年5月12日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2023年5月12日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作成期首	作成期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
	口	口	千円	%
ピムコ・バミューダ・インカムファンドA クラスJ (JPY)	1,322,570	1,286,381	10,392,672	98.1
合計	1,322,570	1,286,381	10,392,672	98.1

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種類	作成期首	作成期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	4,909	4,909	4,904

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

■ 投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	10,392,672	96.5
マネー・マーケット・マザーファンド	4,904	0.0
コール・ローン等、その他	372,975	3.5
投資信託財産総額	10,770,552	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2023年2月13日)	(2023年5月12日)
	第35期末	第36期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>11,124,401,808円</b>	<b>10,770,552,423円</b>
コール・ローン等	412,457,611	372,975,549
投資信託受益証券(評価額)	10,707,038,931	10,392,672,099
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	4,905,266	4,904,775
<b>(B) 負 債</b>	<b>245,965,657</b>	<b>171,330,123</b>
未払収益分配金	179,525,691	123,201,864
未払解約金	15,203,946	12,685
未払信託報酬	51,079,452	47,968,621
その他未払費用	156,568	146,953
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>10,878,436,151</b>	<b>10,599,222,300</b>
元 本	13,809,668,605	13,689,096,006
次期繰越損益金	△ 2,931,232,454	△ 3,089,873,706
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>13,809,668,605口</b>	<b>13,689,096,006口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>7,877円</b>	<b>7,743円</b>

※当作成期における作成期首元本額13,763,255,564円、作成期中追加設定元本額460,870,829円、作成期中一部解約元本額535,030,387円です。

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

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

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第35期	第36期
		130円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

## ■ 損益の状況

項 目	自2022年11月15日 至2023年2月13日	自2023年2月14日 至2023年5月12日
	第35期	第36期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>118,783,591円</b>	<b>117,054,219円</b>
受 取 配 当 金	118,806,569	117,073,986
受 取 利 息	1,300	528
支 払 利 息	△ 24,278	△ 20,295
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>97,400,087</b>	<b>△ 129,068,429</b>
売 買 損 益	98,556,897	3,643,994
売 買 損 益	△ 1,156,810	△ 132,712,423
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 51,244,009</b>	<b>△ 48,120,238</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)</b>	<b>164,939,669</b>	<b>△ 60,134,448</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>△ 2,398,636,321</b>	<b>△ 2,260,589,097</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>△ 518,010,111</b>	<b>△ 645,948,297</b>
( 配 当 等 相 当 額 )	( 537,698,962 )	( 445,075,964 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 1,055,709,073 )	( △ 1,091,024,261 )
<b>(G) 合 計 ( D + E + F )</b>	<b>△ 2,751,706,763</b>	<b>△ 2,966,671,842</b>
<b>(H) 収 益 分 配 金</b>	<b>△ 179,525,691</b>	<b>△ 123,201,864</b>
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 2,931,232,454	△ 3,089,873,706
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 606,904,495	△ 700,210,130
( 配 当 等 相 当 額 )	( 448,804,589 )	( 390,814,147 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 1,055,709,084 )	( △ 1,091,024,277 )
繰 越 損 益 金	△ 2,324,327,959	△ 2,389,663,576

※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。

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

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

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するため要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は35,369,623円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第35期	第36期
(a) 経費控除後の配当等収益	90,631,307円	68,940,031円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	537,698,973	445,075,980
(d) 分配準備積立金	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	628,330,280	514,016,011
1万口当たり当期分配対象額	454.99	375.49
(f) 分配金	179,525,691	123,201,864
1万口当たり分配金	130	90

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

## ■ 組入れ投資信託証券の内容

### 投資信託証券の概要

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

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

(1)ピムコ・バミューダ・インカムファンドA

■ 損益計算書（2021年11月1日から2022年10月31日まで）

（単位：千米ドル）

投資収益	
受取利息（外国税控除後）	3,963
総収益	3,963
費用	
顧問費用 - W (USD)	188
管理手数料 - M (JPY助言)	547
管理手数料 - M (USD助言)	332
管理手数料 - P (JPY)	241
管理手数料 - R (USD)	93
管理手数料 - T (JPY)	5,769
管理手数料 - U (USD)	83
管理手数料 - U2 (USD)	214
管理手数料 - X (JPY)	30
管理事務代行費用 - R (USD)	29
管理事務代行費用 - W (USD)	58
販売手数料 - M (JPY助言)	474
販売手数料 - M (USD助言)	288
販売手数料 - P (JPY)	241
代行手数料 - M (JPY助言)	37
代行手数料 - M (USD助言)	22
支払利息	133
その他費用	12
総費用	8,791
投資純損益	(4,828)
実現純損益	
関連ファンドに対する投資	440,185
OTC金融デリバティブ商品	(2,074,947)
外国為替	(2,481)
実現純損益	(1,637,243)
未実現損益の純変動額	
有価証券に対する投資	(1)
関連ファンドに対する投資	(1,752,599)
OTC金融デリバティブ商品	(4,806)
外貨建資産および負債	(100)
未実現損益の純変動額	(1,757,506)
純損益	(3,394,749)
運用の結果による純資産の純増減額	(3,399,577)

■ 投資明細表（2022年10月31日現在）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>有価証券に対する投資 4.7%</b>		
短期証券 4.7%		
定期性預金 4.7%		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	\$ 72,714	\$ 72,714
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
2.580% due 11/01/2022	5,987	5,987
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
2.580% due 11/01/2022	39	39
<b>Citibank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	60,870	60,870
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	37,928	37,928
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	81,160	81,160
<b>Royal Bank of Canada</b>		
2.580% due 11/01/2022	80,362	80,362
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.580% due 11/01/2022	61,645	61,645
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	62,794	62,794
		<b>463,499</b>
<b>米国短期証券 0.0%</b>		
2.552% due 11/10/2022	2,825	2,823
<b>米国短期証券(CMB) 0.0%</b>		
3.278% due 01/10/2023	1,720	1,707
<b>短期証券合計</b>		<b>468,029</b>
(原価 \$468,031)		
<b>有価証券に対する投資合計</b>		<b>468,029</b>
(原価 \$468,031)		
	口数 (単位：千)	
<b>関連ファンドに対する投資 95.8%</b>		
<b>その他投資 95.8%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Income Fund (M)</b>		
(原価 \$9,636,026)	682,263	9,497,093
<b>関連ファンドに対する投資合計</b>		<b>9,497,093</b>
(原価 \$9,636,026)		
<b>投資合計 100.5%</b>		<b>\$ 9,965,122</b>
(原価 \$10,104,057)		
<b>金融デリバティブ商品 (2.0%)</b>		<b>(197,302)</b>
(原価またはプレミアム(純額) \$0)		
<b>その他の資産および負債 (純額) 1.5%</b>		<b>148,384</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 9,916,204</b>

(2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

■ 損益計算書（2021年11月1日から2022年10月31日まで）

（単位：千米ドル）

投資収益	
受取利息（外国税控除後）	445,562
受取配当金（外国税控除後）	868
雑収入	11
総収益	<u>446,441</u>
費用	
支払利息	417
その他費用	0
総費用	<u>417</u>
投資純損益	<u>446,024</u>
実現純損益	
有価証券に対する投資	(531,587)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	193,654
OTC金融デリバティブ商品	271,858
外国為替	(3,334)
実現純損益	<u>(69,409)</u>
未実現損益の純変動額	
有価証券に対する投資	(1,632,829)
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	53,628
OTC金融デリバティブ商品	(146,457)
外貨建資産および負債	15,202
未実現損益の純変動額	<u>(1,710,456)</u>
純損益	<u>(1,779,865)</u>
運用の結果による純資産の純増減額	<u>(1,333,841)</u>
* 外国源泉課税	391







三井住友・ピコモ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／3カ月決算型）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>								
4.875% due 06/06/2025	\$ 400	\$ 286	5.500% due 01/15/2026	\$ 6,500	\$ 4,517	3.250% due 06/15/2023	\$ 8,640	\$ 8,506
5.375% due 12/04/2029	5,200	2,915	5.500% due 10/01/2027	1,000	647	3.250% due 06/01/2031	3,800	2,962
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>			5.625% due 08/26/2028	1,198	734	3.300% due 03/15/2027	3,838	3,311
5.250% due 06/18/2025	4,500	3,586				3.300% due 12/01/2027	3,300	12,450
<b>Micron Technology, Inc.</b>						3.300% due 08/01/2040	1,542	1,004
4.063% due 02/15/2030	3,365	3,007				3.400% due 08/15/2024	6,570	6,251
5.327% due 02/06/2029	1,333	1,237				3.450% due 07/01/2025	12,102	11,254
<b>Mitchells &amp; Butlers Finance PLC</b>						3.500% due 06/15/2025	8,068	7,510
3.743% due 12/15/2030	495	403				3.500% due 08/01/2050	4,660	2,851
6.013% due 12/15/2028	GBP 874	933				3.750% due 02/15/2024	10,188	9,882
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>						3.750% due 07/01/2028	13,613	11,630
3.522% due 09/17/2025	\$ 8,300	7,368				3.750% due 08/15/2042	418	266
4.345% due 09/17/2027	8,700	7,338				3.850% due 11/15/2023	1,830	1,789
4.810% due 09/17/2030	2,250	1,799				3.950% due 12/01/2047	2,500	1,617
<b>NMG Holding Co., Inc.</b>						4.000% due 12/01/2061	3,144	2,005
7.125% due 04/01/2026	11,900	11,333				4.200% due 03/01/2029	9,900	8,600
<b>Oracle Corp.</b>						4.250% due 08/01/2023	3,735	3,698
3.850% due 04/01/2060	1,835	1,112				4.250% due 03/15/2046	5,219	3,483
<b>PeaceHealth Obligated Group</b>						4.300% due 03/15/2045	3,000	2,026
3.218% due 11/15/2050	3,100	1,918				4.400% due 03/01/2032	7,300	6,119
<b>QVC, Inc.</b>						4.450% due 04/15/2042	4,333	3,062
5.950% due 03/15/2043	5,293	3,240				4.500% due 07/01/2040	39,210	29,308
<b>Roadster Finance DAC</b>						4.500% due 12/15/2041	743	507
2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	843				4.550% due 07/01/2030	50,195	44,022
<b>Rolls-Royce PLC</b>						4.600% due 06/15/2043	1,794	1,289
4.625% due 02/16/2026	13,860	13,124				4.650% due 08/01/2028	100	88
5.750% due 10/15/2027	GBP 8,199	8,159				4.750% due 02/15/2044	2,707	1,958
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>						4.950% due 07/01/2050	25,950	19,397
11.500% due 06/01/2025	\$ 7,300	7,871				5.250% due 03/01/2052	7,300	5,630
<b>Russian Railways Via RZD Capital PLC</b>						<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	2,539				6.250% due 12/14/2024	GBP 6,234	6,833
<b>Sands China Ltd.</b>						6.625% due 01/16/2034	2,900	2,801
3.350% due 03/08/2029	\$ 2,500	1,679				<b>Petroleos de Venezuela S.A. (c)</b>		
3.750% due 08/08/2031	2,200	1,445				5.375% due 04/12/2027	\$ 11,932	283
4.300% due 01/08/2026	3,000	2,462				5.500% due 04/12/2037	10,372	236
4.875% due 06/18/2030	2,700	1,930				6.000% due 05/16/2024	6,283	217
5.625% due 08/08/2025	4,500	3,984				6.000% due 11/15/2026	13,183	300
5.900% due 08/08/2028	5,500	4,381				9.000% due 11/17/2022	4,000	9
<b>Studio City Co. Ltd.</b>						9.750% due 05/17/2035	470	112
7.000% due 02/15/2027	2,700	2,148				<b>Petroleos Mexicanos</b>		
<b>Syngenta Finance NV</b>						2.750% due 04/21/2027	EUR 1,200	883
3.375% due 04/16/2026	EUR 11,100	10,051				5.950% due 01/28/2031	\$ 22,485	16,245
4.441% due 04/24/2023	\$ 5,300	5,257				6.700% due 02/16/2032	79,356	60,145
4.892% due 04/24/2025	800	766				6.950% due 01/28/2060	6,116	3,681
<b>Times Square Hotel Trust</b>						7.690% due 01/23/2050	1,570	1,026
8.528% due 08/01/2026	1,070	1,054				<b>PG&amp;E Wildfire Recovery Funding LLC</b>		
<b>Triumph Group, Inc.</b>						4.263% due 06/01/2036	3,600	3,245
6.250% due 09/15/2024	1,541	1,427				4.377% due 06/01/2039	3,990	3,479
<b>U.S. Renal Care, Inc.</b>						4.451% due 12/01/2047	20,700	17,233
10.625% due 07/15/2027	1,282	519				4.674% due 12/01/2051	3,600	3,086
<b>Uber Technologies, Inc.</b>						<b>Prosus NV</b>		
4.500% due 08/15/2029	2,865	2,461				1.985% due 07/13/2033 (n)	EUR 5,600	3,340
7.500% due 05/15/2025	571	572				2.085% due 01/19/2030	4,200	2,934
<b>United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust</b>						3.061% due 07/13/2031	\$ 11,900	8,004
2.700% due 05/01/2032	1,365	1,086				4.193% due 01/19/2032	5,600	3,989
<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>						4.987% due 01/19/2052	4,700	2,925
5.875% due 10/15/2027	24,502	23,679				<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>		
<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>						9.250% due 07/09/2024	1,184	1,199
3.875% due 08/15/2029	3,600	3,097				<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>		
3.875% due 11/01/2033	15,900	12,790				9.500% due 01/09/2027	554	573
4.125% due 08/15/2031	3,500	2,993				<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
<b>VOC Escrow Ltd.</b>						8.200% due 04/09/2028	2,383	2,398
5.000% due 02/15/2028	1,100	908				<b>Southern California Edison Co.</b>		
<b>Westera Midstream Operating LP</b>						4.875% due 03/01/2049	346	279
5.041% due 01/13/2023	1,048	1,043				<b>Sprint Capital Corp.</b>		
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>						8.750% due 03/15/2032	2,200	2,585
5.250% due 05/15/2027	1,800	1,569				<b>Sprint Communications LLC</b>		
<b>Wynn Macau Ltd.</b>						6.000% due 11/15/2022	3,934	3,940
5.125% due 12/15/2029	2,800	1,701						













三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド（為替ヘッジあり／3カ月決算型）

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
14,730% due 04/24/2024 RUB	5,057,901	\$ 40,988
<b>Serbia Government International Bond</b>		
1.650% due 03/03/2023 EUR	4,900	2,877
3.125% due 05/15/2027	4,434	3,744
<b>South Africa Government International Bond</b>		
8.000% due 01/31/2030 ZAR	61,300	2,865
8.250% due 03/31/2032	73,300	3,285
8.750% due 02/28/2048	34,700	1,427
8.875% due 02/28/2035	52,400	2,328
10,500% due 12/1/2028	2,153,900	122,824
<b>State Agency of Roads of Ukraine</b>		
6.250% due 06/24/2030 (h)	\$ 1,200	181
<b>Turkey Government International Bond</b>		
4.250% due 03/13/2025	34,000	30,894
5.250% due 03/13/2030	29,000	21,743
6.125% due 10/24/2028	10,100	8,445
7.625% due 04/26/2029	30,900	27,407
<b>Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AJS</b>		
8.250% due 01/24/2024	3,000	2,959
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2032 (h) EUR	1,658	262
7.750% due 09/01/2025	\$ 4,390	951
<b>United Kingdom Gilt</b>		
1.250% due 07/31/2051 GBP	180	120
1.500% due 07/22/2047	80	59
1.750% due 01/22/2049	160	125
3.250% due 01/22/2044	150	158
3.500% due 01/22/2045	140	153
<b>Venezuela Government International Bond (c)</b>		
6.000% due 12/09/2049	\$ 3,367	219
7.000% due 03/31/2038	1,883	141
7.650% due 04/21/2025	5,349	401
7.750% due 04/13/2024	1,200	78
8.250% due 10/13/2024	5,991	434
9.000% due 05/07/2023	3,161	205
9.250% due 09/15/2027	4,274	321
9.250% due 05/07/2028	6,512	488
11,750% due 10/21/2028	680	51
11,950% due 08/05/2031	6,000	450
<b>ソブリン債合計</b>		<b>596,820</b>
(原価 \$860,427)		
	株式数	
<b>普通株式 1.3%</b>		
<b>Cairo Mezz PLC</b>	847,444	96
<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>	5,292,182	7,568
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (I)</b>	421,249	46
<b>Credit Suisse Group AG</b>	601,156	2,492
<b>Eurobank Ergasias Services &amp; Holdings S.A.</b>	10,169,333	10,040
<b>iHeartMedia, Inc. Class A</b>	1,246,745	10,323
<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>	967,427	7,209
<b>Intelsat S.A. (I)</b>	963,915	26,990
<b>National Bank of Greece S.A.</b>	102,570	372
<b>Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I)</b>	151,112	27,423
<b>Noble Corp. PLC</b>	768,399	27,693
<b>Stearns Holdings LLC</b>	110,747	0
<b>Voyager Aviation Holdings LLC</b>	616	0

	株式数	時価 (単位：千)
<b>Westmoreland Mining Holdings LLC (I)</b>	8,912	\$ 98
<b>普通株式合計</b>		<b>120,350</b>
(原価 \$176,368)		
<b>商業不動産株式 0.3%</b>		
<b>CBL &amp; Associates Properties, Inc.</b>	6	172
<b>Uniti Group, Inc.</b>	110	850
<b>VICI Properties, Inc.</b>	760	24,350
<b>商業不動産株式合計</b>		<b>25,372</b>
(原価 \$6,351)		
<b>新株予約権 0.0%</b>		
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>	210	1,040
<b>新株予約権合計</b>		<b>1,040</b>
(原価 \$0)		
<b>ワラント 0.0%</b>		
<b>Intelsat S.A.</b>	26	91
02/17/2027		
<b>Sequa Corp.</b>	10	8
12/31/2049		
<b>Stearns Holdings LLC</b>	1	0
12/31/2049		
<b>Windstream Services LLC</b>	226	3,732
09/21/2055		
<b>ワラント合計</b>		<b>3,831</b>
(原価 \$22,629)		
<b>優先証券 0.0%</b>		
<b>Cayenne Aviation LLC</b>	3,693	1,057
9.500%		
<b>Sequa Corp.</b>	1,418	1,828
15.000%		
<b>優先証券合計</b>		<b>2,885</b>
(原価 \$2,292)		
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>短期証券 11.0%</b>		
<b>コマーシャル・ペーパー 4.0%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
3.060% due 01/03/2023	\$ 104,700	104,703
3.060% due 01/04/2023	77,700	77,702
3.070% due 01/06/2023	98,700	98,701
3.070% due 01/10/2023	98,600	98,607
<b>レボ取引 6.2%</b>		
		597,100
<b>定期性預金 0.6%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.410% due 11/01/2022 GBP	276	318
1.620% due 11/01/2022 AUD	1,199	767
2.580% due 11/01/2022	\$ 5,180	5,180
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
2.580% due 11/01/2022	427	427
2.810% due 11/01/2022 CAD	164	120
<b>BNP Paribas Bank</b>		
(0.240%) due 11/01/2022 CHF	1	1
0.310% due 11/01/2022 EUR	1,602	1,583
0.420% due 11/01/2022 DKK	3	0
1.290% due 11/01/2022 NOK	562	54
1.620% due 11/01/2022 AUD	81	52
2.050% due 11/01/2022 NZD	509	296
5.150% due 11/01/2022 ZAR	8,091	440

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 132	\$ 1
0.310% due 11/01/2022 EUR	1	1
0.850% due 11/01/2022 SEK	1	0
2.580% due 11/01/2022	\$ 3	3
<b>Citibank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	4,337	4,337
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	2,702	2,702
<b>HSBC Bank PLC</b>		
0.310% due 11/01/2022 EUR	558	551
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	\$ 5,782	5,782
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 251,387	1,691
<b>Royal Bank of Canada</b>		
2.580% due 11/01/2022	\$ 5,725	5,725
2.810% due 11/01/2022 CAD	129	94
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 2	0
0.310% due 11/01/2022 EUR	12,088	11,947
1.410% due 11/01/2022 GBP	222	256
2.580% due 11/01/2022	\$ 4,392	4,392
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 44,520	300
1.410% due 11/01/2022 GBP	1,469	1,691
2.580% due 11/01/2022	\$ 4,474	4,474
		<b>53,185</b>
<b>米国短期証券 0.3%</b>		
2.759% due 11/25/2022 (k)	13,900	13,870
2.901% due 12/01/2022 (j)(r)	13,300	13,262
		<b>27,132</b>
<b>短期証券合計</b>		<b>1,057,130</b>
(原価\$1,057,127)		
<b>有価証券に対する投資合計126.3%</b>		<b>\$ 12,119,648</b>
(原価\$13,587,614)		
<b>金融デリバティブ商品 (1.5%)</b>		<b>(148,626)</b>
(原価またはプレミアム (純額) \$(32,050))		
<b>その他資産および負債 純額(24.8%)</b>		<b>(2,376,583)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 9,594,439</b>

# マネー・マーケット・マザーファンド

第12期 (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

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

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
8期 (2019年3月1日)	10,019	△0.1	74.1	89
9期 (2020年3月2日)	10,013	△0.1	80.6	77
10期 (2021年3月1日)	10,002	△0.1	75.9	76
11期 (2022年3月1日)	9,994	△0.1	76.0	76
12期 (2023年3月1日)	9,991	△0.0	74.7	76

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

## ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

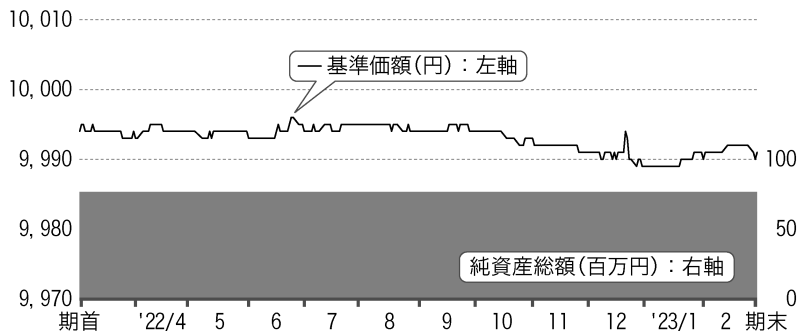
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2022年3月1日	円 9,994	% -	% 76.0
3月末	9,993	△0.0	76.1
4月末	9,994	0.0	76.0
5月末	9,993	△0.0	74.8
6月末	9,994	0.0	74.8
7月末	9,995	0.0	74.8
8月末	9,994	0.0	74.7
9月末	9,994	0.0	74.8
10月末	9,993	△0.0	74.8
11月末	9,991	△0.0	74.7
12月末	9,989	△0.1	74.8
2023年1月末	9,990	△0.0	74.8
2月末	9,990	△0.0	74.7
(期末) 2023年3月1日	9,991	△0.0	74.7

※騰落率は期首比です。

## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	9,994円
期末	9,991円
騰落率	-0.0%

### ▶ 基準価額の変動要因 (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

#### 下落要因

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

---

▶ 投資環境について (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

---

短期金利は低下しました。

世界的にインフレが高止まりを続けたことや、欧米中央銀行による大幅な利上げの継続を背景に円安が進行したことから、国内でも物価上昇率が拡大し、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比+4%台まで上昇しました。しかし、日銀はコストプッシュ型の物価上昇は持続的でないとの見方から、「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、年末越え運用ニーズの強まりから一時的に大きく低下する局面もありましたが、日銀が需給動向を勘案し、短期国債の買入れ額を調整したことから、期を通じて概ねレンジ推移となりました。

---

▶ ポートフォリオについて (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

---

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

---

▶ ベンチマークとの差異について (2022年3月2日から2023年3月1日まで)

---

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

## ② 今後の運用方針

商品市況の高騰や為替の円安を背景に、当面は物価上昇率の高止まりが続きますが、日銀はコストプッシュ型の物価上昇は持続的でないとの見方を維持し、マイナス金利政策を継続する見込みです。従って、短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは、引き続きマイナス圏の推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細(2022年3月2日から2023年3月1日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	1円 (1)	0.005% (0.005)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	1	0.005	

期中の平均基準価額は9,993円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2022年3月2日から2023年3月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	国債証券	14,088	—
	特殊債証券	43,359	—
			(58,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※( )内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2022年3月2日から2023年3月1日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
(2022年3月2日から2023年3月1日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2023年3月1日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	14,000	14,077	18.4	—	—	—	18.4
	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	43,000	43,129	56.3	—	—	—	56.3
	(43,000)	(43,129)	(56.3)	(—)	(—)	(—)	(56.3)
合 計	57,000	57,206	74.7	—	—	—	74.7
	(43,000)	(43,129)	(56.3)	(—)	(—)	(—)	(56.3)

※( )内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	332 10年国債	%	千円	千円	
		0.6000	14,000	14,077	2023/12/20
	小 計	—	14,000	14,077	—
特 殊 債 券 (除く金融債券)	189 政保道路機構	0.5410	14,000	14,013	2023/04/28
	2 政保新関西空港	0.8820	14,000	14,044	2023/06/27
	200 政保道路機構	0.8010	15,000	15,071	2023/09/29
	小 計	—	43,000	43,129	—
	合 計	—	57,000	57,206	—

■ 投資信託財産の構成

(2023年3月1日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	57,206	74.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,355	25.3
投 資 信 託 財 産 総 額	76,561	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	76,561,741円
コール・ローン等	19,305,618
公社債(評価額)	57,206,522
未収利息	47,530
前払費用	2,071
(B) 負 債	300
その他未払費用	300
(C) 純資産総額(A-B)	76,561,441
元 本	76,632,575
次期繰越損益金	△ 71,134
(D) 受益権総口数	76,632,575口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,991円

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

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

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

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

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

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2022年3月2日 至2023年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	414,167円
受 取 利 息	422,396
支 払 利 息	△ 8,229
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△434,550
売 買 損 益	△434,550
(C) そ の 他 費 用 等	△ 4,028
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 24,411
(E) 前期繰越損益金	△ 46,723
(F) 合 計 (D+E)	△ 71,134
次期繰越損益金(F)	△ 71,134

※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。