

# 運用報告書（全体版）

## 第19作成期

第108期（決算日：2025年3月17日） 第111期（決算日：2025年6月17日）

第109期（決算日：2025年4月17日） 第112期（決算日：2025年7月17日）

第110期（決算日：2025年5月19日） 第113期（決算日：2025年8月18日）

当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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



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

追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ピムコ世界金融ハイブリッド証券戦略ファンド（毎月決算型・通貨プレミアム）」は、2025年8月18日に第113期決算を行いました。

ここに第108期～第113期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9:00～17:00

ホームページから、ファンドの商品概要、  
レポート等をご覧いただけます。

<https://www.sbi-am.co.jp/>

## ○最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		投資信託 証券組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金		
第15作成期	84期(2023年3月17日)	円 5,820	円 60	% △ 6.8	% 97.6
	85期(2023年4月17日)	5,813	60	0.9	98.1
	86期(2023年5月17日)	5,837	60	1.4	97.9
	87期(2023年6月19日)	5,937	60	2.7	97.9
	88期(2023年7月18日)	5,817	60	△ 1.0	97.8
	89期(2023年8月17日)	5,932	45	2.8	97.9
第16作成期	90期(2023年9月19日)	5,957	45	1.2	98.0
	91期(2023年10月17日)	5,900	45	△ 0.2	97.6
	92期(2023年11月17日)	6,027	45	2.9	98.1
	93期(2023年12月18日)	5,992	30	△ 0.1	98.1
	94期(2024年1月17日)	6,084	30	2.0	97.6
	95期(2024年2月19日)	6,124	30	1.2	98.4
第17作成期	96期(2024年3月18日)	6,212	10	1.6	98.2
	97期(2024年4月17日)	6,202	10	0.0	98.2
	98期(2024年5月17日)	6,361	10	2.7	98.1
	99期(2024年6月17日)	6,389	10	0.6	98.5
	100期(2024年7月17日)	6,492	10	1.8	98.7
	101期(2024年8月19日)	6,168	10	△ 4.8	98.0
第18作成期	102期(2024年9月17日)	6,008	10	△ 2.4	98.0
	103期(2024年10月17日)	6,211	10	3.5	98.7
	104期(2024年11月18日)	6,265	10	1.0	98.1
	105期(2024年12月17日)	6,299	10	0.7	98.0
	106期(2025年1月17日)	6,256	10	△ 0.5	99.1
	107期(2025年2月17日)	6,265	10	0.3	98.8
第19作成期	108期(2025年3月17日)	6,139	10	△ 1.9	98.7
	109期(2025年4月17日)	5,864	10	△ 4.3	98.6
	110期(2025年5月19日)	6,103	10	4.2	98.0
	111期(2025年6月17日)	6,186	10	1.5	97.7
	112期(2025年7月17日)	6,313	10	2.2	98.0
	113期(2025年8月18日)	6,402	10	1.6	98.5

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

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基 準 価 額		投資信託証券組入比率
			騰落率	
第108期	(期首) 2025年2月17日	円 6,265	% —	% 98.8
	2月末	6,220	△ 0.7	98.2
	(期末) 2025年3月17日	6,149	△ 1.9	98.7
第109期	(期首) 2025年3月17日	6,139	—	98.7
	3月末	6,161	0.4	98.9
	(期末) 2025年4月17日	5,874	△ 4.3	98.6
第110期	(期首) 2025年4月17日	5,864	—	98.6
	4月末	5,965	1.7	98.8
	(期末) 2025年5月19日	6,113	4.2	98.0
第111期	(期首) 2025年5月19日	6,103	—	98.0
	5月末	6,116	0.2	99.0
	(期末) 2025年6月17日	6,196	1.5	97.7
第112期	(期首) 2025年6月17日	6,186	—	97.7
	6月末	6,243	0.9	98.6
	(期末) 2025年7月17日	6,323	2.2	98.0
第113期	(期首) 2025年7月17日	6,313	—	98.0
	7月末	6,383	1.1	98.4
	(期末) 2025年8月18日	6,412	1.6	98.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ■ 当作成期の運用状況と今後の運用方針（2025年2月18日から2025年8月18日まで）

### ○ 基準価額等の推移



第108期首： 6,265円

第113期末： 6,402円 (既払分配金 (税込み) : 60円)

騰 落 率： 3.2% (分配金再投資ベース)

(注1) 当ファンドは外国投資信託証券への投資を通じて、世界の金融機関が発行するハイブリッド証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

(注2) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注3) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注4) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2025年2月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### ○ 基準価額の主な変動要因

#### 【基準価額の上昇要因】

- ・ Coco債などのハイブリッド証券からインカム収益（クーポン収益）を獲得したこと。
- ・ 米ドル（対円）に対するコールオプションの売りを行うカバードコール戦略によるオプション料収入を獲得したこと。
- ・ 米中間の貿易協議において関税の大幅引き下げが合意されたことなどを受けスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小（債券価格は上昇）したこと。

#### 【基準価額の下落要因】

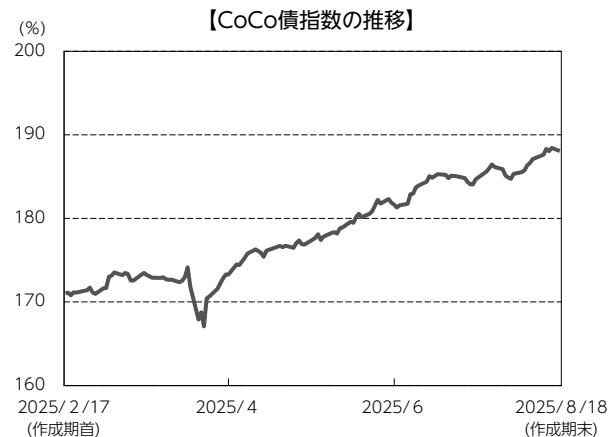
- ・ 市場予想を下回る米雇用統計などの経済指標を背景に景気減速への懸念が意識され、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まった一方で、日銀の内田副総裁が講演にて政策金利の更なる引き上げについて言及するなど日銀の追加利上げ観測が強まったことを受けて、米ドル安円高が進行したこと。

## ○投資環境

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

### 【CoCo債市況】

当作成期においては、米関税政策や中東情勢を巡る不透明感を背景に金融市場のボラティリティが高まるなか、トレーディング収益の拡大などを背景に大手金融機関の決算が好調であったことなどがプラス要因となり、当作成期を通じて金融ハイブリッド証券市場は上昇しました。



出所：Bloombergのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成

(注) CoCo債指数はICE BofAメリルリンチ・コンティンジェント・キャピタル・インデックスを使用

### 【為替市況】

当作成期においては、前半、2月の米総合PMI（購買担当者景気指数）速報値が1年5カ月ぶりの低水準となるなど、米国の景気減速への警戒感の強まりを受けFRBによる利下げ期待が高まった一方で、日銀の内田副総裁が講演にて政策金利の更なる引き上げについて言及するなど、日銀による追加利上げ観測が強まることなどが米ドル安円高要因となりました。後半においては、パウエルFRB議長が6月のFOMC（連邦公開市場委員会）にて米経済の堅調さを示唆したことや、7月に植田日銀総裁が今後の利上げに対し慎重な姿勢を示し利上げ期待が後退したことなどが米ドル高円安要因となったものの、当作成期を通じては米ドル安円高となりました。



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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### <当ファンド>

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

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

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

なお、直近7月末時点のポートフォリオについては以下の通りとなっております。

#### ポートフォリオ構成

平均格付け	BBB+
平均デュレーション	3.08年
平均最終利回り	7.89%
平均クーポン	5.85%
平均直接利回り	6.85%
銘柄数	77銘柄
プレミアム	14.73%

#### 債券種別構成比率

CoCo債	80.0%
金融シニア債	5.4%
劣後債	2.4%
優先証券	1.6%
株式	0.0%
その他債券	14.0%
その他	△ 3.3%

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) CoCo債にはバーゼルIII対応型劣後債を含みます。

#### 格付分布

AAA	△23.2%
AA	32.4%
A	3.1%
BBB	55.0%
BB	28.9%
B以下	3.8%

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) ピムコによる社内格付を含みます。

(注3) 格付の配分比率についてはデリバティブ等のエクスボージャーも加味して計算し、低い格付から積み上げ方式で表示しております。ただし、マイナスの場合は合計が100%になるように調整された比率で記載しております。

#### 国・地域別構成比率

カナダ	18.3%
米国	16.1%
英国	14.5%
オランダ	10.8%
スペイン	9.9%
その他	30.4%

(注1) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 国・地域はピムコの分類によるものです。

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

## <FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）>

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組入れ、これを維持しました。

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

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

### ○分配金

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

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

#### 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月17日	2025年4月18日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月17日	2025年6月18日～ 2025年7月17日	2025年7月18日～ 2025年8月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.163%	10 0.170%	10 0.164%	10 0.161%	10 0.158%	10 0.156%
当期の収益	8	7	10	10	10	10
当期の収益以外	1	2	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,885	6,883	6,891	6,898	6,905	6,912

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

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

## ○今後の見通しと運用方針

---

### <当ファンド>

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

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

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

保護主義的な政策と財政支出の削減を背景に米国の景気が減速する一方、金融環境の緩和や財政政策の拡大を背景に米国以外の主要国では安定した経済成長が見込まれ、米国経済だけが強いこれまでの状況が変化する見通しです。米国では、関税の引き上げや、政府機関の縮小、移民の制限などの大胆な政策により、2025-26年の成長率は潜在成長率を下回る水準に落ち込むと予想しています。主要国のインフレ率は、金融危機後の平均を上回る水準で推移する可能性はあるものの、中央銀行の目標水準に近づいており、主要国では引き続き金融政策を中立的な水準に戻していくと予想されます。

主な投資対象の発行体となる大手金融機関は、リーマンショック以降、財務健全性を高めてきており、自己資本は歴史的にみて高い水準となっております。欧米の中央銀行による大幅な利上げを背景に利ざやが拡大し、金融機関の収益が改善してきましたが、欧米の中央銀行が利下げへと政策転換を図るなか、利ざやのさらなる拡大が見込みにくくなっている点には注視が必要と考えます。なお、2023年3月にクレディ・スイス救済時にスイス当局が市場で想定されていた資本構造における優先順位とは異なる形で普通株式よりも先にAT 1債を無価値化するという対応を行いましたが、国により金融当局の取扱いにばらつきが生じる可能性には今後も留意が必要であると考えています。

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

### <FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）>

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

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年2月18日～2025年8月18日)

項 目	第108期～第113期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	円 62 ( 38)	% 1.006 (0.609)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	( 24)	(0.384)	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)	( 1)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.045	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	( 1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	( 2)	(0.035)	開示資料等の作成・印刷費用等
合 計	65	1.051	
作成期中の平均基準価額は、6,181円です。			

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

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

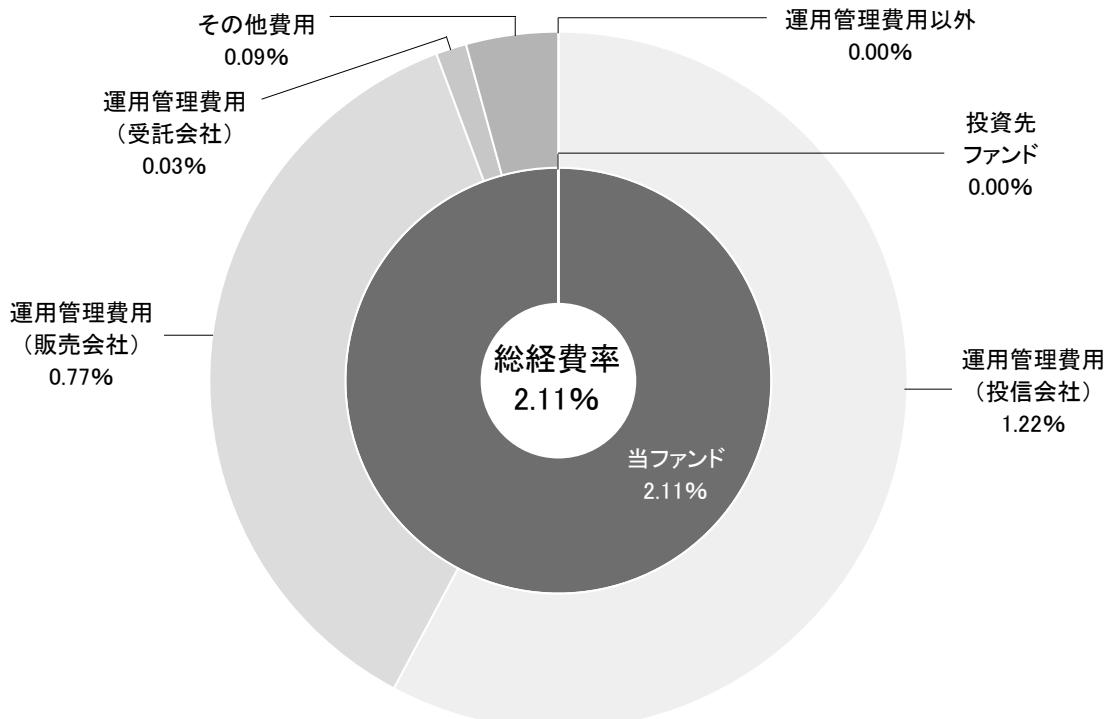
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

### ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.11%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②)	2.11
①当ファンドの費用の比率	2.11
②投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

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

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

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

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

(注5) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 投資先ファンドの運用管理費用はありません。

## ○売買及び取引の状況

(2025年2月18日～2025年8月18日)

### 投資信託証券

銘柄		第108期～第113期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラス (C-USD)	16,613	37,309	190,123	433,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月18日～2025年8月18日)

該当事項はありません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年8月18日現在)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第18作成期末		第19作成期末	
		口数	口数	評価額	比率
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC-クラス (C-USD)	FOFs用短期金融資産ファンド (適格機関投資家専用)	952,901	779,390	1,825,332	98.4%
合計		1,002,909	1,002,909	985	0.1
合計		1,955,810	1,782,299	1,826,317	98.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月18日現在)

項目	第19作成期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	1,826,317	98.1%
コール・ローン等、その他	36,140	1.9
投資信託財産総額	1,862,457	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第108期末 2025年3月17日現在	第109期末 2025年4月17日現在	第110期末 2025年5月19日現在	第111期末 2025年6月17日現在	第112期末 2025年7月17日現在	第113期末 2025年8月18日現在
<b>(A) 資産</b>	<b>2,150,132,717円</b>	<b>2,040,993,168円</b>	<b>2,113,876,587円</b>	<b>2,120,953,744円</b>	<b>1,925,516,746円</b>	<b>1,862,457,712円</b>
コール・ローン等	35,900,794	37,104,905	49,993,390	45,886,700	29,798,890	36,139,441
投資信託受益証券(評価額)	2,114,231,579	2,003,887,908	2,063,882,718	2,052,066,604	1,875,717,571	1,826,317,925
未収入金	—	—	—	23,000,000	20,000,000	—
未収利息	344	355	479	440	285	346
<b>(B) 負債</b>	<b>7,033,047</b>	<b>7,689,243</b>	<b>8,624,639</b>	<b>20,044,642</b>	<b>11,205,685</b>	<b>7,590,684</b>
未払収益分配金	3,490,831	3,467,333	3,449,415	3,396,072	3,032,228	2,897,489
未払解約金	30,407	272,582	1,001,724	12,624,504	4,035,184	408,887
未払信託報酬	3,356,465	3,621,996	3,668,632	3,363,796	3,344,503	3,336,977
その他未払費用	155,344	327,332	504,868	660,270	793,770	947,331
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>2,143,099,670</b>	<b>2,033,303,925</b>	<b>2,105,251,948</b>	<b>2,100,909,102</b>	<b>1,914,311,061</b>	<b>1,854,867,028</b>
元本	3,490,831,600	3,467,333,591	3,449,415,292	3,396,072,499	3,032,228,751	2,897,489,118
次期繰越損益金	△1,347,731,930	△1,434,029,666	△1,344,163,344	△1,295,163,397	△1,117,917,690	△1,042,622,090
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,490,831,600口</b>	<b>3,467,333,591口</b>	<b>3,449,415,292口</b>	<b>3,396,072,499口</b>	<b>3,032,228,751口</b>	<b>2,897,489,118口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	6,139円	5,864円	6,103円	6,186円	6,313円	6,402円

<注記事項（運用報告書作成時には監査未了）>

(貸借対照表関係)

作成期首元本額 3,522,025,981円

第108～113期中追加設定元本額 17,544,288円

第108～113期中一部解約元本額 642,081,151円

(注) 当作成期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,042,622,090円です。

## ○損益の状況

項目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期
	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月17日	2025年4月18日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月17日	2025年6月18日～ 2025年7月17日	2025年7月18日～ 2025年8月18日
(A)配当等収益	6,585,376円	6,535,285円	6,556,747円	6,464,866円	5,732,624円	5,451,583円
受取配当金	6,575,217	6,525,977	6,547,235	6,455,119	5,719,949	5,438,726
受取利息	10,159	9,308	9,512	9,747	12,675	12,857
(B)有価証券売買損益	△ 43,335,514	△ 94,639,910	83,180,297	28,662,339	39,261,743	26,541,632
売買益	273,062	248,278	83,442,995	28,806,081	40,918,834	27,163,762
売買損	△ 43,608,576	△ 94,888,188	△ 262,698	△ 143,742	△ 1,657,091	△ 622,130
(C)信託報酬等	△ 3,511,809	△ 3,793,984	△ 3,846,168	△ 3,519,198	△ 3,478,003	△ 3,490,538
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 40,261,947	△ 91,898,609	85,890,876	31,608,007	41,516,364	28,502,677
(E)前期繰越損益金	△ 730,692,029	△ 768,487,420	△ 858,564,181	△ 763,569,026	△ 656,084,465	△ 589,600,955
(F)追加信託差損益金	△ 573,287,123	△ 570,176,304	△ 568,040,624	△ 559,806,306	△ 500,317,361	△ 478,626,323
(配当等相当額)	( 1,871,796,948)	( 1,859,708,422)	( 1,850,601,280)	( 1,822,357,333)	( 1,627,470,057)	( 1,555,572,674)
(売買損益相当額)	(△2,445,084,071)	(△2,429,884,726)	(△2,418,641,904)	(△2,382,163,639)	(△2,127,787,418)	(△2,034,198,997)
(G)計(D+E+F)	△1,344,241,099	△1,430,562,333	△1,340,713,929	△1,291,767,325	△1,114,885,462	△1,039,724,601
(H)収益分配金	△ 3,490,831	△ 3,467,333	△ 3,449,415	△ 3,396,072	△ 3,032,228	△ 2,897,489
次期繰越損益金(G+H)	△1,347,731,930	△1,434,029,666	△1,344,163,344	△1,295,163,397	△1,117,917,690	△1,042,622,090
追加信託差損益金	△ 573,287,123	△ 570,176,304	△ 568,040,624	△ 559,806,306	△ 500,317,361	△ 478,626,323
(配当等相当額)	( 1,871,796,948)	( 1,859,708,422)	( 1,850,601,280)	( 1,822,357,333)	( 1,627,470,057)	( 1,555,572,674)
(売買損益相当額)	(△2,445,084,071)	(△2,429,884,726)	(△2,418,641,904)	(△2,382,163,639)	(△2,127,787,418)	(△2,034,198,997)
分配準備積立金	531,699,456	526,883,350	526,483,540	520,388,993	466,547,555	447,355,579
繰越損益金	△1,306,144,263	△1,390,736,712	△1,302,606,260	△1,255,746,084	△1,084,147,884	△1,011,351,346

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

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

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

(注 4) 第108期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,073,567円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,871,796,948円)および分配準備積立金(532,116,720円)より分配対象収益は2,406,987,235円(10,000口当たり6,895円)であり、うち3,490,831円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注 5) 第109期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,741,301円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,859,708,422円)および分配準備積立金(527,609,382円)より分配対象収益は2,390,059,105円(10,000口当たり6,893円)であり、うち3,467,333円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注 6) 第110期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,275,592円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,850,601,280円)および分配準備積立金(523,657,363円)より分配対象収益は2,380,534,235円(10,000口当たり6,901円)であり、うち3,449,415円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注 7) 第111期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,817,334円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,822,357,333円)および分配準備積立金(517,967,731円)より分配対象収益は2,346,142,398円(10,000口当たり6,908円)であり、うち3,396,072円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注 8) 第112期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,289,526円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,627,470,057円)および分配準備積立金(464,290,257円)より分配対象収益は2,097,049,840円(10,000口当たり6,915円)であり、うち3,032,228円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注 9) 第113期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,856,795円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,555,572,674円)および分配準備積立金(445,396,273円)より分配対象収益は2,005,825,742円(10,000口当たり6,922円)であり、うち2,897,489円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

## ○お知らせ

---

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更適用日：2025年4月1日)

### <当該約款変更について>

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全等、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供ができるよう整備してまいります。

## <ご参考>

### 主要投資対象の投資信託証券の概要

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

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

2025年8月18日現在入手している最新（2024年6月30日）の状況です。

### (1) 損益計算書 (2024年6月30日)

(単位：千米ドル)

ピムコ バミューダ キャピタル  
セキュリティーズ ファンド(M) ピムコ バミューダ キャピタル  
セキュリティーズ ファンドC

投資収益：

受取利息(外国税控除後*)	2,099	63
収益合計	2,099	63

費用：

支払利息	1	0
費用合計	1	0

投資純利益(損失)	2,098	63
-----------	-------	----

実現純利益(損失)：

投資に係る実現純利益(損失)(外国税控除後*)	(1,067)	0
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0	573
為替デリバティブ取引又は中央清算機関経由デリバティブ取引 に係る実現純利益(損失)	(308)	0
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(121)	(2,063)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	16	3
純実現利益(損失)	(1,480)	(1,487)

未実現評価(損)益の純変動額：

投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	3,808	(1)
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	0	2,611
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引 に係る未実現評価(損)益の純変動額	31	0
相対デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	664	214
外貨建資産及び負債の換算に係る未実現評価(損)益の純変動額	(3)	0
未実現評価(損)益の純変動額	4,500	2,824
純利益(損失)	3,020	1,337
運用による純資産の純増／減少額	5,118	1,400

\* 外国源泉税

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

(2) 投資有価証券明細表（2024年6月30日）  
ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド (M)

PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 34.5%</b>					
<b>AUSTRIA 1.0%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>					
Erste Group Bank AG 5.500% due 10/15/2023 (a)(b)	EUR 200 \$ 231				
Total Austria (Cost \$214)	231				
<b>BELGIUM 1.0%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>					
KBC Group NV 5.000% due 10/05/2025 (a)(b)	200 228				
Total Belgium (Cost \$217)	228				
<b>CANADA 1.5%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>					
Bank of Nova Scotia (a) 3.625% due 10/27/2081 (f)	\$ 200 170				
5.000% due 10/27/2084	100 103				
Scotiabank Capital Trust 5.650% due 10/31/2056	CAD 105 81				
Total Canada (Cost \$408)	354				
<b>FINLAND 1.0%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>					
Nordea Bank Abp 3.750% due 03/01/2029 (a)(b)	\$ 300 251				
Total Finland (Cost \$222)	251				
<b>FRANCE 13.9%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 13.9%</b>					
BNP Paribas S.A. (a)(b) 7.375% due 06/11/2030	EUR 600 670				
8.000% due 08/22/2031	\$ 400 402				
Credit Agricole S.A. 7.250% due 09/23/2029 (a)(b)	EUR 800 586				
Electricite de France S.A. 9.125% due 03/15/2033 (b)	\$ 500 545				
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 5.000% due 10/30/2044	EUR 200 211				
Societe Generale S.A. (a)(b) 5.000% due 09/29/2025 (b)	\$ 400 400				
9.375% due 11/22/2027	200 203				
Total France (Cost \$3,225)	3,317				
<b>GERMANY 1.7%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>					
Commerzbank AG 5.500% due 10/09/2029 (a)(b)	EUR 200 211				
Deutsche Bank AG (a)(b) 5.125% due 10/02/2029	200 216				
10.000% due 12/01/2027	400 461				
Total Germany (Cost \$884)	888				
<b>IRELAND 5.6%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.6%</b>					
AIB Group PLC (a)(b) 6.250% due 06/23/2025	EUR 400 \$ 429				
7.125% due 10/30/2029	200 215				
Bank of Ireland Group PLC 7.500% due 05/19/2025 (a)(b)	400 436				
Permanent TSB Group Holdings PLC 13.250% due 10/26/2027 (a)(b)	200 250				
Total Ireland (Cost \$1,305)	1,330				
<b>ITALY 5.9%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.9%</b>					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.500% due 07/29/2029	200 257				
Intesa Sanpaolo SpA 7.775% due 06/20/2054	\$ 300 314				
9.125% due 03/07/2072 (a)(b)	EUR 400 474				
UniCredit SpA 7.500% due 06/03/2026 (a)(b)	300 329				
Total Italy (Cost \$1,220)	1,374				
<b>JAPAN 1.8%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 6.200% due 01/15/2029 (a)(b)	\$ 400 431				
Total Japan (Cost \$400)	431				
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 3.1%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>					
HSBC Capital Funding Dollar 1 LP 10.176% due 06/03/2030 (b)	600 727				
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$763)	727				
<b>MEXICO 0.7%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>					
Banco Mercantil del Norte S.A. 6.625% due 01/24/2032 (a)(b)	200 176				
Total Mexico (Cost \$200)	176				
<b>NETHERLANDS 14.1%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 12.9%</b>					
ABN AMRO Bank NV 6.675% due 09/22/2031 (a)(b)	EUR 300 326				
ASR Nederland NV 6.625% due 12/27/2031 (a)(b)	200 211				
Athura Netherlands NV 7.000% due 06/19/2025 (a)(b)	400 431				
Cooperative Rabobank UA (a)(b) 3.100% due 06/29/2025	400 372				
4.875% due 06/29/2029	400 402				
de Volfsbank NV 7.000% due 12/15/2027 (a)(b)	200 214				
<b>NORWAY 0.8%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>					
DNB Bank ASA 7.375% due 05/30/2028 (a)(b)	\$ 200 200				
Total Norway (Cost \$200)	200				
<b>SPAIN 9.2%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.2%</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)(b) 8.375% due 09/21/2028	EUR 400 456				
8.375% due 03/19/2029	\$ 200 213				
Banco Santander S.A. (a)(b) 4.375% due 01/14/2026	EUR 200 206				
7.000% due 08/20/2027	200 215				
9.625% due 11/21/2028	\$ 200 215				
9.625% due 05/21/2033	200 222				
Dunkin' S.A. 7.375% due 08/15/2028 (a)(b)	EUR 200 221				
CaixaBank S.A. (a)(b) 5.675% due 10/09/2027	200 210				
8.350% due 03/13/2029	200 225				
Total Spain (Cost \$2,101)	2,186				
<b>SWEDEN 0.7%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>					
Svenska Handelsbanken AB 4.150% due 03/01/2031 (a)(b)	\$ 200 172				
Total Sweden (Cost \$168)	172				
<b>SWITZERLAND 1.3%</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>					
Credit Suisse Group AG AT1 Claim [c]				1,600	192
<b>UBS Group AG</b>					
9.350% due 11/13/2033 (a)(b)					
Total Switzerland (Cost \$1,747)	304				

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

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>UNITED KINGDOM 17.4%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 14.2%</b>				
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>				
6.375% due 12/15/2025	GBP	200	\$ 246	
7.125% due 06/15/2025		200	251	
9.250% due 06/15/2028		400	525	
9.625% due 12/15/2029	\$	250	272	
				<b>210</b>
<b>Lloyd's Banking Group PLC (a)(b)</b>				
4.847% due 06/27/2025	EUR	200	212	
7.715% due 06/27/2029	GBP	500	634	
				<b>210</b>
<b>NatWest Group PLC (a)(b)</b>				
6.000% due 12/29/2025	\$	500	490	
9.125% due 11/10/2033		200	203	
				<b>210</b>
<b>Virgin Money UK PLC (a)(b)</b>				
8.250% due 06/17/2027	GBP	200	254	
11.000% due 12/09/2028		200	284	
				<b>210</b>
				<b>3,371</b>
<b>PREFERRED SECURITIES 3.2%</b>				
<b>Nationwide Building Society</b>				
10.250%		456	757	
<b>Total United Kingdom</b>			<b>4,128</b>	
(Cost \$4,230)				
	SHARES			
<b>UNITED STATES 1.9%</b>				
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>				
<b>Deutsche Postbank Funding Trust III</b>				
2.912% due 06/07/2025 (b)	EUR	100	89	
<b>Textron Financial Corp.</b>				
7.319% due 02/15/2042	\$	400	353	
<b>Total United States</b>			<b>442</b>	
(Cost #471)				
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.0%</b>				
<b>TIME DEPOSITS 9.3%</b>				
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>				
3.360% due 07/01/2024	AUD	1	1	
4.400% due 07/01/2024	GBP	1	2	
4.630% due 07/01/2024	\$	7	7	
<b>Bank of Nova Scotia</b>				
3.770% due 07/02/2024	CAD	2	1	
4.630% due 07/01/2024	\$	1	1	
<b>BNP Paribas Bank</b>				
0.320% due 07/01/2024	CHF	6	9	
<b>Citibank N.A.</b>				
4.350% due 07/01/2024	\$	61	61	
<b>DBS Bank Ltd.</b>				
4.630% due 07/01/2024		13	13	
<b>Dnb Bank ASA</b>				
2.840% due 07/01/2024	EUR	1	1	
<b>HSBC Bank PLC</b>				
2.640% due 07/01/2024		21	22	
4.400% due 07/01/2024	GBP	5	7	
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>				
4.630% due 07/01/2024	\$	15	15	
<b>Royal Bank of Canada</b>				
3.770% due 07/02/2024	CAD	5	4	
4.630% due 07/01/2024	\$	3	3	

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

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

**[i] RESTRICTED SECURITIES:**

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets
Bank of Nova Scotia	3.625%	10/27/2061	09/29/2021	\$ 200	\$ 170	0.71%

**[q] FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED**

**FUTURES CONTRACTS:**

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)		Variation Margin	
				Asset	Liability	Asset	Liability
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2024	7	\$ (5)	\$ 5	0	\$ (2)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2024	9	(10)	1	0	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2024	21	38	0	(9)	0
Euro-Bund 30-Year Bond September Futures	Long	09/2024	2	7	0	(2)	0
Euro-DAT 10-Year Bond September Futures	Short	09/2024	27	20	18	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Long	09/2024	26	9	0	0	(1)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2024	4	1	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2024	53	17	0	(9)	0
U.S. Treasury 23-Year Bond September Futures	Short	09/2024	6	(4)	8	0	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Long	09/2024	5	2	0	0	(4)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2024	1	0	0	0	(2)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2024	8	3	0	0	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 78</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$ (33)</b>	

**SWAP AGREEMENTS:**

**INTEREST RATE SWAPS:**

Pay/Receive Floating Rate <sup>(1)</sup>	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)		Variation Margin	
						Asset	Liability	Asset	Liability
Receive	6-Month EURIBOR	3.000%	09/15/2026	EUR 2,600	\$ 4	\$ 12	\$ 0	\$ 0	\$ (2)
Receive	6-Month EURIBOR	2.750%	09/15/2029	800	2	10	1	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.750%	09/15/2034	225	1	1	0	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.500%	09/18/2054	425	0	16	1	0	0
Receive	Sterling Overnight Interbank	Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 700	(4)	10	1	0
Receive	Sterling Overnight Interbank	Average Rate	3.750%	09/15/2034	870	9	15	4	0
Receive	Sterling Overnight Interbank	Average Rate	3.750%	09/10/2054	380	14	15	4	0
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 26</b>	<b>\$ 82</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (2)</b>	

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

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2024:

Cash of \$424 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities			
	Market Value		Variation Margin Asset		Market Value		Variation Margin Liability	
	Purchased Options	Futures	Swap Agreements	Total	Written Options	Futures	Swap Agreements	Total
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 29	\$ 11	<b>\$ 40</b>	\$ 0	\$ (33)	\$ (2)	<b>\$ (35)</b>

(n) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

#### **(n) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

##### **FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BOA	07/2024	EUR 3,292	\$ 3,574	\$ 47	\$ 0
BOA	07/2024	\$ 38	EUR 35	0	0
BPS	07/2024	GBP 3,189	\$ 4,074	42	0
BPS	07/2024	\$ 476	CAD 654	0	(1)
BPS	07/2024	248	EUR 228	0	(3)
BPS	07/2024	32	GBP 25	0	0
CBK	07/2024	CHF 1	\$ 1	0	0
CBK	07/2024	GBP 40	51	0	0
CBK	07/2024	\$ 41	EUR 38	0	0
CBK	07/2024	1,308	GBP 1,027	0	(10)
CBK	08/2024	CAD 11	\$ 8	0	0
FAR	07/2024	EUR 9,342	10,175	162	0
GLM	07/2024	\$ 16	EUR 15	0	0
JPM	07/2024	CAD 37	\$ 27	0	0
JPM	07/2024	\$ 8	CHF 7	0	0
JPM	07/2024	55	EUR 51	0	0
JPM	08/2024	CHF 7	\$ 8	0	0
MBC	07/2024	CAD 741	544	3	0
MBC	07/2024	EUR 31	33	0	0
MBC	07/2024	GBP 19	24	0	0
MBC	07/2024	\$ 91	CAD 124	0	0
MBC	07/2024	2,684	EUR 2,510	6	0
MBC	08/2024	CAD 124	\$ 91	0	0
MBC	09/2024	EUR 2,510	2,688	0	(6)
MBC	08/2024	GBP 210	256	0	0
MBC	08/2024	\$ 24	GBP 19	0	0
RBC	07/2024	EUR 48	\$ 52	1	0
RBC	07/2024	\$ 2,765	GBP 2,196	0	(9)
RBC	08/2024	GBP 2,196	\$ 2,765	0	0
RYL	07/2024	\$ 15	EUR 14	0	0
SCK	07/2024	10,642	9,936	0	(4)
SCK	08/2024	EUR 7,380	\$ 7,897	0	(3)
SSB	07/2024	104	113	1	0
UAG	07/2024	CHF 6	7	0	0
UAG	08/2024	\$ 12	EUR 11	0	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 271</b>	<b>\$ (36)</b>

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

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2024:

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities								
	Forward Foreign Currency Contracts		Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts		Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(n)</sup>
	Forward	Foreign				Forward	Foreign						
BOA	\$ 47	\$ 0	4	0	\$ 47	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 47	\$ 0	\$ 47
BPS	42	0	0	0	42	(4)	0	0	0	(4)	38	0	38
CBK	0	0	0	0	0	(10)	0	0	0	(10)	(10)	0	(10)
FAR	162	0	0	0	162	0	0	0	0	0	162	0	162
GLM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPM	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MBC	9	0	0	0	9	(6)	0	0	0	(6)	3	0	3
RBC	10	0	0	0	10	(9)	0	0	0	(9)	1	0	1
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCK	0	0	0	0	0	(7)	0	0	0	(7)	(7)	0	(7)
SSB	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1
UAG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 271</b>	<b>\$ 0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>\$ 271</b>	<b>\$ (36)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (36)</b>			

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

#### FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

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

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2024:**

Derivatives not accounted for as hedging instruments									
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total			
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>									
Exchange-traded or centrally cleared									
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 29	\$ 29			
Swap Agreements	0	0	0	0	11	11			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	40	\$ 40			
Over the counter									
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 271	\$ 0	\$ 271			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 271	\$ 40	\$ 311			
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>									
Exchange-traded or centrally cleared									
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (33)	\$ (33)			
Swap Agreements	0	0	0	0	(2)	(2)			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(35)	\$ (35)			
Over the counter									
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (36)	\$ 0	\$ (36)			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (36)	\$ (35)	\$ (71)			

**The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2024:**

Derivatives not accounted for as hedging instruments									
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total			
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>									
Exchange-traded or centrally cleared									
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (413)	\$ (413)			
Swap Agreements	0	0	0	0	105	105			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(308)	\$ (308)			
Over the counter									
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (121)	\$ 0	\$ (121)			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (121)	\$ (308)	\$ (429)			
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>									
Exchange-traded or centrally cleared									
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 259	\$ 259			
Swap Agreements	0	0	0	0	(228)	(228)			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	31	\$ 31			
Over the counter									
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 664	\$ 0	\$ 664			
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 664	\$ 31	\$ 695			

#### FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuation according to the inputs used as of June 30, 2024 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2024		Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2024				
<b>Investments in Securities, at Value</b>														
Austria														
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 231	\$ 0	\$ 231										
Belgium														
Corporate Bonds & Notes	0	228	0	228										
Canada														
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	354	\$ 0	354										
Finland														
Corporate Bonds & Notes	0	251	0	251										

<b>Category and Sub-category</b>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Fair Value at 06/30/2024</b>
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
France				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 3,317	\$ 0	\$ 3,317
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	888	0	888
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	1,330	0	1,330
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	1,374	0	1,374
Japan				
Corporate Bonds & Notes	0	431	0	431
Jersey, Channel Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	727	0	727
Mexico				
Corporate Bonds & Notes	0	176	0	176
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	0	3,066	0	3,066
Preferred Securities	0	293	0	293
Norway				
Corporate Bonds & Notes	0	200	0	200
Spain				
Corporate Bonds & Notes	0	2,186	0	2,186
Sweden				
Corporate Bonds & Notes	0	172	0	172
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	304	0	304
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	3,371	0	3,371
Preferred Securities	0	757	0	757
United States				
Corporate Bonds & Notes	0	442	0	442
Short-Term Instruments	0	2,382	0	2,382
<b>Total Investments</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 22,490</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 22,490</b>
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Exchange-traded or centrally cleared	20	20	0	40
Over the counter	0	271	0	271
<b>Total</b>	<b>\$ 20</b>	<b>\$ 291</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 311</b>
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Exchange-traded or centrally cleared	(18)	(17)	0	(35)
Over the counter	0	(36)	0	(36)
<b>Totals</b>	<b>\$ (18)</b>	<b>\$ (53)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (71)</b>
<b>Totals</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 22,718</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 22,720</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2024.

# ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC

	PRINCIPAL AMOUNT (000\$)	VALUE (000\$)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 4.2%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.2%</b>		
<b>LIME DEPOSITS 2.7%</b>		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 4.830% due 07/01/2024	\$ 8	\$ 8
Bank of Nova Scotia 4.830% due 07/01/2024	2	2
Citibank N.A. 4.830% due 07/01/2024	97	97
DBS Bank Ltd. 4.830% due 07/01/2024	15	15
JPMorgan Chase Bank N.A. 4.830% due 07/01/2024	16	16
Royal Bank of Canada 4.830% due 07/01/2024	4	4
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 4.830% due 07/01/2024	14	14
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4.830% due 07/01/2024	14	14
		<u>172</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS 1.5%</b>		
5.315% due 08/09/2024 (a)	100	99
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u>271</u>
(Cost \$271)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<u>271</u>
(Cost \$271)		
	UNITS (000\$)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 37.0%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 37.0%</b>		
PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M) (Cost \$5,687)	346	6,375
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<u>6,375</u>
(Cost \$5,687)		
<b>Total Investments 101.8%</b>		<u>\$ 6,646</u>
(Cost \$5,958)		
<b>Financial Derivative Instruments (b) (1.8%)</b>		<u>(117)</u>
(Cost or Premiums, net \$0)		
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.0%</b>		<u>3</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u>\$ 6,532</u>

## 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

### i) JPY CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)		
				Asset	Liability	
BPS	07/2024	\$ 2,588	JPY 404,556	\$ 0	\$ (73)	
FAR	07/2024	JPY 69,728	\$ 563	\$ 0		
FAR	07/2024	\$ 2,486	JPY 385,055	0	(72)	
FAR	08/2024	583	JPY 65,307	0	(5)	
IND	07/2024	JPY 8,013	\$ 51	1	0	
MBC	07/2024	91,736	JPY 571	1	0	
MBC	07/2024	\$ 2,199	JPY 343,847	0	(61)	

**J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.)**

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
MBC	08/2024	\$ 671	JPY	81,207	\$ 0
RBC	07/2024	JPY 88,841	\$	552	0
RBC	08/2024	\$ 552	JPY	88,422	0
RYL	07/2024	292		44,836	0
SSB	07/2024	JPY 88,015	\$	5,680	82
UAG	07/2024	610		4	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 99</b>	<b>\$ (216)</b>

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

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/received as of June 30, 2024:

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities							
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(1)</sup>	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
BPS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (73)	\$ 0	\$ 0	\$ (73)	\$ (73)	\$ 0	\$ (73)	
FAR	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ (77)	\$ 0	\$ 0	\$ (77)	\$ (72)	\$ 0	\$ (72)	
IND	1	\$ 0	\$ 0	1	0	\$ 0	\$ 0	0	1	\$ 0	1	
MBC	1	\$ 0	\$ 0	1	(62)	\$ 0	\$ 0	(62)	(61)	\$ 0	(61)	
RBC	0	\$ 0	\$ 0	0	0	\$ 0	\$ 0	0	0	\$ 0	0	
RYL	0	\$ 0	\$ 0	0	(4)	\$ 0	\$ 0	(4)	(4)	\$ 0	(4)	
SSB	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 2	0	\$ 0	\$ 0	0	\$ 2	\$ 0	\$ 2	
UAG	0	\$ 0	\$ 0	0	0	\$ 0	\$ 0	0	0	\$ 0	0	
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 99</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 99</b>	<b>\$ (216)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (216)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (216)</b>	

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS**

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

**Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2024:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments										
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total					
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>											
Over the counter											
Forward Foreign Currency Contracts											
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 99	\$ 0	\$ 99					
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>											
Over the counter											
Forward Foreign Currency Contracts											
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(216)	\$ 0	\$ (216)					

**The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2024:**

	Derivatives not accounted for as hedging instruments										
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total					
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>											
Over the counter											
Forward Foreign Currency Contracts											
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	(1,430)	\$ 0	\$ (1,430)					
<b>Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments</b>											
Over the counter											
Forward Foreign Currency Contracts											
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	244	\$ 0	\$ 244					

**FAIR VALUE MEASUREMENTS**

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2024 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2024
<b>Investments in Securities - at Value</b>				
Short-Term Instruments				
\$ 0	\$ 271	\$ 0	\$ 271	
Investments in Affiliates - at Value				
Other Investment Companies	\$ 6,375	0	0	\$ 6,375
Total Investment	\$ 6,375	\$ 271	\$ 0	\$ 6,646
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ 99	\$ 0	\$ 99
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Over the counter	\$ 0	\$ (216)	\$ 0	\$ (216)
<b>Totals</b>	<b>\$ 6,375</b>	<b>\$ 154</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 6,529</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2024.

## FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）の状況

2025年8月18日現在入手している最新（第14期決算日（2024年9月25日現在））の状況です。

### ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月26日～2024年9月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 14	% 0.143	(a)信託報酬=〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,814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。 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
（投信会社）	( 11 )	(0.110)	
（販売会社）	( 1 )	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン ドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 2 )	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	0	0.003	(b)その他費用=〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均 受益権口数〕×10,000
（監査費用）	( 0 )	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンの監査に係 る費用
（その他の）	( 0 )	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	14	0.146	

(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おります。

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

### ○組入資産の明細

#### 親投資信託残高

	当期首(前期末)	当期末	
		口数	評価額
短期金融資産 マザーファンド	千口 13,388	千口 3,312	千円 3,349

(注) 親投資信託の当期末における受益権総口数は9,661,226千口です。

## ○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
短 期 金 融 資 产 マ ザ ー フ ア ン ド	千円 3,349	% 99.9
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	5	0.1
投 資 信 託 財 产 総 額	3,354	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,354,020円
コ ー ル・ロ ー ン 等	4,161
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	3,349,815
未 収 入 金	44
(B) 負 債	2,552
未 払 信 託 報 酬	2,408
そ の 他 未 払 費 用	144
(C) 純 資 产 総 額(A - B)	3,351,468
元 本	3,416,068
次 期 繰 越 損 益 金	△ 64,600
(D) 受 益 権 総 口 数	3,416,068口
1万口当たり基準価額(C / D)	9,811円

## ○損益の状況 (自2023年9月26日 至2024年9月25日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,189円
売                                  買                                  益	1,989
売                                  買                                  損	1,200
(B) 信 託 報 酉 等	△ 7,028
(C) 当 期 損 益 金 ( A + B )	△ 3,839
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 31,435
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	29,326
( 配 当 等 相 当 額 )	( - 162,271 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 191,597 )
(F) 計 ( C + D + E )	△ 64,600
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( F + G )	△ 64,600
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 29,326
( 配 当 等 相 当 額 )	( - 162,271 )
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( △ 191,597 )
分 配 準 備 積 立 金	2,743
繰 越 損 益 金	△ 38,017

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

当ファンド（FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用））が投資対象としている「短期金融資産 マザーファンド（第17期決算日（2024年9月25日現在）」の組入資産の内容等の状況

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月26日～2024年9月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	円 0 (一) (一) (0)	% 0.000 (一) (一) (0.000)	(a) その他の費用 = [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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 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。  
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います。

(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（10,109円）で除して100を乗じたものです。

## ○組入資産の明細

### 国内公社債

#### (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率 (うちBB格以下)	組入比率 (うちBB格以下)	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	5,300,000 (5,300,000)	5,296,676 (5,296,676)	54.2 (54.2)	— (—)	— (—)	— (—)	54.2 (54.2)
合計	5,300,000 (5,300,000)	5,296,676 (5,296,676)	54.2 (54.2)	— (—)	— (—)	— (—)	54.2 (54.2)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ( ) 内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券 第1220回国庫短期証券	% —	千円 5,300,000	千円 5,296,676	2025/3/21
合計		5,300,000	5,296,676	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

## ○投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 5,296,676	% 54.2
コール・ローン等、その他	4,477,787	45.8
投 資 信 託 財 産 総 額	9,774,463	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	9,774,463,088円
コール・ローン等	4,477,759,727
公 社 債(評価額)	5,296,676,900
未 収 利 息	26,461
(B)負 債	3,270,044
未 払 解 約 金	3,270,044
(C)純 資 産 総 額(A-B)	9,771,193,044
元 本	9,661,226,525
次 期 繰 越 損 益 金	109,966,519
(D)受 益 権 総 口 数	9,661,226,525口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,114円

## ○損益の状況 (自2023年9月26日 至2024年9月25日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	1,523,467円
受 取 利 息	2,547,412
支 払 利 息	△ 1,023,945
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,731,800
売 買 益	1,731,800
(C)そ の 他 費 用	△ 366
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	3,254,901
(E)前 期 繰 越 損 益 金	106,254,087
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	31,556,696
(G)解 約 差 損 益 金	△ 31,099,165
(H)計 (D+E+F+G)	109,966,519
次 期 繰 越 損 益 金(H)	109,966,519

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G)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。