

### 第3期

## 運用報告書(全体版)

# PIMCO ダイナミック・マルチアセット 戦略ファンド(資産成長型) (愛称 世界のマイスター(資産成長型))

【2023年9月11日決算】

#### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。  
皆様の「PIMCO ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(資産成長型)(愛称 世界のマイスター(資産成長型))」は、2023年9月11日に第3期決算を迎えましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

**SBI 岡三アセットマネジメント**

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

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

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

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/資産複合	
信託期間	2020年10月30日から2040年9月10日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の株式や債券(国債、政府機関債、社債、ハイ・イールド債券、モーゲージ債、物価連動債など)、通貨、商品および不動産関連の証券等の幅広い資産(デリバティブを含みます。)に投資を行い、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として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。	
主要投資対象	当ファンド	ピムコ・パミュダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ(JPY)および日本マネー・マザーファンドを主要投資対象とします。
	ピムコ・パミュダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ(JPY)	世界各国(新興国を含みます。)の株式や債券(国債、政府機関債、社債、ハイ・イールド債券、モーゲージ債、物価連動債など)、通貨、商品および不動産関連の証券等の幅広い資産(デリバティブを含みます)を主要投資対象とします。
	日本マネー・マザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品为主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎年9月10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、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	債券率	投資信託 組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落率				
(設定日) 2020年10月30日	円 10,000		円	% —	% —	% —	百万円 1,623	
1期(2021年9月10日)	10,714		0	7.1	0.1	99.1	15,321	
2期(2022年9月12日)	9,354		0	△12.7	0.1	99.0	12,784	
3期(2023年9月11日)	8,321		0	△11.0	0.2	98.7	8,648	

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) 当ファンドは、各資産の投資比率が変動するため、ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないことから、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額			債組入比率	債券率	投資信託 組入比率
		騰	落	率			
(期首) 2022年9月12日	円 9,354			% —	% 0.1	% 99.0	
9月末	9,041		△	3.3	0.1	98.8	
10月末	8,924		△	4.6	0.2	99.0	
11月末	9,093		△	2.8	0.2	98.9	
12月末	8,964		△	4.2	0.2	98.6	
2023年1月末	9,216		△	1.5	0.1	98.8	
2月末	8,909		△	4.8	0.1	98.8	
3月末	8,987		△	3.9	0.1	98.8	
4月末	8,823		△	5.7	0.2	98.3	
5月末	8,713		△	6.9	0.2	98.5	
6月末	8,568		△	8.4	0.2	98.7	
7月末	8,610		△	8.0	0.2	98.5	
8月末	8,394		△	10.3	0.2	98.6	
(期末) 2023年9月11日	8,321		△	11.0	0.2	98.7	

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

（2022年9月13日～2023年9月11日）



期首：9,354円

期末：8,321円（既払分配金(税引前)：0円）

騰落率：△ 11.0%（分配金再投資ベース）

- (注) 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) 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) 分配金再投資基準価額は、期首(2022年9月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○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「ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ」(JPY)における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

#### (主なプラス要因)

- ・株式で「ハイ・クオリティ」のテーマ投資の銘柄群が上昇し、プラスに寄与しました。

#### (主なマイナス要因)

- ・株式で「次世代産業2.0」、「脱炭素・持続可能性」のテーマ投資の銘柄群が下落したことや、欧米の株価指数先物を売り建てていたこと、米国やカナダなどの金利が上昇し、組み入れていた債券の価格が下落したことなどが、マイナスに影響しました。

## 投資環境

（2022年9月13日～2023年9月11日）

当期間中、世界の株式市場については、期初は米連邦公開市場委員会（FOMC）参加者の政策金利見通しの引き上げや、欧州中央銀行（ECB）が大幅な利上げを実施したことなどがマイナス要因となって下落したものの、その後は米国をはじめとする好調な企業決算の発表や、消費者物価指数（CPI）の伸び率の鈍化、中国のゼロコロナ政策の終了などを受けて上昇しました。期の後半は、米地方銀行の相次ぐ経営破綻や、スイス金融大手の経営危機などを受けた金融不安がマイナス要因となったものの、米国で政策金利が据え置かれたことや、CPIの伸び率の更なる鈍化、堅調な米経済指標が発表されたことなどがプラス要因となり、上昇しました。

世界の債券市場については、欧米の中央銀行が金融引き締めを進めたことなどから、期を通じて国債利回りは上昇しました。スプレッドの縮小により、高格付け債券、ハイ・イールド債券、新興国債券の価格はいずれも上昇しました。

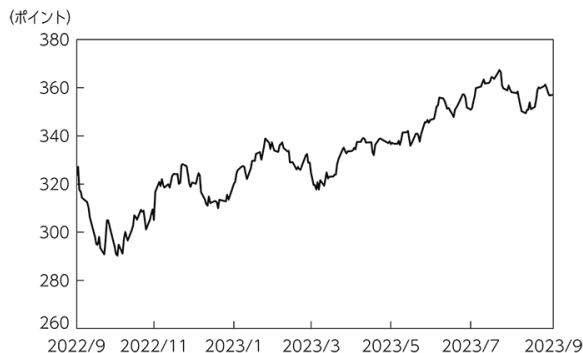
為替市場は、ECBによる積極的な金融引き締めを背景に、ユーロ高が進行する展開となりました。

商品市場は、原油価格はほぼ横ばいで推移した一方、米国の利上げ停止期待を背景に金価格は上昇しました。

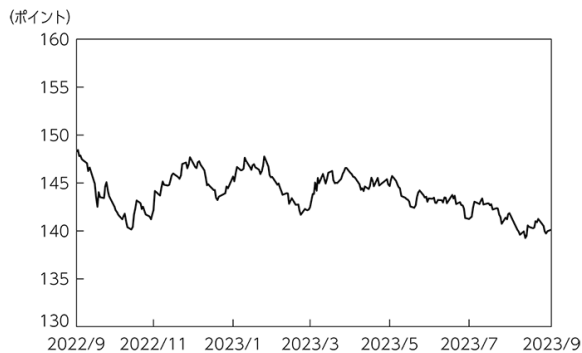
日本国内の短期金融市場は、日銀による金融緩和政策の修正があったものの、短期金利はマイナス圏での推移となりました。

当ファンドは、各資産の投資比率が変動するため、ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないことから、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。以下は参考指標として掲載しております。

【世界株式の推移】



【世界債券の推移】



※参考指標は、世界株式はMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、現地通貨ベース）、世界債券はFTSE世界BIG債券インデックス（円ヘッジベース）です。

世界株式は、為替ヘッジコスト（プレミアム）を控除しておりません。

### ＜当ファンドの参考指標について＞

MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（税引後配当込み、現地通貨ベース）はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

FTSE世界BIG債券インデックス（円ヘッジベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2022年9月13日～2023年9月11日）

### <PIMCO ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド（資産成長型）（愛称 世界のマイスター（資産成長型））>

「ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ（JPY）」、「日本マネー・マザーファンド」を主要投資対象とし、「ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ（JPY）」を高位に組み入れて運用を行いました。

#### ○ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ（JPY）

当期間中、株式部分については、期初は景気後退懸念の高まりなどを受けて、組入比率はマイナスとしていました。足元では、米国での堅調な経済指標の発表に加え、市場の重しとなっていた米債務上限問題や、地方銀行の経営破綻などの不透明感が一段落したことなどを踏まえ、米国株式の売り持ちを解消し、組入比率は10%台後半まで引き上げました。

債券部分については、金利が上昇したことにより投資妙味が出てきたとの見方から、国債など安全性の高い債券を中心に金利リスクを積み増しました。足元では、ECBの利上げ停止の可能性が意識される中で、欧州での金利リスク量を更に積み増しました。また、業種や銘柄を厳選し投資妙味のあるクレジットにも、期間を通じて限定的に投資を行いました。

通貨については、バリュエーションに妙味のあるインドルピーに対し買いポジションを構築した一方、資源の純輸入国である台湾ドルや、利上げペース減速の見通しを受けて過大評価の修正が予想される米ドルの売りポジションを構築しました。

#### ○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行い、政府保証債を組み入れました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2022年9月13日～2023年9月11日）

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

## 分配金

（2022年9月13日～2023年9月11日）

当ファンドは毎年9月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象収益として、分配を行います。

分配可能額、基準価額水準等を勘案し、当期につきましては、収益分配は見送りと致しました。

なお、収益分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第3期
	2022年9月13日～ 2023年9月11日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	212

（注）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### <PIMCO ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド（資産成長型）（愛称 世界のマイスター（資産成長型））>

当ファンドの主要投資対象である「ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ（JPY）」の組入比率を高位に保つことを基本としますが、市況環境等によっては組入比率が高位にならない場合があります。

#### ○ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ（JPY）

世界各国（新興国を含みます。）の株式や債券（国債、政府機関債、社債、ハイ・イールド債券、モーゲージ債、物価連動債など）、通貨、商品および不動産関連の証券等の幅広い資産（デリバティブを含みます）に投資を行います。ポートフォリオの構築にあたっては、景気見通し、各資産のバリュエーション、資産間の相関などを考慮し、機動的な資産配分を行います。

当ファンドにおいては、景気後退の可能性が高いとの見通しに基づき、株式市場全体のリスク取得については慎重姿勢を継続し、債券部分については国債など安全性の高い債券を中心に投資をしています。

債券における金利戦略については、ECBの利上げ停止の可能性が意識される中、欧州での金利リスク量を積み増しています。また、セクター別では流動性が高い政府系モーゲージ債のほか、バリュエーションが割安になっている高格付けのクレジットや、慎重な銘柄選別のもとでハイ・イールド社債に投資を行い、守りを重視しながらも中長期的な収益機会を狙うポートフォリオとしています。

株式戦略については、依然として景気後退入りの可能性が高いと見ていることから、引き続き同市場全体への慎重な見方を維持しております。一方、注目テーマへの投資については、従来通り今後数年間の変革の時代において、経済の不確実性やボラティリティが高まり地域・業種間の格差が拡大していくことが想定される中でも、産業・経済構造の変化を捉え、持続的な成長が期待される企業群を中心に投資を行っています。具体的には、「グリーン&デジタル」を柱とし、再生可能エネルギーや電気自動車のエコシステムなどに注目する「次世代産業2.0」や、世界の国内総生産（GDP）の75%以上が炭素排出ゼロを宣言する中で注目される「脱炭素・持続可能性」、技術革新と活用の更なる加速が追い風となる半導体やキャッシュフロー創出力が高いヘルスケアを中心とする「ハイ・クオリティ」を投資テーマの中核としています。

通貨戦略については、日本円への100%ヘッジを基本としながら、通貨の見通しを一部ポートフォリオに反映させています。バリュエーションに妙味のあるインドルピーや、高いキャリー（金利差収益）の獲得が期待できるハンガリーフォリントなどに対し積極姿勢とする一方、対米ドルでのバリュエーションの観点からイギリスポンドなどを消極姿勢としています。

#### ○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月13日～2023年9月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	163	1.843	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(112)	(1.262)	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 )	(49)	(0.548)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
( 3 )	(3)	(0.033)	
(b) そ の 他 費 用	1	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(1)	(0.013)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	164	1.856	
期中の平均基準価額は、8,853円です。			

(注) 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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

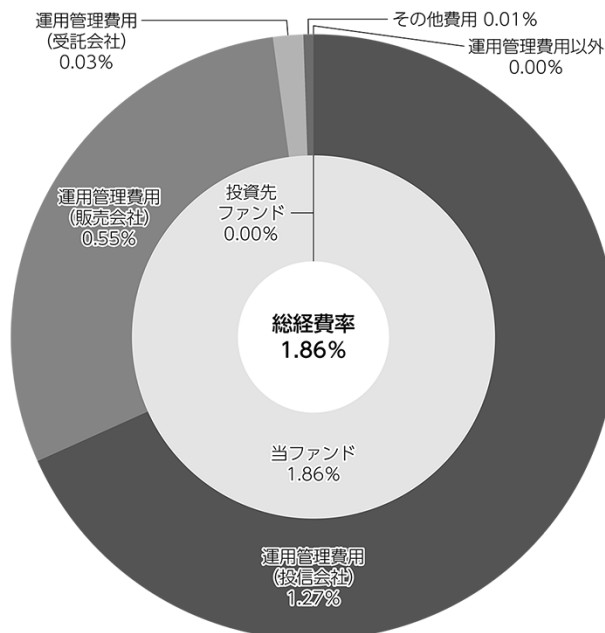
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

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総経費率（年率）は1.86%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.86
①当ファンドの費用の比率	1.86
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) 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) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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) 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) 投資先ファンドの運用管理費用は、委託会社が受ける報酬から支払われるため、ありません。

(注) 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。



## ○売買及び取引の状況

(2022年9月13日～2023年9月11日)

## 投資信託証券

銘		買		売	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ・バリュース・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ [PI]	口	千円	口	千円
		14,904	140,000	348,522	3,215,000

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未满是切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年9月13日～2023年9月11日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2023年9月11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		期首(前期末)	当 期		末
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ピムコ・バリュース・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラスJ [PI]	1,306,757	973,140	8,531,519	98.7
	合 計	1,306,757	973,140	8,531,519	98.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨て。

## 親投資信託残高

銘		期首(前期末)	当 期	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	日本マネー・マザーファンド	21,240	21,240	21,567

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 8,531,519	% 97.3
日本マネー・マザーファンド	21,567	0.2
コール・ローン等、その他	211,351	2.5
投資信託財産総額	8,764,437	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,764,437,942
コール・ローン等	201,351,265
投資信託受益証券(評価額)	8,531,519,302
日本マネー・マザーファンド(評価額)	21,567,375
未収入金	10,000,000
(B) 負債	116,329,966
未払解約金	21,554,627
未払信託報酬	94,099,421
未払利息	253
その他未払費用	675,665
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,107,976
元本	10,393,471,462
次期繰越損益金	△ 1,745,363,486
(D) 受益権総口数	10,393,471,462口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,321円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は1,745,363,486円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.8321円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は13,668,057,253円、期中追加設定元本額は965,166,399円、期中一部解約元本額は4,239,752,190円です。

○損益の状況（2022年9月13日～2023年9月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 71,959
受取利息	632
支払利息	△ 72,591
(B) 有価証券売買損益	△ 844,492,950
売買益	150,331,045
売買損	△ 994,823,995
(C) 信託報酬等	△ 207,139,389
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,051,704,298
(E) 前期繰越損益金	△1,004,293,190
(F) 追加信託差損益金	310,634,002
(配当等相当額)	( 45,834,147)
(売買損益相当額)	( 264,799,855)
(G) 計(D+E+F)	△1,745,363,486
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,745,363,486
追加信託差損益金	310,634,002
(配当等相当額)	( 45,834,498)
(売買損益相当額)	( 264,799,504)
分配準備積立金	175,107,543
繰越損益金	△2,231,105,031

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

(注) 当ファンドが投資対象としている投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する場合における当該委託に要する費用は90,631,716円です。

(注) 収益分配金

決算期	第3期
(a) 配当等収益(費用控除後)	0円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	45,834,498円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	175,107,543円
分配対象収益(a+b+c+d)	220,942,041円
分配対象収益(1万口当たり)	212円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

〈お知らせ〉

SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日：2023年7月1日)

### 用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>資産</b>	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
<b>負債</b>	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

### 用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>配当等収益</b>	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
<b>有価証券売買損益</b>	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
<b>信託報酬等</b>	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
<b>追加信託差損益金</b>	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年9月11日現在）

## &lt;日本マネー・マザーファンド&gt;

下記は、日本マネー・マザーファンド全体（387,318千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
					%	%	%
特殊債券 （除く金融債）	千円 319,000 (319,000)	千円 319,815 (319,815)	% 81.3 (81.3)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 81.3 (81.3)
合 計	319,000 (319,000)	319,815 (319,815)	81.3 (81.3)	— (—)	— (—)	— (—)	81.3 (81.3)

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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		期 末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
特殊債券（除く金融債）	%	千円	千円		
第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	50,000	50,079		2023/11/30
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	50,000	50,111		2023/12/28
第209回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.747	64,000	64,192		2024/1/31
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	45,000	45,146		2024/2/29
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	60,000	60,246		2024/4/12
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	50,000	50,039		2023/10/20
合 計		319,000	319,815		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

<参考情報>

ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド・クラス J (JPY)

<当ファンドの仕組みは次の通りです>

管理会社兼 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
主要投資対象	世界各国（新興国を含みます。）の株式や債券（国債、政府機関債、社債、ハイ・イールド債券、モーゲージ債、物価連動債など）、通貨、商品および不動産関連の証券等の幅広い資産（デリバティブを含みます）
投資方針	①ポートフォリオの構築にあたっては、景気見通し、各資産のバリュエーション、資産間の相関などを考慮し、機動的な資産配分を行います。 ②投資プロセスの一環として、意図しない市場リスクの取得を避けるため、市場見通しと整合的な範囲でヘッジ取引を実施する場合があります。 ③外貨建資産について、原則としてファンドの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。
申込手数料	ありません。
管理報酬	ありません。
投資顧問報酬	ありません。
その他費用	信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、借入金の利息及び立て替え金の利息、訴訟費用及び損害賠償費用等

ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンド

以下は、ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ファンドの監査済報告書の一部を、SBI岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。SBI岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

損益計算書

自 2021年11月1日 至 2022年10月31日  
(単位：千米ドル)

<b>収益</b>	
受取利息 (外国税額控除後)	615
受取配当金 (外国税額控除後)	913
雑収入	0
<b>収益合計</b>	<b>1,528</b>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	0
事務管理報酬	0
支払利息	7
<b>費用合計</b>	<b>7</b>
<b>投資純損益</b>	<b>1,521</b>
<b>実現損益</b>	
投資有価証券	△ 9,625
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	△ 2,557
店頭金融デリバティブ商品	△27,627
外貨取引	△ 811
<b>実現純損益</b>	<b>△40,620</b>
<b>未実現損益</b>	
投資有価証券	△21,994
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	931
店頭金融デリバティブ商品	220
外貨建資産および負債	△ 55
<b>未実現純損益</b>	<b>△20,898</b>
<b>純損益/純損失</b>	<b>△61,518</b>
<b>当期純損益</b>	<b>△59,997</b>
外国税額	243

	SHARES	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 94.1%</b>		
<b>AUSTRALIA 0.1%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.1%</b>		
Calix Ltd.	27,390 \$	71
<b>Total Australia (Cost \$126)</b>		<b>71</b>
<b>AUSTRIA 0.2%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.2%</b>		
ams-OSRAM AG	33,900	192
<b>Total Austria (Cost \$734)</b>		<b>192</b>
<b>CANADA 0.9%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.9%</b>		
Ballard Power Systems, Inc.	11,300	64
Canfor Corp.	23,100	347
Nutrien Ltd.	1,400	118
West Fraser Timber Co. Ltd.	6,600	495
<b>Total Canada (Cost \$1,401)</b>		<b>1,024</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>CAYMAN ISLANDS 7.5%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 7.5%</b>		
<b>ACAS CLO Ltd.</b>		
5.084% due 10/18/2028	\$ 739	724
<b>Ammc CLO 20 Ltd.</b>		
4.949% due 04/17/2029	398	393
<b>Benefit Street Partners CLO XII Ltd.</b>		
5.029% due 10/15/2030	500	490
<b>Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.</b>		
3.855% due 08/14/2030	800	784
<b>CARLYLE U.S. CLO Ltd.</b>		
5.243% due 04/20/2031	800	779
<b>Catamaran CLO Ltd.</b>		
5.425% due 04/22/2030	796	783
<b>Crestline Denali CLO XIV Ltd.</b>		
5.485% due 10/23/2031	800	783
<b>Crestline Denali CLO XV Ltd.</b>		
5.273% due 04/20/2030	723	704
<b>Goldentree Loan Management U.S. CLO 2 Ltd.</b>		
5.153% due 11/20/2030	700	683
<b>Mountain View CLO LLC</b>		
5.119% due 01/16/2031	800	786
<b>Oaktree CLO Ltd.</b>		
5.363% due 10/20/2032	500	482
<b>OZLM IX Ltd.</b>		
5.343% due 10/20/2031	500	488
<b>Venture XXVIII CLO Ltd.</b>		
5.233% due 07/20/2030	800	784
<b>Total Cayman Islands (Cost \$8,855)</b>		<b>8,663</b>

	SHARES	
<b>CHINA 1.5%</b>		
<b>COMMON STOCKS 1.5%</b>		
BYD Co. Ltd.	29,796	668

	SHARES	VALUE (000s)
<b>Daqo New Energy Corp.</b>	7,000 \$	308
<b>Xinjiang Goldwind Science &amp; Technology Co. Ltd.</b>	375,500	325
<b>Xinyi Energy Holdings Ltd.</b>	642,947	164
<b>Xinyi Solar Holdings Ltd.</b>	126,300	125
<b>XPeng, Inc.</b>	19,800	131
<b>Total China (Cost \$3,614)</b>		<b>1,721</b>
<b>DENMARK 0.6%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.6%</b>		
Vestas Wind Systems A/S	36,150	713
<b>Total Denmark (Cost \$1,209)</b>		<b>713</b>
<b>FINLAND 1.3%</b>		
<b>COMMON STOCKS 1.3%</b>		
Stora Enso OYJ	26,600	347
UPM-Kymmene OYJ	22,700	763
Valmet OYJ	18,609	423
<b>Total Finland (Cost \$2,048)</b>		<b>1,533</b>
<b>FRANCE 0.5%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.5%</b>		
Schneider Electric SE	4,400	556
<b>Total France (Cost \$673)</b>		<b>556</b>
<b>GERMANY 0.6%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.6%</b>		
Infineon Technologies AG	12,300	299
SMA Solar Technology AG	5,600	271
thyssenkrupp AG	33,800	178
<b>Total Germany (Cost \$1,074)</b>		<b>748</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>IRELAND 2.2%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 1.7%</b>		
<b>Ares European CLO X DAC</b>		
2.158% due 10/15/2031	EUR 100	96
<b>Black Diamond CLO DAC</b>		
1.301% due 05/15/2032	100	95
2.316% due 01/20/2032	96	92
<b>BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC</b>		
1.050% due 01/15/2031	100	92
2.098% due 01/15/2031	100	96
<b>BNPP AM Euro CLO DAC</b>		
1.978% due 04/15/2031	100	95
<b>Cairn CLO X DAC</b>		
2.158% due 10/15/2031	100	95
<b>Carlyle Euro CLO DAC</b>		
0.951% due 08/15/2030	100	95
1.211% due 08/15/2032	250	237
2.078% due 01/15/2031	100	96
<b>Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.</b>		
1.071% due 11/15/2031	200	190

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Dryden 52 Euro CLO DAC</b>		
1.181% due 05/15/2034	EUR 100 \$	95
<b>Harvest CLO XI DAC</b>		
1.770% due 06/26/2030	99	95
<b>Oak Hill European Credit Partners III Ltd.</b>		
2.356% due 07/22/2030	52	51
<b>OCF Euro CLO DAC</b>		
2.382% due 09/22/2034	100	94
<b>Palmer Square European Loan Funding DAC</b>		
2.108% due 07/15/2031	91	87
2.158% due 04/15/2031	85	82
<b>Tikehau CLO DAC</b>		
1.130% due 08/04/2034	100	95
<b>Toro European CLO 6 DAC</b>		
2.239% due 01/12/2032	100	95
		<b>1,973</b>

	SHARES	
<b>COMMON STOCKS 0.5%</b>		
Aptiv PLC	6,600	601
<b>Total Ireland (Cost \$3,425)</b>		<b>2,574</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>ISRAEL 0.8%</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.8%</b>		
SolarEdge Technologies, Inc.	4,060	934
<b>Total Israel (Cost \$1,076)</b>		<b>934</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>JAPAN 6.0%</b>		
<b>COMMON STOCKS 6.0%</b>		
Advantest Corp.	7,600	400
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	6,500	151
Daifuku Co. Ltd.	4,700	215
Disco Corp.	900	215
Fujitsu Ltd.	1,900	219
Hamamatsu Photonics KK	9,100	412
Hitachi Zosen Corp.	78,200	451
Ibiden Co. Ltd.	4,900	165
Makita Corp.	9,500	174
Mitsubishi Electric Corp.	46,200	407
Nexon Co. Ltd.	17,400	291
Nintendo Co. Ltd.	5,500	223
Nitto Denko Corp.	7,700	406
Otsuka Corp.	5,300	167
Panasonic Holdings Corp.	101,527	723
Secom Co. Ltd.	3,200	182
Sekisui House Ltd.	7,400	123
Shimano, Inc.	1,500	232
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5,100	530
Shionogi & Co. Ltd.	7,800	362
SMC Corp.	390	157
Sony Group Corp.	400	27
Taisei Corp.	4,900	134
Tokyo Electron Ltd.	1,980	524



	SHARES	VALUE (000s)
<b>Trend Micro, Inc.</b>	1,900	\$ 96
<b>Total Japan (Cost \$10,647)</b>		<b>6,986</b>
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.7% ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%</b>		
<b>Saranac CLO VI Ltd.</b> 4.385% due 08/13/2031	\$ 800	770
<b>Total Jersey, Channel Islands (Cost \$800)</b>		<b>770</b>
<b>LUXEMBOURG 0.4% ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%</b>		
<b>PBD Germany Auto Lease Master S.A.-Compartment</b> 1.679% due 11/26/2030	EUR 300	296
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Highland Holdings Sarl</b> 0.000% due 11/12/2023	100	95
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%</b>		
<b>Miravet Sarl-Compartment</b> 1.343% due 05/26/2065	77	73
<b>Total Luxembourg (Cost \$552)</b>		<b>464</b>
<b>NETHERLANDS 0.7% ASSET-BACKED SECURITIES 0.3%</b>		
<b>Hill FL BV</b> 1.592% due 05/18/2030	\$ 300	295
	SHARES	
<b>COMMON STOCKS 0.4%</b>		
<b>BE Semiconductor Industries NV</b>	1,800	92
<b>NXP Semiconductors NV</b>	2,700	394
<b>Total Netherlands (Cost \$982)</b>		<b>486</b>
<b>NORWAY 0.4% COMMON STOCKS 0.4%</b>		
<b>Aker Carbon Capture ASA</b>	197,194	222
<b>NEL ASA</b>	195,300	239
<b>Total Norway (Cost \$993)</b>		<b>461</b>
<b>SOUTH KOREA 2.0% COMMON STOCKS 2.0%</b>		
<b>Hanwha Solutions Corp.</b>	11,800	390
<b>LG Chem Ltd.</b>	1,740	764
<b>Samsung Electronics Co. Ltd.</b>	21,500	895
<b>Samsung SDI Co. Ltd.</b>	646	333
<b>Total South Korea (Cost \$3,495)</b>		<b>2,382</b>
<b>SPAIN 0.1% COMMON STOCKS 0.1%</b>		
<b>Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.</b>	9,700	172

	SHARES	VALUE (000s)
<b>Total Spain (Cost \$319)</b>		<b>\$ 172</b>
<b>SWEDEN 2.1% COMMON STOCKS 0.5%</b>		
<b>Holmen AB</b>	12,200	442
<b>PowerCell Sweden AB</b>	9,700	106
<b>Total Sweden (Cost \$2,775)</b>		<b>548</b>
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>		
<b>Svensk Exportkredit AB</b> 0.750% due 04/06/2023	\$ 1,900	1,869
<b>Total Sweden (Cost \$2,775)</b>		<b>2,417</b>
	SHARES	
<b>SWITZERLAND 1.1% COMMON STOCKS 0.3%</b>		
<b>ABB Ltd.</b>	13,200	367
<b>Accelleron Industries AG</b>	730	12
<b>Total Switzerland (Cost \$1,431)</b>		<b>379</b>
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Credit Suisse AG</b> 6.500% due 08/08/2023 (a)	CHF 500	485
<b>Credit Suisse Group AG</b> 7.500% due 12/11/2023 (a)(b)	400	364
<b>Total Switzerland (Cost \$1,431)</b>		<b>849</b>
	SHARES	
<b>TAIWAN 3.1% COMMON STOCKS 3.1%</b>		
<b>Chipbond Technology Corp.</b>	135,392	228
<b>Delta Electronics, Inc.</b>	55,588	442
<b>Elan Microelectronics Corp.</b>	61,491	154
<b>Globalwafers Co. Ltd.</b>	20,391	226
<b>MediaTek, Inc.</b>	11,392	208
<b>Nanya Technology Corp.</b>	157,293	265
<b>Novatek Microelectronics Corp.</b>	32,796	244
<b>Realtek Semiconductor Corp.</b>	24,993	197
<b>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.</b>	78,591	945
<b>Unimicron Technology Corp.</b>	60,600	233
<b>United Microelectronics Corp.</b>	440,281	529
<b>Total Taiwan (Cost \$6,451)</b>		<b>3,671</b>
<b>UNITED KINGDOM 0.3% COMMON STOCKS 0.1%</b>		
<b>ITM Power PLC</b>	98,804	94

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%</b>		
<b>Tower Bridge Funding PLC</b> 2.764% due 11/20/2063	GBP 183	\$ 202
<b>Total United Kingdom (Cost \$697)</b>		<b>296</b>
	SHARES	
<b>UNITED STATES 21.3% COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY 0.3%</b>		
<b>Weyerhaeuser Co. (h)</b>	11	331
<b>COMMON STOCKS 20.2%</b>		
<b>Activision Blizzard, Inc.</b>	5,900	430
<b>Ambarella, Inc.</b>	7,100	389
<b>ANSYS, Inc.</b>	600	133
<b>Applied Materials, Inc.</b>	6,800	600
<b>Arista Networks, Inc.</b>	5,200	628
<b>CF Industries Holdings, Inc. (h)</b>	1,800	191
<b>Cigna Corp.</b>	750	242
<b>Cirrus Logic, Inc.</b>	5,400	362
<b>Cognex Corp. (h)</b>	2,677	124
<b>Desktop Metal, Inc.</b>	11,600	29
<b>Elevance Health, Inc. (h)</b>	2,000	1,094
<b>Enphase Energy, Inc. (h)</b>	3,300	1,013
<b>Exact Sciences Corp. (h)</b>	3,100	108
<b>Exelixis, Inc. (h)</b>	26,300	436
<b>First Solar, Inc.</b>	12,600	1,834
<b>Flex Ltd.</b>	19,000	372
<b>FuelCell Energy, Inc.</b>	79,000	246
<b>Galaxy Digital Holdings Ltd.</b>	4,296	21
<b>Galaxy Digital Holdings Ltd. (e)</b>	2,485	12
<b>Generac Holdings, Inc.</b>	3,900	452
<b>GXO Logistics, Inc.</b>	9,900	362
<b>Halozyme Therapeutics, Inc.</b>	12,300	588
<b>Hologic, Inc.</b>	7,700	522
<b>Humana, Inc.</b>	2,430	1,356
<b>Incyte Corp.</b>	10,500	781
<b>Intel Corp. (h)</b>	14,300	407
<b>IPG Photonics Corp. (h)</b>	1,700	146
<b>Lam Research Corp.</b>	1,600	648
<b>Luminar Technologies, Inc.</b>	57,300	464
<b>Marathon Digital Holdings, Inc. (h)</b>	6,300	83
<b>Marvell Technology, Inc.</b>	9,000	357
<b>Merck &amp; Co., Inc.</b>	5,200	526
<b>Micron Technology, Inc.</b>	7,400	400
<b>Molina Healthcare, Inc.</b>	700	251
<b>Mosaic Co.</b>	2,300	124
<b>NetApp, Inc.</b>	12,200	845
<b>Neurocrine Biosciences, Inc. (h)</b>	2,700	311
<b>Plug Power, Inc.</b>	31,000	495

	SHARES	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Power Integrations, Inc.</b>	3,800	\$ 254			
<b>QuantumScape Corp. (h)</b>	4,400	37			
<b>Regeneron Pharmaceuticals, Inc. (h)</b>	1,300	973			
<b>Seagen, Inc.</b>	2,000	254			
<b>Sensata Technologies Holding PLC</b>	10,252	412			
<b>Skyworks Solutions, Inc. (h)</b>	1,500	129			
<b>Synopsys, Inc.</b>	980	287			
<b>Teradyne, Inc. (h)</b>	5,900	480			
<b>Trimble, Inc.</b>	3,800	229			
<b>United Therapeutics Corp.</b>	2,100	484			
<b>Velodyne Lidar, Inc.</b>	49,200	49			
<b>Vertex Pharmaceuticals, Inc.</b>	5,400	1,685			
<b>Worthington Industries, Inc.</b>	3,400	162			
<b>Zebra Technologies Corp.</b>	2,180	616			
		<b>23,433</b>			
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)				
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>					
<b>Luminar Technologies, Inc.</b>					
1.250% due 12/15/2026 (a)	\$ 300	200			
<b>Sunnova Energy International, Inc.</b>					
2.625% due 02/15/2028 (a)	100	82			
		<b>282</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>					
<b>Expedia Group, Inc.</b>					
6.250% due 05/01/2025	100	100			
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>					
1.269% due 02/07/2025	EUR 400	394			
<b>NextEra Energy Capital Holdings, Inc.</b>					
3.012% due 11/03/2023	\$ 200	198			
		<b>692</b>			
<b>Total United States (Cost \$28,490)</b>		<b>24,738</b>			
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 39.7%</b>					
<b>COMMERCIAL PAPER 6.2%</b>					
<b>Federal Home Loan Bank (c)</b>					
3.107% due 03/06/2023	2,400	2,400			
3.108% due 01/06/2023	1,300	1,300			
3.109% due 01/10/2023	1,300	1,300			
<b>Fiserv, Inc.</b>					
1.110% due 11/24/2022 (c)	EUR 500	494			
<b>Nomura Bank International PLC</b>					
0.645% due 11/28/2022 (c)	500	494			
<b>SGS Nederland Holding BV (c)</b>					
1.140% due 11/10/2022	500	494			
1.290% due 11/17/2022	700	691			
		<b>7,173</b>			
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (f) 21.7%</b>					
		25,200			
<b>TIME DEPOSITS 1.4%</b>					
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>					
1.410% due 11/01/2022	GBP 5	6			
1.620% due 11/01/2022	AUD 329	210			
2.580% due 11/01/2022	\$ 92	92			
<b>Bank of Nova Scotia</b>					
2.580% due 11/01/2022	\$ 8	8			
2.810% due 11/01/2022	CAD 180	132			
<b>BNP Paribas Bank</b>					
(0.240%) due 11/01/2022	CHF 1	1			
0.310% due 11/01/2022	EUR 30	30			
0.420% due 11/01/2022	DKK 1	0			
1.290% due 11/01/2022	NOK 137	13			
1.620% due 11/01/2022	AUD 22	14			
1.780% due 11/01/2022	HKD 75	10			
2.050% due 11/01/2022	NZD 2	1			
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>					
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 16	0			
0.850% due 11/01/2022	SEK 3	0			
<b>Citibank N.A.</b>					
2.580% due 11/01/2022	\$ 77	77			
<b>DBS Bank Ltd.</b>					
2.580% due 11/01/2022	48	48			
<b>HSBC Bank PLC</b>					
0.310% due 11/01/2022	EUR 10	10			
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>					
2.580% due 11/01/2022	\$ 103	103			
<b>MUFG Bank Ltd.</b>					
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 29,551	199			
<b>Royal Bank of Canada</b>					
2.580% due 11/01/2022	\$ 102	102			
2.810% due 11/01/2022	CAD 141	104			
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>					
0.310% due 11/01/2022	EUR 227	224			
1.410% due 11/01/2022	GBP 4	5			
2.580% due 11/01/2022	\$ 78	78			
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>					
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 5,233	35			
1.410% due 11/01/2022	GBP 28	32			
2.580% due 11/01/2022	\$ 79	79			
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>					
1.780% due 11/01/2022	HKD 85	11			
		<b>1,624</b>			
<b>ISRAEL TREASURY BILLS 1.1%</b>					
0.000% due 11/02/2022 (c)	ILS 4,600	1,307			
<b>JAPAN TREASURY BILLS 9.3%</b>					
0.157% due 01/30/2023 (d)	¥ 70,000	471			
0.130% due 11/21/2022 (c)	1,530,000	10,295			
		<b>10,766</b>			
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$47,093)</b>		<b>46,070</b>			
<b>Total Investments in Securities 94.1% (Cost \$128,960)</b>			\$	<b>109,165</b>	
<b>Financial Derivative Instruments (g)(i) (1.6%) (Cost or Premiums, net \$255)</b>				<b>(1,897)</b>	
<b>Other Assets and Liabilities, net 7.5%</b>				<b>8,722</b>	
<b>Net Assets 100.0%</b>			\$	<b>115,990</b>	

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

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

**(e) RESTRICTED SECURITIES:**

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets
Galaxy Digital Holdings Ltd.	N/A	N/A	11/15/2021	\$ 80	\$ 12	0.01%

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(f) REPURCHASE AGREEMENTS:**

Counterparty	Lending Rate	Settlement Date	Maturity Date	Principal Amount	Collateralized By	Collateral Received, at Value	Repurchase Agreements, at Value	Repurchase Agreement Proceeds to be Received <sup>(1)</sup>
MBC	3.050%	10/31/2022	11/01/2022	\$ 25,200	U.S. Treasury Notes 3.000% due 10/31/2025 U.S. Treasury Notes 4.250% due 09/30/2024	\$ (26,014)	\$ 25,200	\$ 25,202
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (26,014)</b>	<b>\$ 25,200</b>	<b>\$ 25,202</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2022:

Counterparty	Repurchase Agreement Proceeds to be Received	Payable for Reverse Repurchase Agreements	Payable for Sale-Buyback Transactions	Payable for Short Sales	Total Borrowings and Other Financing Transactions	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure <sup>(2)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
MBC	\$ 25,202	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 25,202	\$ (26,014)	\$ (812)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 25,202</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

<sup>(2)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions 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.

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

**PURCHASED OPTIONS:**

**OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS**

Description	Strike Price	Expiration Date	# of Contracts	Cost	Market Value
Put - U.S. Treasury 5-Year Note December 2022 Futures	\$ 94.250	11/25/2022	80	\$ 1	\$ 0
Put - U.S. Treasury 5-Year Note December 2022 Futures	95.000	11/25/2022	50	1	0
Put - U.S. Treasury 5-Year Note December 2022 Futures	95.250	11/25/2022	30	0	0
Put - U.S. Treasury 5-Year Note December 2022 Futures	99.000	11/25/2022	40	0	0
				<b>\$ 2</b>	<b>\$ 0</b>

**OPTIONS ON INDICES**

Description	Strike Value	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Cost	Market Value
Call - Euro STOXX 50 Index	EUR 3,700.00	01/20/2023	1	\$ 449	\$ 1,123
Call - S&P 500 Index	\$ 4,000.00	01/20/2023	0	187	183
				<b>\$ 636</b>	<b>\$ 1,306</b>
<b>Total Purchased Options</b>				<b>\$ 638</b>	<b>\$ 1,306</b>

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON INDICES

Description	Strike Value	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
Call - Euro STOXX 50 Index	EUR 3,900.00	01/20/2023	1	\$ (152)	\$ (415)
Call - Euro STOXX 50 Index	\$ 4,200.00	01/20/2023	0	(90)	(80)
Call - Euro STOXX 50 Index	3,300.00	11/18/2022	0	(15)	(11)
Call - Euro STOXX 50 Index	3,400.00	11/18/2022	0	(15)	(11)
Call - Euro STOXX 50 Index	3,200.00	12/16/2022	0	(18)	(3)
Call - S&P 500 Index	3,300.00	01/20/2023	0	(76)	(31)
<b>Total Written Options</b>				<b>\$ (366)</b>	<b>\$ (531)</b>

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2022	206	\$ (26)	\$ 96	\$ 0
Canada Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2022	65	(115)	0	(23)
Euro STOXX 50 December Futures	Short	12/2022	455	\$ (368)	\$ 0	\$ (54)
Euro-BTP 10-Year Bond December Futures	Short	12/2022	44	93	107	0
FTSE 100 Index December Futures	Short	12/2022	71	311	0	(26)
NASDAQ 100 E-mini December Futures	Short	12/2022	27	640	76	0
Nikkei 225 December Futures	Short	12/2022	57	(43)	0	(91)
S&P 500 E-mini December Index Futures	Short	12/2022	56	546	79	0
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2022	231	(1,104)	0	(56)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2022	139	(663)	0	(44)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Long	12/2022	27	(433)	0	(10)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (1,162)</b>	<b>\$ 358</b>	<b>\$ (303)</b>

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(2)</sup>	Market Value <sup>(3)</sup>	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.HY-3B Index	5.000%	06/20/2027	\$ 2,178	\$ 29	\$ 6	\$ 106	\$ 0
CDX.HY-3B Index	5.000%	12/20/2027	3,200	(6)	106	0	(20)
CDX.IG-3B Index	1.000%	06/20/2027	12,400	107	85	43	0
CDX.IG-3B Index	1.000%	12/20/2027	22,100	123	105	0	(25)
iTraxx Europe Crossover Series 3B Index	5.000%	12/20/2027	EUR 200	(3)	4	1	0
				<b>\$ 250</b>	<b>\$ 306</b>	<b>\$ 150</b>	<b>\$ (45)</b>

INTEREST RATE SWAPS

Pay/Receive	Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
								Asset	Liability
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.000%	06/16/2026	CAD	12,871	\$ (1,012)	\$ (599)	\$ 4	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.250%	06/15/2027		10,200	(514)	(130)	0	(24)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.500%	06/19/2029		3,300	(179)	(475)	0	(30)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.250%	06/16/2031		3,728	(525)	(341)	0	(23)
						<b>\$ (2,230)</b>	<b>\$ (1,545)</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ (77)</b>
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (1,980)</b>	<b>\$ (1,239)</b>	<b>\$ 154</b>	<b>\$ (122)</b>

各クラスの状態

作成基準日：2022年10月31日

	基準価額	純資産総額
	千米ドル	千米ドル
ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ ファンド・クラスJ (JPY)	62.18	115,981
ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ ファンド (USD)	94.59	9
		千米ドル
ピムコ・バミューダ・ダイナミック・マルチアセット・ストラテジー・ ファンドの純資産総額		115,990

日本マネー・マザーファンド  
第17期 運用状況のご報告  
決算日：2022年10月11日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	株式および外貨建資産への投資は行いません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
13期 (2018年10月10日)	10,187		△0.1	86.0	—	778
14期 (2019年10月10日)	10,180		△0.1	97.5	—	680
15期 (2020年10月12日)	10,172		△0.1	88.9	—	429
16期 (2021年10月11日)	10,166		△0.1	92.3	—	445
17期 (2022年10月11日)	10,159		△0.1	85.6	—	446

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っていません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

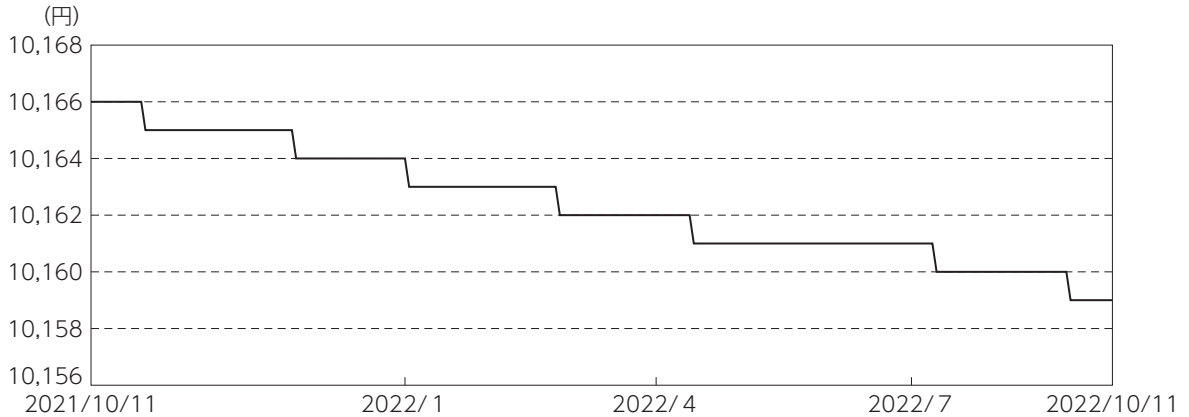
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2021年10月11日	円 10,166		% —	% 92.3	% —	% —
10月末	10,165		△0.0	92.2	—	—
11月末	10,165		△0.0	80.9	—	—
12月末	10,164		△0.0	99.3	—	—
2022年1月末	10,164		△0.0	70.2	—	—
2月末	10,163		△0.0	63.0	—	—
3月末	10,162		△0.0	72.8	—	—
4月末	10,162		△0.0	95.2	—	—
5月末	10,161		△0.0	94.5	—	—
6月末	10,161		△0.0	94.5	—	—
7月末	10,161		△0.0	56.2	—	—
8月末	10,160		△0.1	66.2	—	—
9月末	10,159		△0.1	82.5	—	—
(期末) 2022年10月11日	10,159		△0.1	85.6	—	—

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額の推移

(2021年10月12日～2022年10月11日)



## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

## (主なプラス要因)

- ・特にありません。

## (主なマイナス要因)

- ・日銀のマイナス金利政策の影響により、市中金利がマイナス圏で推移したことが、マイナス要因となりました。

## 投資環境

(2021年10月12日～2022年10月11日)

短期金融市場では、日銀がマイナス金利政策を継続していることから、1年国債利回りは-0.10%を中心に小幅なレンジで推移する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2021年10月12日～2022年10月11日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、政府保証債を組み入れました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年10月12日～2022年10月11日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

## 今後の運用方針

### (投資環境の見通し)

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策が継続した場合、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

### (運用方針)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。



## ○1万口当たりの費用明細

(2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	0	0.002	

期中の平均基準価額は、10,162円です。

(注) 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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年10月12日～2022年10月11日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	特殊債券	千円 533,919	千円 — (559,000)

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年10月12日～2022年10月11日)

該当事項はございません。

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

(2022年10月11日現在)

## 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	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	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	381,000 (381,000)	382,505 (382,505)	85.6 (85.6)	— (—)	— (—)	— (—)	85.6 (85.6)
合 計	381,000 (381,000)	382,505 (382,505)	85.6 (85.6)	— (—)	— (—)	— (—)	85.6 (85.6)

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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	
<b>特殊債券（除く金融債）</b>	%	千円	千円		
第2回政府保証新関西国際空港債券	0.882	50,000	50,332	2023/6/27	
第19回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.668	63,000	63,196	2023/3/15	
第180回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.734	50,000	50,083	2022/12/28	
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	50,000	50,140	2023/1/31	
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	14,000	14,044	2023/4/28	
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	100,314	2023/2/17	
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	54,000	54,392	2023/8/14	
合 計		381,000	382,505		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 382,505	% 85.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,172	14.4
投 資 信 託 財 産 総 額	446,677	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	446,677,618
コール・ローン等	63,814,811
公社債(評価額)	382,505,060
未収利息	315,382
前払費用	42,365
(B) 負債	1,809
未払利息	77
その他未払費用	1,732
(C) 純資産総額(A-B)	446,675,809
元本	439,685,657
次期繰越損益金	6,990,152
(D) 受益権総口数	439,685,657口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,159円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0159円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は437,805,475円、期中追加設定元本額は97,133,229円、期中一部解約元本額は95,253,047円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

アジア・オセアニア好配当成長株オープン (毎月分配型)	247,111,009円
米国短期ハイ・イールド債券オープン	128,754,444円
PIMCOダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(資産成長型)	21,240,275円
グローバル仮想世界株式戦略ファンド(愛称 フューチャーメタバース)	17,416,664円
新興国連続増配成長株オープン	11,830,449円
PIMCOダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(年2回決算型)	8,820,553円
アジア・オセアニア好配当成長株オープン(1年決算型)	4,512,263円

## ○損益の状況 (2021年10月12日～2022年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,702,317
受取利息	2,723,990
支払利息	△ 21,673
(B) 有価証券売買損益	△2,987,803
売買損	△2,987,803
(C) その他費用等	△ 7,124
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 292,610
(E) 前期繰越損益金	7,257,647
(F) 追加信託差損益金	1,566,771
(G) 解約差損益金	△1,541,656
(H) 計(D+E+F+G)	6,990,152
次期繰越損益金(H)	6,990,152

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

(注) 損益の状況の中で(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。

## &lt;お知らせ&gt;

該当事項はございません。