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	安定的な配当等収益の確保及び信託財産の中長期的な成長を図ること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ークラス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。

SBI Asset Management

運用報告書（全体版）

第13作成期

第72期（決算日：2022年３月17日）第75期（決算日：2022年６月17日）
第73期（決算日：2022年４月18日）第76期（決算日：2022年７月19日）
第74期（決算日：2022年５月17日）第77期（決算日：2022年８月17日）

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、2022年８月17日に第77期決算を行いました。

ここに第72期～第77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。
http://www.sbiam.co.jp/

○最近５作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
		円	円	%	%	百万円
第９作成期	48期(2020年３月17日)	7,249	80	△16.9	99.2	3,845
	49期(2020年４月17日)	7,614	80	6.1	99.2	4,052
	50期(2020年５月18日)	7,501	80	△ 0.4	99.2	4,018
	51期(2020年６月17日)	7,912	80	6.5	99.2	4,270
	52期(2020年７月17日)	7,884	80	0.7	99.1	4,287
	53期(2020年８月17日)	7,920	90	1.6	99.3	4,326
第10作成期	54期(2020年９月17日)	7,893	90	0.8	99.3	4,293
	55期(2020年10月19日)	7,828	90	0.3	99.2	4,272
	56期(2020年11月17日)	7,993	90	3.3	99.2	4,361
	57期(2020年12月17日)	8,066	90	2.0	95.4	4,527
	58期(2021年１月18日)	8,061	90	1.1	99.4	4,582
	59期(2021年２月17日)	8,188	90	2.7	99.6	4,648
第11作成期	60期(2021年３月17日)	8,088	90	△ 0.1	99.2	4,658
	61期(2021年４月19日)	8,083	90	1.1	97.4	4,687
	62期(2021年５月17日)	8,011	90	0.2	98.0	4,606
	63期(2021年６月17日)	8,025	90	1.3	97.6	4,674
	64期(2021年７月19日)	7,989	90	0.7	97.9	4,697
	65期(2021年８月17日)	7,936	90	0.5	97.8	4,721
第12作成期	66期(2021年９月17日)	7,984	90	1.7	97.4	4,896
	67期(2021年10月18日)	7,906	90	0.2	98.1	4,948
	68期(2021年11月17日)	7,789	90	△ 0.3	98.2	4,884
	69期(2021年12月17日)	7,717	90	0.2	98.0	4,894
	70期(2022年１月17日)	7,600	90	△ 0.3	97.9	4,919
	71期(2022年２月17日)	7,395	90	△ 1.5	97.9	4,818
第13作成期	72期(2022年３月17日)	7,198	90	△ 1.4	98.0	4,635
	73期(2022年４月18日)	7,169	90	0.8	97.9	4,668
	74期(2022年５月17日)	6,888	90	△ 2.7	97.9	4,497
	75期(2022年６月17日)	6,662	90	△ 2.0	97.9	4,438
	76期(2022年７月19日)	6,606	75	0.3	98.1	4,464
	77期(2022年８月17日)	6,785	75	3.8	97.4	4,676

（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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ること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おりません。

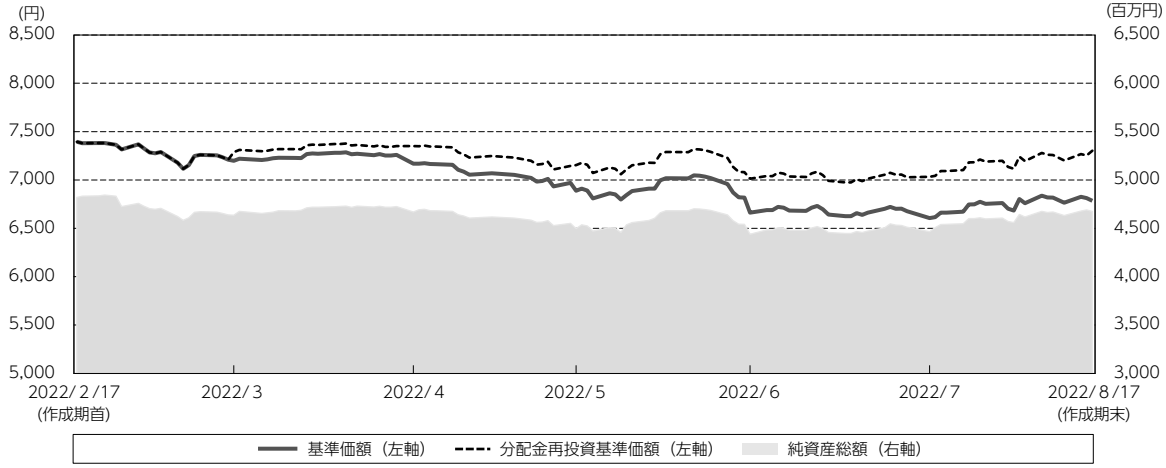
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
			騰落率	
		円	%	%
第72期	(期首) 2022年２月17日	7,395	－	97.9
	２月末	7,368	△ 0.4	98.0
	(期末) 2022年３月17日	7,288	△ 1.4	98.0
第73期	(期首) 2022年３月17日	7,198	－	98.0
	３月末	7,275	1.1	97.4
	(期末) 2022年４月18日	7,259	0.8	97.9
第74期	(期首) 2022年４月18日	7,169	－	97.9
	４月末	7,054	△ 1.6	97.6
	(期末) 2022年５月17日	6,978	△ 2.7	97.9
第75期	(期首) 2022年５月17日	6,888	－	97.9
	５月末	6,910	0.3	98.0
	(期末) 2022年６月17日	6,752	△ 2.0	97.9
第76期	(期首) 2022年６月17日	6,662	－	97.9
	６月末	6,696	0.5	97.8
	(期末) 2022年７月19日	6,681	0.3	98.1
第77期	(期首) 2022年７月19日	6,606	－	98.1
	７月末	6,753	2.2	97.9
	(期末) 2022年８月17日	6,860	3.8	97.4

（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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ること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おりません。

■当作成期の運用状況と今後の運用方針（2022年２月18日から2022年８月17日まで）

○基準価額等の推移



第72期首：　7,395円
第77期末：　6,785円（既払分配金（税込み）：510円）
騰　落　率：　△1.2％（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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ること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おりません。
（注２）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したとみなして計算したファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注３）分配金の再投資についてはお客様がご利用のコース等により異なります。また、ファンドの運用経過については、当ファンドのパフォーマンスを示したものであり、ファンドの購入価額により課税条件等が異なるため、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注４）分配金再投資基準価額は、作成期首（2022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おります。

○基準価額の主な変動要因

【基準価額の上昇要因】

・当ファンドで実質的に投資をしているCoco債などのハイブリッド証券からのインカム収益（クーポン収益）が基準価額の上昇要因となりました。
・為替市場で米ドル（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が、基準価額の上昇要因となりました。

【基準価額の下落要因】

・当作成期は、インフレ上昇やFRB（米連邦準備制度理事会）の量的緩和縮小などを受けた長期金利の上昇により、米欧主要国の国債価格は、概ね低下傾向となりました。当ファンドが投資対象とするCoCo債は、FRBの政策リスクや地政学リスクなどを背景としたリスク回避的な動きによる信用リスクの上昇を受けて国債に対するスプレッド（利回り差）も拡大しました。このため利回り水準全体が上昇し、債券価格は軟調に推移しました。このようにCoCo債価格の下落が基準価額の下落要因となりました。

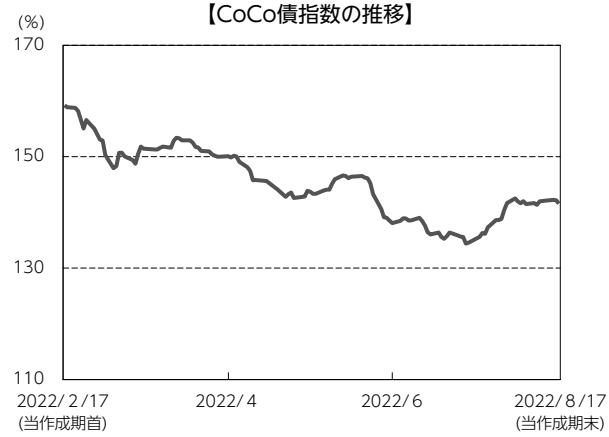
○投資環境

※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、ロシアによるウクライナ侵攻に伴い、ロシアの大手銀行がSWIFTから排除されるなどの金融制裁が課され、欧米の銀行が保有するロシア向け債権の回収懸念が浮上したことや、欧米の中央銀行による積極的な利上げを背景に景気減速への懸念が高まったことから、金融ハイブリッド証券市場は下落しました。期末にかけてはFOMC（米連邦公開市場委員会）後のパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の発言により今後の米国の利上げペースが鈍化するとの観測が高まったことで上昇に転じましたが、当作成期を通じてみると金融ハイブリッド証券市場は下落しました。

【CoCo債指数の推移】

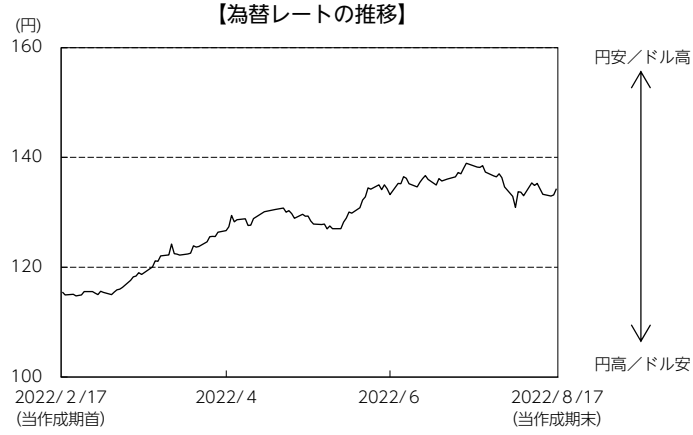


出所：Bloombergのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成
（注）CoCo債指数はICE BofAメリルリンチ・コンティンジェント・キャピタル・インデックスを使用

【為替市況】

当作成期においては、インフレ高進への対応のため、FRBが通常の利上げ幅を大幅に上回る急速な利上げや量的引き締めを進めていることを受けて、当作成期を通じて米ドル高円安となりました。

【為替レートの推移】



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

○当ファンドのポートフォリオ

＜当ファンド＞

「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC－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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ること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－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、金利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）の追加的な収益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	3.09年
平均最終利回り	7.46%
平均クーポン	4.94%
平均直利	5.16%
銘柄数	107銘柄

プレミアム	20.72%

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

債券種別構成比率

CoCo債	63.8%
優先証券	12.2%
劣後債	6.8%
金融シニア債	2.3%
株式	0.0%
その他債券	－0.8%
その他	15.6%

（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	10.2%
AA	2.2%
A	3.1%
BBB	49.5%
BB	34.2%
B以下	0.8%

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

国・地域別構成比率

米国	22.8%
英国	19.4%
スペイン	12.2%
オランダ	11.1%
イタリア	5.9%
その他	28.6%

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

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

＜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み入れ、これを維持しました。

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

○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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ることをめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また、適当な参考指数もないことから、参考指数なども記載しておりません。

○分配金

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

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第72期 2022年２月18日～ 2022年３月17日	第73期 2022年３月18日～ 2022年４月18日	第74期 2022年４月19日～ 2022年５月17日	第75期 2022年５月18日～ 2022年６月17日	第76期 2022年６月18日～ 2022年７月19日	第77期 2022年７月20日～ 2022年８月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	90 1.235%	90 1.240%	90 1.290%	90 1.333%	75 1.123%	75 1.093%
当期の収益	90	90	90	90	70	75
当期の収益以外	－	－	－	－	5	－
翌期繰越分配対象額	7,097	7,098	7,102	7,105	7,101	7,105

（注１） 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注２） 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金（税込み）と一致しない場合があります。

○今後の見通しと運用方針

＜当ファンド＞

引き続き、主として「ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC－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、安定した利子収入の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ること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－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。

PIMCOでは、インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めなどを受けて、今後２年間で先進国を中心に景気後退に陥る可能性が高まったとみていますが、その場合でもリーマンショックや新型コロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化していることから金融・財政政策による迅速な対応は期待できないものと考えています。結果として、景気後退の期間は長期化し、回復にも時間を要するとみています。

主な投資対象の発行体となる大手金融機関は、リーマンショック以降、財務健全性を高めてきており、自己資本は歴史的にみて高い水準となっております。また、欧米の中央銀行が金融引き締めを進めるなか、利ざやの拡大が順調に進めば金融機関の収益改善も期待できるとみております。一方で、今回の軍事侵攻に伴う経済制裁を受けてロシア向け債権における損失リスクが高まっており、注視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、各国で金融規制の導入の仕方にばらつきがあることに加え、金融機関でのビジネスモデルや保有資産の状況、資本水準などが大きく異なることから、発行体選択や銘柄選択を重視しています。具体的には、財務健全性が高いとみられる英国などの大手金融機関等へ投資を行う方針です。

＜FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）＞

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

○１万口当たりの費用明細

（2022年２月18日～2022年８月17日）

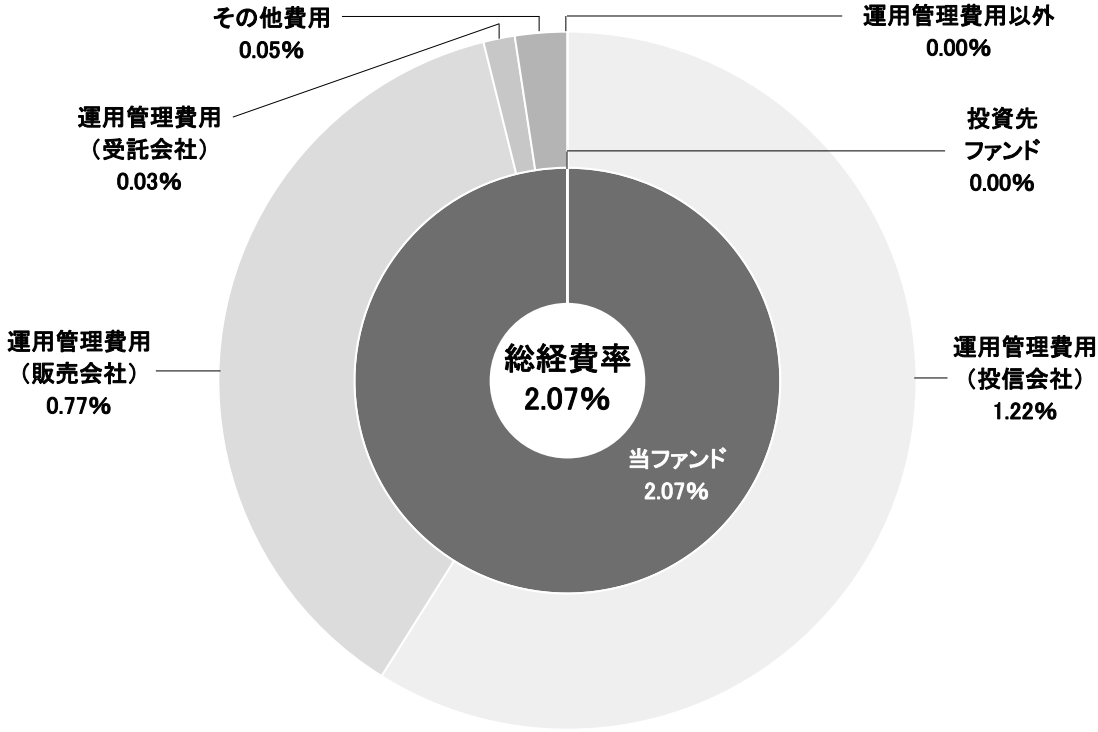
項　　目	第72期～第77期		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信　託　報　酬	70	1.001	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
（投　信　会　社）	（　42）	(0.605)	委託した資金の運用の対価
（販　売　会　社）	（　27）	(0.382)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	（　1）	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ　の　他　費　用	2	0.024	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監　査　費　用）	（　0）	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印　　刷）	（　1）	(0.019)	開示資料等の作成・印刷費用等
（そ　の　他）	（　0）	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	72	1.025	
作成期中の平均基準価額は、7,009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あります。
（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（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示しております。
（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2.07%です。**



（単位：%）

総経費率（①＋②）	2.07
①当ファンドの費用の比率	2.07
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

（2022年２月18日～2022年８月17日）

投資信託証券

銘柄		第72期～第77期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	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)	231,199	545,894	125,019	301,000

（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

（2022年２月18日～2022年８月17日）

該当事項はありません。

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

○組入資産の明細

（2022年８月17日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第12作成期末	第13作成期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
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)	1,849,642	1,955,822	4,551,198	97.3
FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	1,002,909	1,002,909	987	0.0
合計	2,852,551	2,958,731	4,552,185	97.4

（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

（2022年８月17日現在）

項目	第13作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,552,185	96.1
コール・ローン等、その他	184,065	3.9
投資信託財産総額	4,736,250	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72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
	2022年３月17日現在	2022年４月18日現在	2022年５月17日現在	2022年６月17日現在	2022年７月19日現在	2022年８月17日現在
（Ａ）資産	**4,701,929,370円**	**4,736,888,821円**	**4,566,986,298円**	**4,512,408,561円**	**4,545,767,186円**	**4,736,250,188円**
コール・ローン等	160,223,906	167,468,987	164,625,592	167,303,714	164,274,329	184,064,782
投資信託受益証券(評価額)	4,541,705,464	4,569,419,834	4,402,360,706	4,345,104,847	4,381,492,857	4,552,185,406
（Ｂ）負債	**66,491,673**	**68,471,411**	**69,837,253**	**73,682,802**	**80,789,055**	**60,222,704**
未払金	－	－	－	－	15,000,000	－
未払収益分配金	57,957,788	58,610,150	58,762,268	59,968,849	50,689,382	51,690,556
未払解約金	1,050,931	1,184,960	3,144,410	5,129,867	6,246,249	34,589
未払信託報酬	7,317,008	8,320,259	7,402,625	7,872,643	7,935,077	7,380,544
未払利息	438	458	451	458	450	504
その他未払費用	165,508	355,584	527,499	710,985	917,897	1,116,511
（Ｃ）純資産総額（Ａ－Ｂ）	**4,635,437,697**	**4,668,417,410**	**4,497,149,045**	**4,438,725,759**	**4,464,978,131**	**4,676,027,484**
元本	6,439,754,302	6,512,238,988	6,529,140,978	6,663,205,489	6,758,584,384	6,892,074,239
次期繰越損益金	△1,804,316,605	△1,843,821,578	△2,031,991,933	△2,224,479,730	△2,293,606,253	△2,216,046,755
（Ｄ）受益権総口数	**6,439,754,302口**	**6,512,238,988口**	**6,529,140,978口**	**6,663,205,489口**	**6,758,584,384口**	**6,892,074,239口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**7,198円**	**7,169円**	**6,888円**	**6,662円**	**6,606円**	**6,785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	6,516,140,374円
第72～77期中追加設定元本額	745,891,133円
第72～77期中一部解約元本額	369,957,268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2,216,046,755円です。

○損益の状況

項　　目	第72期 2022年２月18日～ 2022年３月17日	第73期 2022年３月18日～ 2022年４月18日	第74期 2022年４月19日～ 2022年５月17日	第75期 2022年５月18日～ 2022年６月17日	第76期 2022年６月18日～ 2022年７月19日	第77期 2022年７月20日～ 2022年８月17日
(A)配当等収益	**81,806,852円**	**67,900,416円**	**68,606,539円**	**70,204,342円**	**55,450,653円**	**56,293,255円**
受取配当金	81,817,087	67,911,724	68,615,741	70,215,476	55,461,534	56,303,319
支払利息	△ 10,235	△ 11,308	△ 9,202	△ 11,134	△ 10,881	△ 10,064
(B)有価証券売買損益	**△ 142,574,177**	**△ 20,344,721**	**△ 185,481,279**	**△ 152,589,666**	**△ 34,174,618**	**123,881,281**
売買益	1,070,542	15,083	263,407	539,356	39,972	124,366,429
売買損	△ 143,644,719	△ 20,359,804	△ 185,744,686	△ 153,129,022	△ 34,214,590	△ 485,148
(C)信託報酬等	**△ 7,482,516**	**△ 8,510,335**	**△ 7,575,464**	**△ 8,057,549**	**△ 8,141,989**	**△ 7,579,158**
(D)当期損益金(A+B+C)	**△ 68,249,841**	**39,045,360**	**△ 124,450,204**	**△ 90,442,873**	**13,134,046**	**172,595,378**
(E)前期繰越損益金	**△1,123,377,170**	**△1,239,578,442**	**△1,252,140,980**	**△1,426,467,667**	**△1,569,842,223**	**△1,598,575,958**
(F)追加信託差損益金	**△ 554,731,806**	**△ 584,678,346**	**△ 596,638,481**	**△ 647,600,341**	**△ 686,208,694**	**△ 738,375,619**
(配当等相当額)	(3,035,162,996)	(3,099,152,305)	(3,119,688,657)	(3,224,400,400)	(3,299,347,779)	(3,402,798,111)
(売買損益相当額)	(△3,589,894,802)	(△3,683,830,651)	(△3,716,327,138)	(△3,872,000,741)	(△3,985,556,473)	(△4,141,173,730)
(G)計(D+E+F)	**△1,746,358,817**	**△1,785,211,428**	**△1,973,229,665**	**△2,164,510,881**	**△2,242,916,871**	**△2,164,356,199**
(H)収益分配金	**△ 57,957,788**	**△ 58,610,150**	**△ 58,762,268**	**△ 59,968,849**	**△ 50,689,382**	**△ 51,690,556**
次期繰越損益金(G+H)	**△1,804,316,605**	**△1,843,821,578**	**△2,031,991,933**	**△2,224,479,730**	**△2,293,606,253**	**△2,216,046,755**
追加信託差損益金	△ 554,731,806	△ 584,678,346	△ 596,638,481	△ 647,600,341	△ 686,208,694	△ 738,375,619
(配当等相当額)	(3,035,162,996)	(3,099,152,305)	(3,119,688,657)	(3,224,400,400)	(3,299,347,779)	(3,402,798,111)
(売買損益相当額)	(△3,589,894,802)	(△3,683,830,651)	(△3,716,327,138)	(△3,872,000,741)	(△3,985,556,473)	(△4,141,173,730)
分配準備積立金	1,535,380,560	1,523,865,553	1,517,659,956	1,510,442,585	1,500,321,189	1,494,322,206
繰越損益金	△2,784,965,359	△2,783,008,785	△2,953,013,408	△3,087,321,974	△3,107,718,748	△2,971,993,342

（注１）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）第 72 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（74,324,336 円）、費用控除後の有価証券等損益額（０円）、信託約款に規定する収益調整金（3,035,162,996 円）および分配準備積立金（1,519,014,012 円）より分配対象収益は 4,628,501,344 円（10,000 口当たり 7,187 円）であり、うち 57,957,788 円（10,000 口当たり 90 円）を分配金額としております。
（注５）第 73 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（59,390,081 円）、費用控除後の有価証券等損益額（０円）、信託約款に規定する収益調整金（3,099,152,305 円）および分配準備積立金（1,523,085,622 円）より分配対象収益は 4,681,628,008 円（10,000 口当たり 7,188 円）であり、うち 58,610,150 円（10,000 口当たり 90 円）を分配金額としております。
（注６）第 74 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（61,031,075 円）、費用控除後の有価証券等損益額（０円）、信託約款に規定する収益調整金（3,119,688,657 円）および分配準備積立金（1,515,391,149 円）より分配対象収益は 4,696,110,881 円（10,000 口当たり 7,192 円）であり、うち 58,762,268 円（10,000 口当たり 90 円）を分配金額としております。
（注７）第 75 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（62,146,793 円）、費用控除後の有価証券等損益額（０円）、信託約款に規定する収益調整金（3,224,400,400 円）および分配準備積立金（1,508,264,641 円）より分配対象収益は 4,794,811,834 円（10,000 口当たり 7,195 円）であり、うち 59,968,849 円（10,000 口当たり 90 円）を分配金額としております。
（注８）第 76 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（47,308,664 円）、費用控除後の有価証券等損益額（０円）、信託約款に規定する収益調整金（3,299,347,779 円）および分配準備積立金（1,503,701,907 円）より分配対象収益は 4,850,358,350 円（10,000 口当たり 7,176 円）であり、うち 50,689,382 円（10,000 口当たり 75 円）を分配金額としております。
（注９）第 77 期計算期間末における費用控除後の配当等収益（53,925,526 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（3,402,798,111 円）および分配準備積立金（1,492,087,236 円）より分配対象収益は 4,948,810,873 円（10,000 口当たり 7,180 円）であり、うち 51,690,556 円（10,000 口当たり 75 円）を分配金額としております。

＜ご参考＞
主要投資対象の投資信託証券の概要

名称	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC－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	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。 ・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。 ・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。 ・証券の発行体が属する国による制限は設けません。 ・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）の追加的なリターンの獲得をめざします。 ・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。
主な投資制限	・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。 ・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）。 ・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。
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	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 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。
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・サービシーズ（バミューダ）リミテッド
保管会社・管理事務代行会社	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

2022年８月17日現在入手している最新（2021年６月30日）の状況です。

（１）損益計算書（2021年６月30日）

（単位：千米ドル）

	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンド(M)	ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC
投資収益：		
受取利息(外国税控除後*)	3,764	2
関連ファンドに対する投資に係る配当金(外国税控除後*)	1	0
収益合計	3,765	2
費用：		
管理手数料	0	0
費用合計	0	0
投資純利益	3,765	2
実現純利益(損失)：		
投資に係る実現純利益	3,461	－
投資に係る実現純利益(外国税控除後*)	－	1
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0	3,365
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)	368	0
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(5,236)	133
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	(128)	(19)
実現純利益(損失)	(1,535)	3,480
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	8,493	－
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額(外国税控除後*)	－	0
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	4,060
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未実現評価(損)益の純変動額	84	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	2,019	(162)
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	(76)	2
未実現評価(損)益の純変動額	10,520	3,900
純利益(損失)	8,985	7,380
運用による純資産の純増	12,750	7,382
＊　外国源泉税	4	0

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

（２）投資有価証券明細表（2021 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)
INVESTMENTS IN SECURITIES 97.8%			
AUSTRIA 2.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%			
Erste Group Bank AG (a)(b)			
4.250% due 10/15/2027	EUR	400 $	509
6.500% due 04/15/2024		800	1,066
8.875% due 10/15/2021		200	243
Total Austria			**1,818**
(Cost $1,570)			
CANADA 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%			
Scotiabank Capital Trust			
5.650% due 12/31/2056	CAD	705	750
Total Canada			**750**
(Cost $756)			
DENMARK 2.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%			
Danske Bank A/S			
5.875% due 04/06/2022 (a)(b)	EUR	1,000	1,229
Nykredit Realkredit A/S			
4.125% due 04/15/2026 (a)(b)		200	255
Total Denmark			**1,484**
(Cost $1,348)			
FINLAND 0.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Citycon OYJ			
3.625% due 06/10/2026 (a)		100	117
Total Finland			**117**
(Cost $120)			
FRANCE 8.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 8.5%			
BNP Paribas S.A. (a)(b)			
4.625% due 02/25/2031	$	200	209
7.375% due 08/19/2025		1,685	1,965
Credit Agricole S.A. (a)(b)			
4.000% due 12/23/2027	EUR	200	260
7.500% due 06/23/2026	GBP	1,300	2,140
Societe Generale S.A. (a)(b)			
5.375% due 11/18/2030	$	200	212
8.000% due 09/29/2025		1,300	1,531
Total France			**6,317**
(Cost $5,457)			
GERMANY 5.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 5.3%			
Commerzbank AG			
4.000% due 12/05/2030	EUR	200	263
6.500% due 10/09/2029 (a)(b)		400	559
Deutsche Bank AG			
1.375% due 02/17/2032		500	603
4.625% due 10/30/2027 (a)(b)		800	988
5.625% due 05/19/2031		1,100	1,546
Total Germany			**3,959**
(Cost $3,694)			

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
IRELAND 3.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%			
AIB Group PLC			
6.250% due 06/23/2025 (a)(b)	EUR	700 $	947
Bank of Ireland Group PLC (a)(b)			
6.000% due 09/01/2025		200	264
7.500% due 05/19/2025		600	842
Permanent TSB Group Holdings PLC			
2.125% due 09/26/2024		400	484
Total Ireland			**2,537**
(Cost $2,141)			
ITALY 9.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 9.8%			
Atlantia SpA			
1.875% due 02/12/2028		200	244
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
10.500% due 07/23/2029		200	268
Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)			
5.875% due 09/01/2031		250	338
7.750% due 01/11/2027		2,500	3,637
UniCredit SpA (a)(b)			
6.625% due 06/03/2023		300	384
6.750% due 09/10/2021		200	240
7.500% due 06/03/2026		900	1,268
9.250% due 06/03/2022		600	764
Unipol Gruppo SpA			
3.250% due 09/23/2030		100	134
Total Italy			**7,277**
(Cost $5,906)			
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 2.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.3%			
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP			
5.844% due 11/05/2031 (a)	GBP	200	391
HSBC Capital Funding Dollar 1 LP			
10.176% due 06/30/2030 (a)	$	800	1,326
Total Jersey, Channel Islands			**1,717**
(Cost $1,426)			
NETHERLANDS 13.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 8.8%			
Abertis Infraestructuras Finance BV			
2.625% due 01/26/2027 (a)	EUR	600	706
ABN AMRO Bank NV			
4.375% due 09/22/2025 (a)(b)		200	257
Athora Netherlands NV			
7.000% due 06/19/2025 (a)(b)		600	819
Cooperatieve Rabobank UA			
3.100% due 06/29/2028 (a)(b)		400	481
ING Group NV (a)(b)			
4.875% due 05/16/2029	$	700	733
5.750% due 11/16/2026		900	998
6.500% due 04/16/2025		450	503
6.875% due 04/16/2022		200	208
LeasePlan Corp. NV			
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	EUR	200	266
Telefonica Europe BV			
4.375% due 12/14/2024 (a)		400	515

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Volkswagen International Finance NV			
3.875% due 06/17/2029 (a)	EUR	800 $	1,056
			6,542
		SHARES	
PREFERRED SECURITIES 5.0%			
Stichting AK Rabobank Certificaten			
2.188% (a)		2,351	3,761
Total Netherlands			**10,303**
(Cost $8,916)			
		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
PORTUGAL 0.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
Banco Espirito Santo S.A. (c)			
4.000% due 01/21/2049	EUR	500	95
4.750% due 01/15/2049		500	95
Total Portugal			**190**
(Cost $1,236)			
SLOVENIA 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			
Nova Ljubljanska Banka dd			
3.400% due 02/05/2030		300	348
Total Slovenia			**348**
(Cost $330)			
SPAIN 11.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 11.7%			
Abanca Corp. Bancaria S.A.			
6.000% due 01/20/2026 (a)(b)		200	253
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)(b)			
5.875% due 09/24/2023		600	770
6.000% due 01/15/2026		400	543
Banco Santander S.A. (a)(b)			
4.125% due 11/12/2027		200	244
4.375% due 01/14/2026		2,200	2,701
Bankinter S.A.			
6.250% due 01/17/2026 (a)(b)		200	270
CaixaBank S.A. (a)(b)			
5.250% due 03/23/2026		1,600	2,042
5.875% due 10/09/2027		600	816
6.750% due 06/13/2024		800	1,072
Total Spain			**8,711**
(Cost $7,703)			
SWITZERLAND 5.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 5.8%			
Credit Suisse Group AG (a)(b)			
6.250% due 12/18/2024	$	300	329
6.375% due 08/21/2026		1,000	1,116
7.125% due 07/29/2022		500	522
7.250% due 09/12/2025		400	453
7.500% due 07/17/2023		200	218
7.500% due 12/11/2023		775	861
UBS Group AG (a)(b)			
5.125% due 07/29/2026		200	218
5.750% due 02/19/2022	EUR	500	612
Total Switzerland			**4,329**
(Cost $4,118)			

「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)
UNITED KINGDOM 24.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 19.0%			
Aviva PLC			
4.000% due 06/03/2055	GBP	100 $	154
Barclays PLC (a)(b)			
6.125% due 12/15/2025	$	1,200	1,331
7.250% due 03/15/2023	GBP	600	896
7.875% due 09/15/2022		400	594
HSBC Holdings PLC (a)(b)			
4.600% due 12/17/2030	$	200	208
4.700% due 03/09/2031		200	208
4.750% due 07/04/2029	EUR	1,000	1,345
6.000% due 09/29/2023		600	781
Legal & General Group PLC			
5.625% due 03/24/2031 (a)(b)	GBP	200	310
Lloyds Bank PLC			
0.300% due 08/31/2021 (a)	$	100	98
Lloyds Banking Group PLC			
7.875% due 06/27/2029 (a)(b)	GBP	1,300	2,296
National Westminster Bank PLC			
1.612% due 07/05/2021 (a)	EUR	400	474
Nationwide Building Society			
5.750% due 06/20/2027 (a)(b)	GBP	200	310
Natwest Group PLC (a)(b)			
4.500% due 03/31/2026		200	264
4.600% due 06/28/2031	$	300	302
6.000% due 12/29/2025		700	782
8.625% due 08/15/2021		200	202
Santander UK Group Holdings PLC (a)(b)			
6.750% due 06/24/2024	GBP	200	309
7.375% due 06/24/2022		1,450	2,118
Standard Chartered PLC (a)(b)			
4.750% due 01/14/2031	$	300	309
6.000% due 07/26/2025		200	220
Virgin Money UK PLC			
4.000% due 09/25/2026	GBP	400	605
			14,136
		SHARES	
PREFERRED SECURITIES 5.0%			
Nationwide Building Society			
10.250%		1,378	3,579
Natwest Group PLC			
2.467% (a)		200	199
			3,778
Total United Kingdom			**17,914**
(Cost $15,411)			

		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
UNITED STATES 1.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%			
American International Group, Inc.			
5.750% due 04/01/2048	$	300	344
AT&T, Inc.			
2.875% due 03/02/2025 (a)	EUR	300	363
Deutsche Postbank Funding Trust III			
0.248% due 06/07/2022 (a)		100	116
Liberty Mutual Group, Inc.			
3.625% due 05/23/2059		400	495
Total United States			**$ 1,318**
(Cost $1,201)			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.0%			
COMMERCIAL PAPER 0.5%			
Federal Home Loan Bank			
0.018% due 09/01/2021 (d)	$	400	400
TIME DEPOSITS 1.3%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
(0.440%) due 07/01/2021	AUD	41	31
0.005% due 07/01/2021	$	146	146
Bank of Nova Scotia			
0.005% due 07/01/2021		6	6
BNP Paribas Bank			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	2	3
Citibank N.A.			
0.005% due 07/01/2021	$	77	77
Credit Suisse AG			
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	0	1
DBS Bank Ltd.			
0.005% due 07/01/2021	$	153	153
DnB Bank ASA			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	2	2
0.005% due 07/01/2021	$	1	1
HSBC Bank PLC			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	2	2
0.005% due 07/01/2021	GBP	13	18
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.005% due 07/01/2021	$	153	153
National Australia Bank Ltd.			
0.005% due 07/01/2021		54	54
Royal Bank of Canada			
0.005% due 07/01/2021		2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	53	63
0.005% due 07/01/2021	$	135	135
0.005% due 07/01/2021	GBP	8	10
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	3	3
0.005% due 07/01/2021	$	9	9
0.005% due 07/01/2021	GBP	68	94
			963
U.S. TREASURY BILLS (d) 1.5%			
0.027% due 11/12/2021	$	900	900
0.037% due 08/24/2021		200	200
			1,100
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.7%			
0.043% due 10/05/2021 (d)		1,300	1,300
Total Short-Term Instruments			**3,763**
(Cost $3,763)			
Total Investments in Securities 97.8%			**$ 72,852**
(Cost $65,096)			
Financial Derivative Instruments (e)(f) 2.1%			**1,558**
(Cost or Premiums, net $0)			
Other Assets and Liabilities, net 0.1%			**105**
Net Assets 100.0%			**$ 74,515**

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

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

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

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin Asset	Variation Margin Liability
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Short	09/2021	3	$ (13)	$ 0	$ (4)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Short	09/2021	25	(18)	0	(12)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2021	8	1	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2021	56	(28)	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	65	44	9	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	1	9	1	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2021	2	4	0	0
Total Futures Contracts				**$ (1)**	**$ 11**	**$ (16)**

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

Pay/Receive Floating Rate[1]	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin Asset	Variation Margin Liability
Receive	6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/15/2026	EUR 6,600	$ 8	$ 14	$ 0	$ (5)
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	500	7	0	0	(1)
Receive	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	1,250	(10)	7	0	(5)
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.250%	09/15/2023	GBP 300	0	0	1	0
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/15/2026	1,600	0	2	0	(1)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2031	1,800	(5)	(6)	0	(4)
Receive	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2051	1,600	44	(45)	0	0
Total Swap Agreements					**$ 44**	**$ (28)**	**$ 1**	**$ (16)**

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, 2021:

Cash of $960 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2021. 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
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	**$ 0**	**$ 11**	**$ 1**	**$ 12**	**$ 0**	**$ (16)**	**$ (16)**	**$ (32)**

[1] 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.

(f) 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	Unrealized Appreciation/(Depreciation) Liability
BOA	07/2021	$ 132	EUR 108	$ 0	$ (4)
BPS	07/2021	EUR 207	$ 252	7	0
BPS	07/2021	$ 62	EUR 52	0	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation) Asset	Liability
BPS	07/2021	$ 176	GBP 127	$ 0	$ (1)
GLM	07/2021	CAD 135	$ 112	3	0
GLM	07/2021	GBP 10,061	14,224	325	0
HUS	07/2021	CAD 133	109	2	0
HUS	07/2021	EUR 511	615	9	0
HUS	07/2021	$ 1,391	EUR 1,142	0	(38)
HUS	07/2021	14,191	GBP 10,253	0	(27)
HUS	08/2021	GBP 10,253	$ 14,192	27	0
JPM	07/2021	CAD 664	545	9	0
JPM	07/2021	$ 86	EUR 70	0	(3)
MYI	07/2021	GBP 198	$ 275	2	0
RYL	07/2021	121	171	3	0
SCX	07/2021	EUR 21,263	26,012	796	0
SCX	08/2021	20,846	24,737	0	0
TOR	07/2021	12,504	15,296	468	0
TOR	08/2021	CAD 932	753	0	0
TOR	08/2021	EUR 12,267	14,557	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				**$ 1,651**	**$ (73)**

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, 2021:

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
Counterparty	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[1]
BOA	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (4)	$ 0	$ 0	$ (4)	$ (4)	$ 0	$ (4)
BPS	7	0	0	7	(1)	0	0	(1)	6	0	6
GLM	328	0	0	328	0	0	0	0	328	(330)	(2)
HUS	38	0	0	38	(65)	0	0	(65)	(27)	0	(27)
JPM	9	0	0	9	(3)	0	0	(3)	6	0	6
MYI	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
RYL	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3
SCX	796	0	0	796	0	0	0	0	796	(620)	176
TOR	468	0	0	468	0	0	0	0	468	(360)	108
Total Over the Counter	**$ 1,651**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 1,651**	**$ (73)**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (73)**			

[1] 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, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 11	$ 11
Swap Agreements	0	0	0	0	1	1
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 12	$ 12
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1,651	$ 0	$ 1,651
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 1,651	$ 12	$ 1,663

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (16)	$ (16)
Swap Agreements	0	0	0	0	(16)	(16)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (32)	$ (32)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ (73)	$ 0	$ (73)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ (73)	$ (32)	$ (105)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (396)	$ (396)
Swap Agreements	0	0	0	0	764	764
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 368	$ 368
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ (5,233)	$ 0	$ (5,233)
Swap Agreements	0	(3)	0	0	0	(3)
	$ 0	$ (3)	$ 0	$ (5,233)	$ 0	$ (5,236)
	$ 0	$ (3)	$ 0	$ (5,233)	$ 368	$ (4,868)
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 17	$ 17
Swap Agreements	0	0	0	0	67	67
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 84	$ 84
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ 2,014	$ 0	$ 2,014
Swap Agreements	0	5	0	0	0	5
	$ 0	$ 5	$ 0	$ 2,014	$ 0	$ 2,019
	$ 0	$ 5	$ 0	$ 2,014	$ 84	$ 2,103

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2021 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021
Investments in Securities, at Value				
Austria				
Corporate Bonds & Notes	$ 0	$ 1,818	$ 0	$ 1,818
Canada				
Corporate Bonds & Notes	0	750	0	750
Denmark				
Corporate Bonds & Notes	0	1,484	0	1,484
Finland				
Corporate Bonds & Notes	0	117	0	117
France				
Corporate Bonds & Notes	0	6,317	0	6,317
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	3,959	0	3,959
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	2,537	0	2,537
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	7,277	0	7,277
Jersey, Channel Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	1,717	0	1,717
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	$ 0	$ 6,542	$ 0	$ 6,542
Preferred Securities	0	3,761	0	3,761
Portugal				
Corporate Bonds & Notes	0	190	0	190
Slovenia				
Corporate Bonds & Notes	0	348	0	348
Spain				
Corporate Bonds & Notes	0	8,711	0	8,711
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	4,329	0	4,329
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	14,136	0	14,136
Preferred Securities	0	3,778	0	3,778
United States				
Corporate Bonds & Notes	0	1,318	0	1,318
Short-Term Instruments	0	3,763	0	3,763
Total Investments	$ 0	$ 72,852	$ 0	$ 72,852

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	$ 0	$ 12	$ 0	$ 12
Over the counter	0	1,651	0	1,651
	$ 0	$ 1,663	$ 0	$ 1,663
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	(16)	(16)	0	(32)
Over the counter	0	(73)	0	(73)
	$ (16)	$ (89)	$ 0	$ (105)
Totals	**$ (16)**	**$ 74,426**	**$ 0**	**$ 74,410**

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2021.

ピムコ バミューダ キャピタル セキュリティーズ ファンドC

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
INVESTMENTS IN SECURITIES 5.9%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.9%		
TIME DEPOSITS 0.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	$ 4	$ 4
Citibank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	2	2
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	4	4
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 07/01/2021	4	4
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 07/01/2021	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 07/01/2021	3	3
		18
U.S. TREASURY BILLS (a) 4.6%		
0.020% due 09/02/2021	800	800
0.046% due 07/20/2021	800	800
0.050% due 09/09/2021	500	500
		2,100
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.3%		
0.028% due 10/05/2021 (a)	600	600
Total Short-Term Instruments (Cost $2,718)		**2,718**
Total Investments in Securities (Cost $2,718)		**2,718**
	UNITS (000s)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.2%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 95.2%		
PIMCO Bermuda Capital Securities Fund (M) (Cost $37,241)	2,641	44,259
Total Investments in Affiliates (Cost $37,241)		**44,259**
Total Investments 101.1% (Cost $39,959)		**$ 46,977**
Financial Derivative Instruments (b) (1.0%) (Cost or Premiums, net $(263))		**(485)**
Other Assets and Liabilities, net (0.1%)		**(10)**
Net Assets 100.0%		**$ 46,482**

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered		Currency to be Received		Unrealized Appreciation/(Depreciation) Asset	Liability
BPS	07/2021	$	470	JPY	52,000	$ 0	$ (2)

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS[1]

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount[2]	Premiums (Received)	Market Value
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 109.700	07/09/2021	11,600	$ (62)	$ (140)
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	109.500	07/02/2021	11,600	(70)	(155)
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	110.300	07/16/2021	11,500	(67)	(96)
NGF	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	110.500	07/23/2021	11,700	(64)	(92)
Total Written Options					**$ (263)**	**$ (483)**

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, 2021:

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
Counterparty	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[3]
BPS	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ (2)	$ 0	$ 0	$ (2)	$ (2)	$ 0	$ (2)
GLM	0	0	0	0	0	(140)	0	(140)	(140)	0	(140)
NGF	0	0	0	0	0	(343)	0	(343)	(343)	0	(343)
Total Over the Counter	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (2)**	**$ (483)**	**$ 0**	**$ (485)**			

[1] The JIC USD Class held the foreign currency options as of June 30, 2021.

[2] Notional amount represents the number of contracts.

[3] 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, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Financial Derivative Instruments - Assets						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ (2)	$ 0	$ (2)
Written Options	0	0	0	(483)	0	(483)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ (485)	$ 0	$ (485)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ (4,077)	$ 0	$ (4,077)
Written Options	0	0	0	4,210	0	4,210
	$ 0	$ 0	$ 0	$ 133	$ 0	$ 133

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	$ 0	$ 0	$ 0	$ (2)	$ 0	$ (2)
Written Options	0	0	0	(160)	0	(160)
	$ 0	$ 0	$ 0	$ (162)	$ 0	$ (162)

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2021 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021
Investments in Securities, at Value				
Short-Term Instruments	$ 0	$ 2,718	$ 0	$ 2,718
Investments in Affiliates, at Value				
Other Investment Companies	44,259	0	0	44,259
Total Investments	$ 44,259	$ 2,718	$ 0	$ 46,977
Financial Derivative Instruments - Assets				
Over the counter	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Over the counter	$ 0	$ (485)	$ 0	$ (485)
Totals	**$ 44,259**	**$ 2,233**	**$ 0**	**$ 46,492**

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2021.

FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）の状況

2022年８月17日現在入手している最新（第11期決算日（2021年９月27日現在））の状況です。

○１万口当たりの費用明細

（2020年９月26日～2021年９月27日）

項　　目	当　期		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) 信　託　報　酬	14	0.144	(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9,870円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用しています。
（投　信　会　社）	（　11）	(0.111)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（販　売　会　社）	（　1）	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	（　2）	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ　の　他　費　用	1	0.005	(b)その他費用＝〔期中のその他費用〕÷〔期中の平均受益権口数〕×10,000
（監　査　費　用）	（　1）	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ　の　他）	（　0）	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合　計	15	0.149	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注２）各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）「比率」欄は、１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○組入資産の明細

親投資信託残高

	当期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
短期金融資産マザーファンド	15,377	13,428	13,589

（注）親投資信託の当期末における受益権総口数は9,965,821千口です。

○投資信託財産の構成

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
短期金融資産　マザーファンド	13,589	99.9
コール・ローン等、その他	19	0.1
投資信託財産総額	13,608	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年９月27日現在)

項目	当期末
(A)資産	13,608,104円
コール・ローン等	18,240
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	13,589,758
未収入金	106
(B)負債	11,718
未払信託報酬	10,936
その他未払費用	782
(C)純資産総額(A－B)	13,596,386
元本	13,789,186
次期繰越損益金	△ 192,800
(D)受益権総口数	13,789,186口
１万口当たり基準価額(C／D)	9,860円

○損益の状況 (自2020年９月26日　至2021年９月27日)

項目	当期
(A)有価証券売買損益	△ 2,946円
売買益	197
売買損	△ 3,143
(B)信託報酬等	△ 22,679
(C)当期損益金(A＋B)	△ 25,625
(D)前期繰越損益金	△ 49,277
(E)追加信託差損益金	△ 117,898
(配当等相当額)	(654,973)
(売買損益相当額)	(△ 772,871)
(F)計(C＋D＋E)	△ 192,800
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△ 192,800
追加信託差損益金	△ 117,898
(配当等相当額)	(654,973)
(売買損益相当額)	(△ 772,871)
分配準備積立金	11,111
繰越損益金	△ 86,013

(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14期決算日（2021年９月27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

項　　目	当　期 (2020年９月26日～2021年９月27日)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
	円	%	
(a) そ　の　他　費　用	0	0.000	(a)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
（そ　の　他）	(　0)	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合　　計	0	0.000	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注２）各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）「比率」欄は、１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

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

○投資信託財産の構成

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	10,085,508	100.0
投資信託財産総額	10,085,508	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年９月27日現在)

項目	当期末
(A)資産	10,085,508,259円
コール・ローン等	10,085,508,259
(B)負債	12,402
未払解約金	106
未払利息	12,296
(C)純資産総額(A－B)	10,085,495,857
元本	9,965,821,749
次期繰越損益金	119,674,108
(D)受益権総口数	9,965,821,749口
１万口当たり基準価額(C／D)	10,120円

○損益の状況 (自2020年９月26日　至2021年９月27日)

項目	当期
(A)配当等収益	△ 4,960,031円
受取利息	66,389
支払利息	△ 5,026,420
(B)その他費用	△ 2
(C)当期損益金(A＋B)	△ 4,960,033
(D)前期繰越損益金	114,414,146
(E)追加信託差損益金	263,706,182
(F)解約差損益金	△ 253,486,187
(G)計 (C＋D＋E＋F)	119,674,108
次期繰越損益金(G)	119,674,108

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