

第2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))

【2022年9月12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、2022年9月12日に第2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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ
フリーダイヤル ☎0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.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。

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を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 (分配落)	価額		債組 入 比	券率	投資信託 組 入 比	純資 産額
		税分 込配	み金 期騰落				
(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

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、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

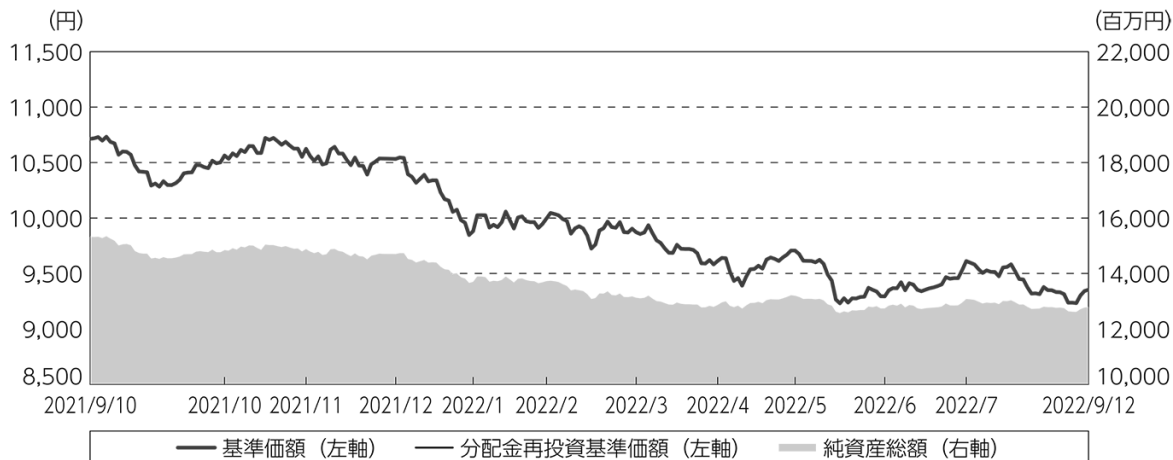
年 月 日	基準	価額		債組 入 比	券率	投資信託 組 入 比	託券率
		騰落	率				
(期首) 2021年9月10日	円 10,714	% —	% —	% 0.1	% 0.1	% 99.1	% 99.1
9月末	10,420	△ 2.7		0.1	0.1	98.9	98.9
10月末	10,564	△ 1.4		0.1	0.1	99.2	99.2
11月末	10,624	△ 0.8		0.1	0.1	98.9	98.9
12月末	10,533	△ 1.7		0.1	0.1	99.2	99.2
2022年1月末	9,882	△ 7.8		0.1	0.1	99.2	99.2
2月末	9,996	△ 6.7		0.1	0.1	98.6	98.6
3月末	9,872	△ 7.9		0.1	0.1	98.9	98.9
4月末	9,613	△10.3		0.2	0.2	98.9	98.9
5月末	9,707	△ 9.4		0.2	0.2	99.0	99.0
6月末	9,294	△13.3		0.2	0.2	99.0	99.0
7月末	9,612	△10.3		0.1	0.1	99.0	99.0
8月末	9,333	△12.9		0.1	0.1	99.0	99.0
(期末) 2022年9月12日	9,354	△12.7		0.1	0.1	99.0	99.0

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

（2021年9月11日～2022年9月12日）



期首：10,714円

期末：9,354円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△ 12.7%（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（2021年9月10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）

- ・売り持ちとしていた欧米の株価指数先物が下落したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- ・株式で「ハイ・クオリティ」や「次世代産業2.0」などのテーマ投資の銘柄群が下落したことや、米国、カナダ、オーストラリアなどで金利が上昇し、組み入れていた債券の価格が下落したことが、マイナスに影響しました。

投資環境

（2021年9月11日～2022年9月12日）

当期間中、世界の株式市場については、期の前半、米国をはじめとする好調な企業決算の発表や、インフラ投資法案が可決されたこと、新型コロナウイルスの変異株（オミクロン株）への警戒感が後退したこと等を受けて小幅に上昇しました。期央にかけては、欧米の中央銀行が金融政策の正常化（利上げやバランスシート縮小）を積極的に進めるスタンスを示したことや、中国の都市封鎖（ロックダウン）により世界経済の減速懸念が高まったことなどを受けて下落しました。また、期末にかけては、事前予想を上回る米企業決算などがプラス要因となったものの、ジャクソンホール会議においてパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長がタカ派的な姿勢を示したことや、欧州でも欧州中央銀行（ECB）高官が2022年9月の理事会における0.75%の大幅な利上げを示唆したことなどがマイナス要因となり、下落しました。

世界の債券市場については、欧米の中央銀行がタカ派的な姿勢を明確化し、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。また、国債利回りの上昇とスプレッドの拡大により、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下落しました。

為替市場は、米国債利回りの上昇を背景に米ドル高が進行する展開となりました。

商品市場は、ロシアへの制裁を背景とした需給の引き締めを受けて原油価格が上昇しました。一方、米ドル高を背景に金価格は下落しました。

日本国内の短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続を背景に、短期金利が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

（2021年9月11日～2022年9月12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、株式については、期の前半は30%近辺の比率を維持していたものの、期次に物価関連指標の上昇やロシアによるウクライナ侵攻などを受けて、先行き不透明感が高まっていることを踏まえ20%程度まで引き下げ、足元では景気後退懸念の高まりなどを受けて、ネットで0%近くまで引き下げました。債券部分については、期の前半は国債など高格付け債券を中心に投資を行い、金利リスクを低位に抑制しました。2022年に入ってから、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。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、今後の継続的な利上げが見込まれる米ドルやノルウェークローネなどに対し買いポジションを構築した一方、2023年には欧州がマイナス成長に陥るとみていることからユーロ、イギリスポンド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

（2021年9月11日～2022年9月12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

（2021年9月11日～2022年9月12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2期
	2021年9月11日～ 2022年9月12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切捨てで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。

株式戦略については、株価指数先物の売り建てなどを活用することで、ネットでの株式組入比率は低位で推移させる一方、買い持ち部分では長期的な成長分野への投資を継続しています。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、個別の株式投資テーマとしては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、技術革新と活用の更なる加速が追い風となる半導体、キャッシュフロー創出力が高い銘柄を含む「ハイ・クオリティ」を投資テーマの中核としています。その他、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」といったテーマも有望とみています。

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。今後の継続的な利上げが見込まれる米ドルやノルウェークローネなどに対し積極姿勢で臨む一方、2023年にはマイナス成長に陥るとみていることからユーロ、イギリスポンドを消極姿勢とする方針です。

○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

（2021年9月11日～2022年9月12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 ）	185	1.858	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(127)	(1.272)	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 ）	(55)	(0.553)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
	(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	186	1.871	
期中の平均基準価額は、9,954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。

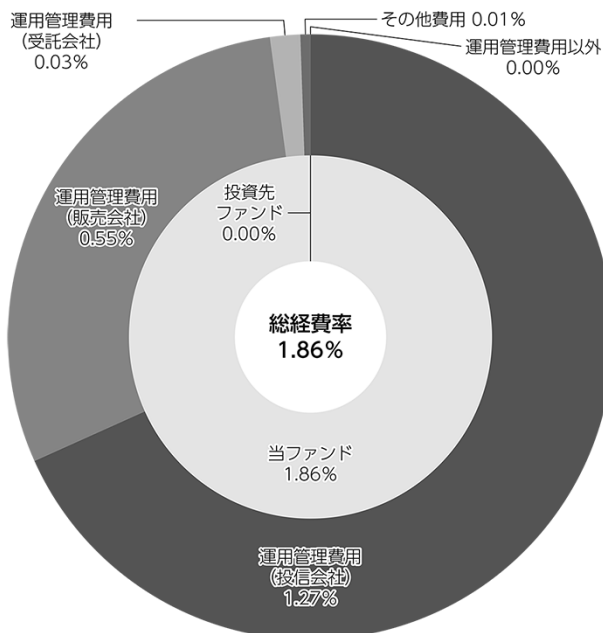
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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

(2021年9月11日～2022年9月12日)

投資信託証券

銘		買		付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ・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 (PI)	口	千円	口	千円
		61,879	610,000	147,392	1,520,000

(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

(2021年9月11日～2022年9月12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9月12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	%	
	ビムコ・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 (PI)	1,392,270	1,306,757	12,657,256	99.0
	合 計	1,392,270	1,306,757	12,657,256	99.0

(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 末	
		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	21,580

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 12,657,256	% 97.9
日本マネー・マザーファンド	21,580	0.2
コール・ローン等、その他	254,115	1.9
投資信託財産総額	12,932,951	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9月12日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	12,932,951,600	
コール・ローン等	254,115,126	
投資信託受益証券(評価額)	12,657,256,355	
日本マネー・マザーファンド(評価額)	21,580,119	
(B) 負債	148,393,261	
未払解約金	25,747,712	
未払信託報酬	121,771,586	
未払利息	303	
その他未払費用	873,660	
(C) 純資産総額(A-B)	12,784,558,339	
元本	13,668,057,253	
次期繰越損益金	△ 883,498,914	
(D) 受益権総口数	13,668,057,253口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9.354円	

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は883,498,914円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.9354円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は14,300,849,130円、期中追加設定元本額は2,190,106,478円、期中一部解約元本額は2,822,898,355円です。

○損益の状況（2021年9月11日～2022年9月12日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 49,046	
受取利息	1,791	
支払利息	△ 50,837	
(B) 有価証券売買損益	△1,410,891,559	
売買益	168,831,554	
売買損	△1,579,723,113	
(C) 信託報酬等	△ 256,689,129	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,667,629,734	
(E) 前期繰越損益金	247,595,700	
(F) 追加信託差損益金	536,535,120	
(配当等相当額)	(42,956,829)	
(売買損益相当額)	(493,578,291)	
(G) 計(D+E+F)	△ 883,498,914	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	△ 883,498,914	
追加信託差損益金	536,535,120	
(配当等相当額)	(42,957,835)	
(売買損益相当額)	(493,577,285)	
分配準備積立金	247,595,700	
繰越損益金	△1,667,629,734	

(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112,605,272円です。

(注) 収益分配金

決算期	第2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	42,957,835円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	247,595,700円
分配対象収益(a+b+c+d)	290,553,535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〉

該当事項はございません。

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
資産	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。
負債	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。
純資産総額(資産－負債)	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。
受益権総口数	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
配当等収益	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。
有価証券売買損益	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。
信託報酬等	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。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	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。
追加信託差損益金	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。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	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

（2022年9月12日現在）

<日本マネー・マザーファンド>

下記は、日本マネー・マザーファンド全体(454,449千口)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 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	
特殊債券 (除く金融債)	千円 304,000 (304,000)	千円 305,475 (305,475)	% 66.2 (66.2)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 66.2 (66.2)
合 計	304,000 (304,000)	305,475 (305,475)	66.2 (66.2)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	66.2 (66.2)

(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 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第2回政府保証新関西国際空港債券	0.882	50,000	50,369	2023/6/27
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	50,114	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	50,176	2023/1/31
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	100,385	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	54,430	2023/8/14
合 計		304,000	305,475	

(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、岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。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 2020年10月30日 至 2021年10月31日
(単位：千米ドル)

収益	
受取利息 (外国税額控除後)	81
受取配当金 (外国税額控除後)	756
収益合計	837
費用	
投資顧問報酬	0
事務管理報酬	0
支払利息	0
諸経費	0
費用合計	0
投資純損益	837
実現損益	
投資有価証券	3,276
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	△ 2,229
店頭金融デリバティブ商品	△ 8,038
外貨取引	269
実現純損益	△ 6,722
未実現損益	
投資有価証券	2,199
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	△ 2,829
店頭金融デリバティブ商品	△ 2,962
外貨建資産および負債	△ 18
未実現純損益	△ 3,610
純損益/純損失	△10,332
当期純損益	△ 9,495
外国税額	183

	SHARES	VALUE (000s)
INVESTMENTS IN SECURITIES 100.7%		
AUSTRIA 0.4%		
COMMON STOCKS 0.4%		
ams AG	37,600	\$ 746
Total Austria (Cost \$828)		746
BRAZIL 0.1%		
COMMON STOCKS 0.1%		
Vale S.A.	9,400	120
Total Brazil (Cost \$172)		120
CANADA 1.2%		
COMMON STOCKS 1.2%		
Canfor Corp.	25,600	530
Lundin Mining Corp.	47,191	410
West Fraser Timber Co. Ltd.	15,200	1,215
Total Canada (Cost \$2,263)		2,155
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
CAYMAN ISLANDS 7.3%		
ASSET-BACKED SECURITIES 7.3%		
Ammc CLO 20 Ltd. 0.992% due 04/17/2029	\$ 736	737
Apidos CLO XXVI 1.022% due 07/18/2029	800	800
Benefit Street Partners CLO XII Ltd. 1.074% due 10/15/2030	500	500
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd. 1.075% due 08/14/2030	800	799
CARLYLE U.S. CLO Ltd. 1.132% due 04/20/2031	800	800
Catamaran CLO Ltd. 1.228% due 04/22/2030	796	797
Crestline Denali CLO XIV Ltd. 1.264% due 10/23/2031	800	800
Crestline Denali CLO XV Ltd. 1.162% due 04/20/2030	800	800
Goldentree Loan Management U.S. CLO 2 Ltd. 0.000% due 11/20/2030	700	700
KKR CLO 18 Ltd. 1.062% due 07/18/2030	500	500
Mountain View CLO LLC 1.162% due 01/16/2031	800	800
MP CLO VII Ltd. 1.012% due 10/18/2028	791	792
Oaktree CLO Ltd. 0.000% due 10/20/2032 (a)	500	500
OZLM IX Ltd. 1.232% due 10/20/2031	500	500
Palmer Square Loan Funding Ltd. 0.000% due 10/15/2029 0.971% due 07/20/2029	800 800	800 801
Symphony Static CLO I Ltd. 0.000% due 10/25/2029 (a)	500	500

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
CHINA 6.0%		
COMMON STOCKS 6.0%		
3SBio, Inc.	211,700	194
51job, Inc.	550	33
Baidu, Inc.	4,425	718
BeiGene Ltd.	10,300	285
BYD Co. Ltd.	33,796	1,293
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	382,622	593
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	202,000	211
Daqo New Energy Corp.	12,700	988
Genscript Biotech Corp.	143,300	634
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	17,900	349
Innovent Biologics, Inc.	18,100	162
JD Health International, Inc.	40,976	360
JinkoSolar Holding Co. Ltd.	24,500	1,466
Luye Pharma Group Ltd. New Horizon Health Ltd.	385,400 65,540	184 238
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	156,800	267
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	49,000	231
WuXi AppTec Co. Ltd.	15,660	334
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	20,300	308
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	426,300	954
Xinyi Energy Holdings Ltd.	701,300	414
XPeng, Inc.	18,400	858
Total China (Cost \$10,934)		11,074
DENMARK 1.0%		
COMMON STOCKS 1.0%		
AP Moller - Maersk A/S	327	949
Vestas Wind Systems A/S	21,150	915
Total Denmark (Cost \$1,731)		1,864

	SHARES	VALUE (000s)
FINLAND 2.8%		
COMMON STOCKS 2.8%		
Fortum OYJ	25,300	\$ 753
Stora Enso OYJ	97,500	1,624
UPM-Kymmene OYJ	48,600	1,717
Valmet OYJ	26,300	1,069
Total Finland (Cost \$5,274)		5,163
FRANCE 0.2%		
COMMON STOCKS 0.2%		
Schneider Electric SE	2,600	449
Total France (Cost \$382)		449
GERMANY 0.5%		
COMMON STOCKS 0.5%		
Infinion Technologies AG	13,800	647
SMA Solar Technology AG	6,400	339
Total Germany (Cost \$888)		986
HONG KONG 0.4%		
COMMON STOCKS 0.4%		
Alibaba Health Information Technology Ltd.	327,800	411
Orient Overseas International Ltd.	11,400	210
SITC International Holdings Co. Ltd.	54,984	186
Total Hong Kong (Cost \$1,279)		807
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
IRELAND 2.0%		
ASSET-BACKED SECURITIES 1.3%		
Ares European CLO X DAC 0.780% due 10/15/2031	EUR 100	116
Black Diamond CLO DAC 0.860% due 01/20/2032 0.980% due 05/15/2032	100 100	116 116
BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC 0.720% due 01/15/2031 1.050% due 01/15/2031	100 100	115 115
Cairn CLO X DAC 0.780% due 10/15/2031	100	116
Carlyle Euro CLO DAC 0.630% due 08/15/2030 0.700% due 01/15/2031 0.890% due 08/15/2032	100 100 250	116 116 289
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd. 0.750% due 11/15/2031	200	232
Dryden 52 Euro CLO DAC 0.860% due 05/15/2034	100	115
Harvest CLO XI DAC 0.650% due 06/28/2030	100	115
Oak Hill European Credit Partners III Ltd. 0.900% due 07/22/2030	74	86

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
OCP Euro CLO DAC		
0.880% due 09/22/2034	EUR 100	\$ 114
Palmer Square European Loan Funding DAC		
0.000% due 07/15/2031 (a)	100	116
0.780% due 04/15/2031	100	115
Tikehau CLO BV		
0.870% due 08/04/2034	100	114
Toro European CLO 6 DAC		
0.920% due 01/12/2032	100	115
		2,337

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
COMMON STOCKS 0.7%			
Aptiv PLC	7,400		1,279
Total Ireland (Cost \$3,452)			3,616

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
ISRAEL 1.0%		
COMMON STOCKS 0.9%		
SolarEdge Technologies, Inc.	4,560	1,617

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Bank of Israel Bill - Makam		
0.000% due 06/08/2022	ILS 400	127
Total Israel (Cost \$1,326)		1,744

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
JAPAN 8.4%			
COMMON STOCKS 7.3%			
Advantest Corp.	8,600		705
Daifuku Co. Ltd.	3,300		304
Disco Corp.	1,000		269
FANUC Corp.	800		158
Fujitsu Ltd.	2,100		363
Hamamatsu Photonics KK	10,200		605
Hitachi Zosen Corp.	88,500		694
Ibiden Co. Ltd.	5,300		318
Kajima Corp.	24,100		297
Komatsu Ltd.	7,700		202
Kubota Corp.	8,900		190
Makita Corp.	10,700		496
Mitsubishi Electric Corp.	36,900		495
Nexon Co. Ltd.	19,400		330
Nintendo Co. Ltd.	1,110		490
Nitto Denko Corp.	8,800		687
Otsuka Corp.	6,100		300
Otsuka Holdings Co. Ltd.	6,400		253
Panasonic Corp.	114,827		1,419
Rohm Co. Ltd.	6,400		585
Secom Co. Ltd.	3,600		245
Shimano, Inc.	1,700		474
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5,800		1,034

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Shionogi & Co. Ltd.	8,800	\$	574
SMC Corp.	490		292
Sony Group Corp.	400		46
Subaru Corp.	12,400		243
Suzuki Motor Corp.	1,800		80
Tokyo Electron Ltd.	3,090		1,439
			13,587

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Development Bank of Japan, Inc.		
2.500% due 10/18/2022	\$ 1,900	1,936
Total Japan (Cost \$15,498)		15,523

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.4%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Saranac CLO VI Ltd.		
1.000% due 08/13/2031	800	800
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$800)		800

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
LUXEMBOURG 0.1%		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Miravet Sarl-Compartment		
0.301% due 05/26/2065	EUR 90	105
Total Luxembourg (Cost \$107)		105

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
NETHERLANDS 0.8%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%		
BNPP AM Euro CLO BV		
0.600% due 04/15/2031	100	115

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
COMMON STOCKS 0.7%			
ASML Holding NV	830		675
NXP Semiconductors NV	3,100		623
			1,298
Total Netherlands (Cost \$1,240)			1,413

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
NORWAY 0.7%		
COMMON STOCKS 0.7%		
Aker Carbon Capture ASA	258,492	935
NEL ASA	179,400	379
Total Norway (Cost \$1,138)		1,314

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SOUTH KOREA 1.5%			
COMMON STOCKS 1.5%			
LG Chem Ltd.	1,340		962
Samsung Electronics Co. Ltd.	24,300		1,455
Samsung SDI Co. Ltd.	446		281
Total South Korea (Cost \$2,941)			2,698

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SPAIN 0.2%			
COMMON STOCKS 0.2%			
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	11,100	\$	302
Total Spain (Cost \$374)			302
SWEDEN 1.6%			
COMMON STOCKS 0.6%			
Holmen AB	21,000		932
PowerCell Sweden AB	10,700		239
			1,171

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Svensk Exportkredit AB		
0.750% due 04/06/2023	\$ 1,900	1,909
Total Sweden (Cost \$3,225)		3,080

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
SWITZERLAND 0.6%			
COMMON STOCKS 0.1%			
ABB Ltd.	5,300		176

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (b)	CHF 500	545
Credit Suisse Group AG		
7.500% due 12/11/2023 (b)(c)	400	437
		982
Total Switzerland (Cost \$1,179)		1,158

	SHARES	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
TAIWAN 4.8%			
COMMON STOCKS 4.8%			
Chipbond Technology Corp.	157,392		365
Delta Electronics, Inc.	43,188		381
Elan Microelectronics Corp.	73,491		442
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	327,478		1,179
Globalwafers Co. Ltd.	24,391		669
Lotes Co. Ltd.	18,853		393
MediaTek, Inc.	11,392		375
Nanya Technology Corp.	186,293		447
Novatek Microelectronics Corp.	20,096		301
Realtek Semiconductor Corp.	25,993		468
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	91,591		1,944
Unimicron Technology Corp.	60,600		415
United Microelectronics Corp.	519,281		1,078
Win Semiconductors Corp.	25,494		329

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

	SHARES	VALUE (000s)
Total Taiwan (Cost \$8,853)		\$ 8,786
UNITED KINGDOM 1.0%		
COMMON STOCKS 0.7%		
AstraZeneca PLC	114	14
Mondi PLC	47,300	1,183
		1,197
	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Santander UK Group Holdings PLC 7.375% due 06/24/2022 (b1c) GBP	200	282
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Tower Bridge Funding PLC 0.000% due 11/20/2063	200	275
Total United Kingdom (Cost \$1,781)		1,754
	SHARES	
UNITED STATES 18.8%		
COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY 0.2%		
Weyerhaeuser Co.	12	432
COMMON STOCKS 18.4%		
AbbVie, Inc.	2,500	287
Alphabet, Inc.	130	386
Ambarella, Inc.	8,100	1,505
AMETEK, Inc.	1,500	199
Amgen, Inc.	1,300	269
ANSYS, Inc.	700	266
Anthem, Inc.	2,100	914
Applied Materials, Inc.	6,400	875
Arista Networks, Inc.	2,700	1,106
Automatic Data Processing, Inc.	2,200	494
Biogen, Inc.	800	213
Caterpillar, Inc.	950	194
Cirrus Logic, Inc.	6,100	493
Coinbase Global, Inc.	3,000	958
Deere & Co.	550	188
Desktop Metal, Inc.	11,800	81
Eaton Corp. PLC	1,200	198
Emerson Electric Co.	2,000	194
Enphase Energy, Inc.	3,700	857
Exact Sciences Corp.	2,900	276
Exelixis, Inc.	24,800	533
First Solar, Inc.	14,100	1,686
Flex Ltd.	10,800	179
Freeport-McMoRan, Inc.	27,100	1,022
Galaxy Digital Holdings Ltd.	4,296	117
Generac Holdings, Inc.	1,100	548
Gilead Sciences, Inc.	4,400	285
Halozyne Therapeutics, Inc.	11,800	442

	SHARES	VALUE (000s)
Hologic, Inc.	5,900	433
Humana, Inc.	2,130	987
Incyte Corp.	5,900	395
Intel Corp.	13,500	662
IPG Photonics Corp.	1,700	270
Jacobs Engineering Group, Inc.	1,500	211
Lam Research Corp.	1,400	789
Luminar Technologies, Inc.	56,100	919
Marathon Digital Holdings, Inc.	5,800	303
Martin Marietta Materials, Inc.	500	196
Marvell Technology, Inc.	8,400	575
MasTec, Inc.	2,200	196
Mueller Water Products, Inc.	12,400	204
NetApp, Inc.	11,500	1,027
Neurocrine Biosciences, Inc.	3,000	316
Nuance Communications, Inc.	8,600	473
Nucor Corp.	2,700	301
PayPal Holdings, Inc.	3,400	791
Plug Power, Inc.	13,600	520
Power Integrations, Inc.	4,300	444
QuantumScape Corp.	4,400	127
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2,000	1,280
Reliance Steel & Aluminum Co.	1,700	248
Riot Blockchain, Inc.	8,800	240
Seagen, Inc.	1,900	335
Sensata Technologies Holding PLC	5,200	287
Skyworks Solutions, Inc.	3,800	635
Square, Inc.	2,200	560
Synopsys, Inc.	1,080	360
Teradyne, Inc.	4,900	677
Tesla, Inc.	900	1,003
Trimble, Inc.	3,100	271
U.S. Steel Corp.	9,900	261
Union Pacific Corp.	900	217
United Therapeutics Corp.	1,700	324
Velodyne Lidar, Inc.	49,200	300
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5,300	980
Vulcan Materials Co.	1,100	209
Worthington Industries, Inc.	4,000	217
Zebra Technologies Corp.	880	470
		33,778

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Expedia Group, Inc. 6.250% due 05/01/2025	\$ 100	\$ 114
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0.450% due 11/03/2023 (a)	200	200
		314
Total United States (Cost \$31,783)		34,524
SHORT-TERM INSTRUMENTS 38.9%		
TIME DEPOSITS 0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. (0.210% due 11/01/2021)	AUD 20	15
0.005% due 11/01/2021	\$ 10	10
Bank of Nova Scotia 0.005% due 11/01/2021	1	1
BNP Paribas Bank		
(1.410% due 11/01/2021)	CHF 0	1
(0.790% due 11/01/2021)	EUR 9	10
(0.280% due 11/01/2021)	¥ 148	1
0.000% due 11/01/2021	HKD 171	22
0.005% due 11/01/2021	GBP 14	19
0.005% due 11/01/2021	NOK 4	0
0.005% due 11/01/2021	\$ 71	71
0.200% due 11/01/2021	NZD 1	0
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.350% due 11/01/2021)	SEK 5	1
(0.280% due 11/01/2021)	¥ 1	0
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 69	69
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	29	29
DnB Bank ASA		
(0.790% due 11/01/2021)	EUR 4	5
0.005% due 11/01/2021	\$ 1	1
HSBC Bank		
0.000% due 11/01/2021	HKD 303	39
HSBC Bank PLC		
(0.790% due 11/01/2021)	EUR 20	23
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 138	138
MUFG Bank Ltd.		
(0.280% due 11/01/2021)	¥ 2,027	18
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 3	3
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	CAD 19	16
0.005% due 11/01/2021	\$ 14	14
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.790% due 11/01/2021)	EUR 12	14
0.005% due 11/01/2021	\$ 272	272
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.790% due 11/01/2021)	EUR 39	45
(0.280% due 11/01/2021)	¥ 243	2
0.005% due 11/01/2021	GBP 4	6
0.005% due 11/01/2021	\$ 48	48
		893
AUSTRALIA TREASURY BILLS 1.6%		
(0.010% due 11/26/2021 (d))	AUD 3,800	2,854

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
GREECE TREASURY BILLS 0.5%		
(0.395%) due 01/28/2022 (d)	EUR 800	\$ 927
ISRAEL TREASURY BILLS 0.6%		
(0.005%) due 08/03/2022 (e)	ILS 3,200	1,013
0.011% due 04/06/2022 (d)	400	127
		1,140
ITALY TREASURY BILLS 2.9%		
(0.547%) due 11/30/2021 (e)	EUR 1,500	1,736
(0.514%) due 01/31/2022 (d)	3,100	3,593
		5,329
JAPAN TREASURY BILLS (d) 9.2%		
(0.120%) due 01/17/2022	¥ 180,000	1,579
(0.117%) due 12/13/2021	15,000	132
(0.114%) due 12/20/2021	20,000	175
(0.111%) due 11/08/2021	1,710,000	14,997
		16,883
U.S. TREASURY BILLS (d) 21.3%		
0.045% due 03/24/2022 (i)	\$ 2,200	2,200
0.050% due 01/27/2022	1,500	1,500
0.050% due 02/17/2022	4,500	4,499
0.050% due 03/10/2022	6,600	6,599
0.050% due 03/17/2022	8,700	8,698
0.050% due 03/31/2022	5,200	5,199
0.051% due 03/03/2022	5,300	5,299
0.051% due 04/14/2022	2,600	2,599
0.060% due 04/28/2022	2,600	2,599
		39,192
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (d)(i) 2.3%		
0.035% due 01/25/2022	1,500	1,499
0.040% due 01/11/2022	1,492	1,492
0.041% due 01/04/2022 (g)	1,200	1,200
		4,191
Total Short-Term Instruments		71,409
(Cost \$71,946)		
Total Investments in Securities 100.7%	\$ 185,061	
(Cost \$182,862)		
Financial Derivative		
Instruments (f)(h) (1.9%)		(3,432)
(Cost or Premiums, net \$(20))		
Other Assets and Liabilities, net 1.2%		2,139
Net Assets 100.0%	\$	183,768

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) When-issued security.
 (b) Contingent convertible security.
 (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (d) Coupon represents a yield to maturity.
 (e) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2021 was \$2 at a weighted average interest rate of 0.172%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2021	110	\$ (747)	\$ 0	\$ (251)
Canada Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2021	28	(137)	0	(10)
Euro STOXX 50 December Futures	Short	12/2021	526	(371)	0	(24)
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2021	37	(189)	0	(61)
FTSE 100 Index December Futures	Short	12/2021	50	(230)	3	0
NASDAQ 100 E-mini December Futures	Short	12/2021	26	(535)	0	(38)
S&P 500 E-mini December Futures	Short	12/2021	57	(418)	0	(27)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Short	12/2021	18	52	1	0
Total Futures Contracts				\$ (2,575)	\$ 4	\$ (411)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount ⁽²⁾	Market Value ⁽³⁾	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	\$ 1,800	\$ 170	\$ 7	\$ 0	\$ (3)
CDX.HY-37 Index	5.000%	12/20/2026	3,700	352	10	0	(6)
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2025	200	5	0	0	(2)
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2026	3,900	99	2	0	(2)
CDX.IG-37 Index	1.000%	12/20/2026	10,300	257	8	0	(3)
iTraxx Europe Series 35 Index	1.000%	06/20/2026	EUR 4,000	123	0	0	(3)
iTraxx Europe Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	7,400	227	10	0	(5)
				\$ 1,233	\$ 37	\$ 0	\$ (24)

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 2,971	\$ (96)	\$ (44)	\$ 0	\$ (6)
Pay	3-Month	Canadian Bank Bill	2.500%	06/19/2029	3,300	101	(195)	0	(6)
Pay	3-Month	Canadian Bank Bill	1.250%	06/16/2031	3,728	(232)	(48)	0	(9)
Pay	6-Month	JPY-LIBOR	0.200%	06/19/2029	¥ 260,000	21	(4)	2	0
						\$ (206)	\$ (291)	\$ 2	\$ (21)
Total Swap Agreements						\$ 1,027	\$ (254)	\$ 2	\$ (45)

各クラスの状態

作成基準日：2021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)	94.25	183,757
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)	107.95	11
		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		183,768

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じる場合がありますのでご了承ください。

日本マナー・マザーファンド 第16期 運用状況のご報告 決算日：2021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	純資産総額
		騰	落			
12期 (2017年10月10日)	円 10,194		% △0.1	% 72.4	% —	百万円 761
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

(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

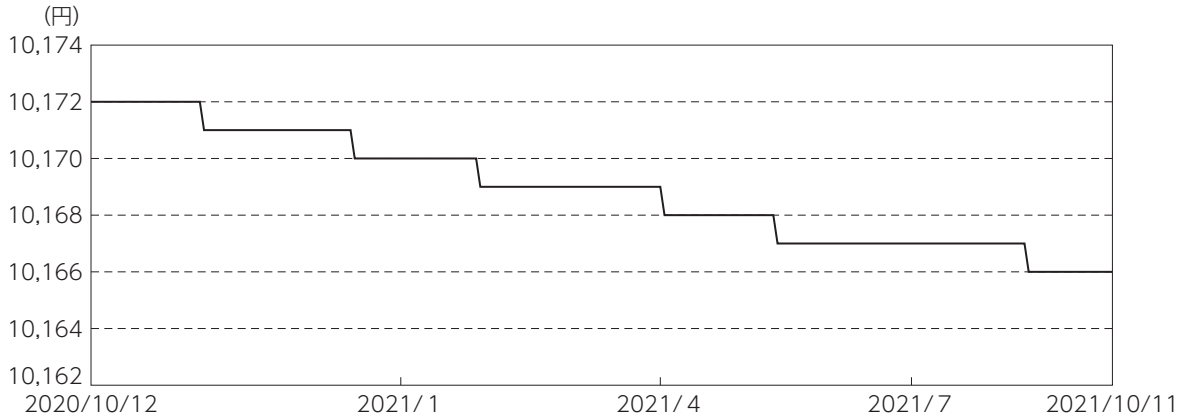
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2020年10月12日	円 10,172		% —	% 88.9	% —
10月末	10,172		0.0	76.4	—
11月末	10,171		△0.0	76.1	—
12月末	10,171		△0.0	87.2	—
2021年1月末	10,170		△0.0	86.5	—
2月末	10,170		△0.0	63.3	—
3月末	10,169		△0.0	84.7	—
4月末	10,169		△0.0	82.5	—
5月末	10,168		△0.0	94.1	—
6月末	10,167		△0.0	67.4	—
7月末	10,167		△0.0	67.7	—
8月末	10,167		△0.0	67.6	—
9月末	10,166		△0.1	92.3	—
(期末) 2021年10月11日	10,166		△0.1	92.3	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額の推移

(2020年10月13日～2021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、保有債券の利回り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

(2020年10月13日～2021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への影響から、1年国債利回りが概ね-0.10%をやや下回る水準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

(2020年10月13日～2021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

(2020年10月13日～2021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の継続が見込まれることから、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

(2020年10月13日～2021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)	% 0.001 (0.001)	(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	0.001	

期中の平均基準価額は、10,168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

(2020年10月13日～2021年10月11日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	特殊債券	千円 412,077	千円 — (380,000)

(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

(2020年10月13日～2021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

(2021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)	409,000 (409,000)	410,573 (410,573)	92.3 (92.3)	— (—)	— (—)	— (—)	92.3 (92.3)
合 計	409,000 (409,000)	410,573 (410,573)	92.3 (92.3)	— (—)	— (—)	— (—)	92.3 (92.3)

(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
特殊債券（除く金融債）	%	千円	千円	
第11回政府保証原子力損害賠償支援機構債	0.001	50,000	50,020	2022/5/20
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	50,000	50,072	2021/11/30
第155回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	120,000	120,354	2022/1/31
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	80,000	80,297	2022/2/28
第170回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	109,000	109,828	2022/8/31
合 計		409,000	410,573	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 410,573	% 92.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,491	7.7
投 資 信 託 財 産 総 額	445,064	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 (2021年10月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	445,064,140
コール・ローン等	33,769,356
公社債(評価額)	410,573,313
未収利息	554,014
前払費用	167,457
(B) 負債	1,018
未払利息	31
その他未払費用	987
(C) 純資産総額(A-B)	445,063,122
元本	437,805,475
次期繰越損益金	7,257,647
(D) 受益権総口数	437,805,475口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,166円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0166円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は422,513,077円、期中追加設定元本額は30,060,828円、期中一部解約元本額は14,768,430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)	325,834,704円
米国短期ハイ・イールド債券オープン	49,037,879円
新興国連続増配成長株オープン	26,594,229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
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
米国優先リート17-07(為替ヘッジあり)	1,765,572円

○損益の状況 (2020年10月13日～2021年10月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,280,442
受取利息	3,306,015
支払利息	△ 25,573
(B) 有価証券売買損益	△3,550,429
売買損	△3,550,429
(C) その他費用等	△ 6,454
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 276,441
(E) 前期繰越損益金	7,272,821
(F) 追加信託差損益金	509,172
(G) 解約差損益金	△ 247,905
(H) 計(D+E+F+G)	7,257,647
次期繰越損益金(H)	7,257,647

(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。

<お知らせ>

該当事項はございません。