

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	信託期間は2018年12月6日から2028年11月27日までです。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシーが運用する、ケイマン籍円建外国投資信託証券「Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class」(以下「主要投資対象ファンド」といいます。)を主要投資対象とします。
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。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。ただし、主要投資対象ファンドを通じた実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎月決算を行い、収益の分配を行います。年2回(5月、11月)の決算時には、加算して分配することがあります。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた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。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第54期(決算日 2023年6月26日) 第57期(決算日 2023年 9月25日)
第55期(決算日 2023年7月25日) 第58期(決算日 2023年10月25日)
第56期(決算日 2023年8月25日) 第59期(決算日 2023年11月27日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 分 配	込 金					
第6	第30期(2021年 6月25日)	円 10,766	円 30	% 2.7	% —	% 98.1	百万円 105,661		
	第31期(2021年 7月26日)	10,746	30	0.1	—	98.1	108,253		
	第32期(2021年 8月25日)	10,714	30	△0.0	—	98.0	112,067		
	第33期(2021年 9月27日)	10,796	25	1.0	—	97.8	117,580		
	第34期(2021年10月25日)	10,980	25	1.9	—	98.0	124,103		
	第35期(2021年11月25日)	10,571	525	1.1	—	98.0	123,260		
第7	第36期(2021年12月27日)	10,574	25	0.3	—	97.9	131,538		
	第37期(2022年 1月25日)	10,263	25	△2.7	—	98.1	130,285		
	第38期(2022年 2月25日)	10,040	25	△1.9	—	98.1	133,186		
	第39期(2022年 3月25日)	10,512	25	5.0	—	98.2	142,993		
	第40期(2022年 4月25日)	10,736	25	2.4	—	98.2	150,537		
	第41期(2022年 5月25日)	10,166	25	△5.1	—	98.1	145,992		
第8	第42期(2022年 6月27日)	10,548	25	4.0	—	98.2	158,428		
	第43期(2022年 7月25日)	10,866	25	3.3	—	98.1	168,188		
	第44期(2022年 8月25日)	10,993	25	1.4	—	98.2	176,089		
	第45期(2022年 9月26日)	10,906	25	△0.6	—	98.0	180,508		
	第46期(2022年10月25日)	11,073	25	1.8	—	98.2	189,547		
	第47期(2022年11月25日)	10,686	325	△0.6	—	97.3	190,771		
第9	第48期(2022年12月26日)	10,034	25	△5.9	—	97.9	187,179		
	第49期(2023年 1月25日)	10,106	25	1.0	—	98.2	192,102		
	第50期(2023年 2月27日)	10,341	25	2.6	—	98.2	200,211		
	第51期(2023年 3月27日)	9,739	25	△5.6	—	98.1	191,220		
	第52期(2023年 4月25日)	10,195	25	4.9	—	98.2	202,460		
	第53期(2023年 5月25日)	10,326	25	1.5	—	98.3	206,110		
第10	第54期(2023年 6月26日)	10,815	25	5.0	—	98.1	217,138		
	第55期(2023年 7月25日)	10,759	25	△0.3	—	98.1	217,643		
	第56期(2023年 8月25日)	10,906	25	1.6	—	98.2	221,747		
	第57期(2023年 9月25日)	11,031	35	1.5	—	98.2	224,690		
	第58期(2023年10月25日)	10,851	35	△1.3	—	98.2	224,492		
	第59期(2023年11月27日)	10,685	535	3.4	—	98.1	223,500		

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託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。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当作成期中の基準価額の推移

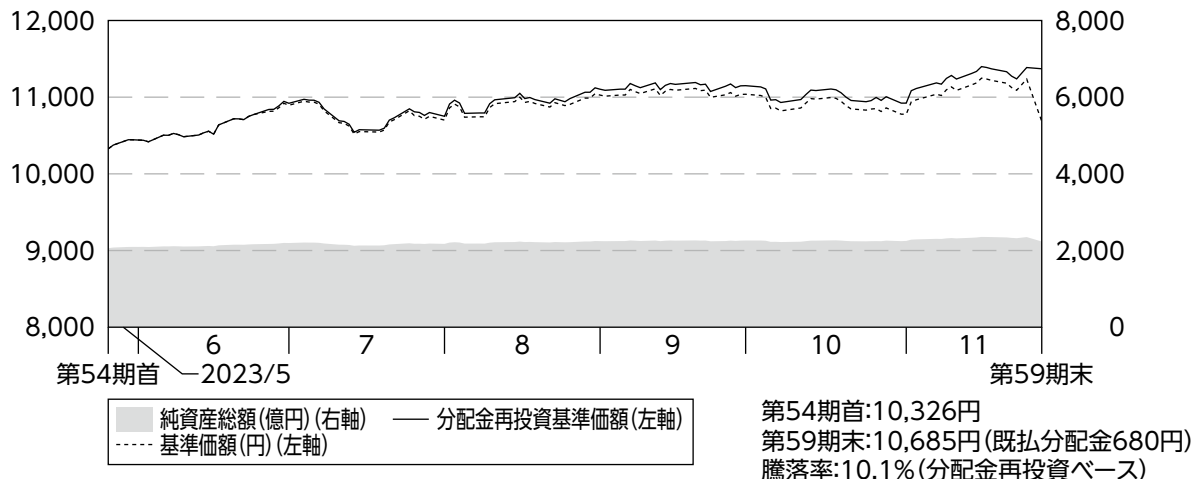
決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		円	騰 落 率				
第54期	(期 首)2023年 5月25日	10,326	—	—	—	—	98.3
	(期 末)2023年 6月26日	10,840	5.0	—	—	—	98.1
第55期	(期 首)2023年 6月26日	10,815	—	—	—	—	98.1
	(期 末)2023年 7月25日	10,784	△0.3	—	—	—	98.1
第56期	(期 首)2023年 7月25日	10,759	—	—	—	—	98.1
	(期 末)2023年 8月25日	10,931	1.6	—	—	—	98.2
第57期	(期 首)2023年 8月25日	10,906	—	—	—	—	98.2
	(期 末)2023年 9月25日	11,066	1.5	—	—	—	98.2
第58期	(期 首)2023年 9月25日	11,031	—	—	—	—	98.2
	(期 末)2023年10月25日	10,886	△1.3	—	—	—	98.2
第59期	(期 首)2023年10月25日	10,851	—	—	—	—	98.2
	(期 末)2023年11月27日	11,220	3.4	—	—	—	98.1

(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) 当ファンドは親投資信託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。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2023年5月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

主な投資対象である「Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産	98.1%	11.0%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境



当学期初から7月にかけては、米国でのCPI(消費者物価指数)の伸び率鈍化や良好な経済指標を受けて景気の軟着陸期待が高まったことなどからリスク性資産は堅調に推移しましたが、その後、大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、米国景気の底堅さや大手自動車メーカーのストライキ入りなど新たなインフレ要因が警戒されたことなどがマイナスに影響し軟調となりました。当学期末にかけては、追加利上げ観測が後退したことや、労働需給の軟化を背景にリスク性資産は堅調に推移しました。

外国為替市場では、米国金利が上昇したことや、米国経済の堅調さを示す経済指標の発表が相次いだことなどをを受けて米ドルは対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主な投資対象である「Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class」の組入比率を高位に保つ運用を行いました。

- Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class
高金利環境下での魅力的なインカムの獲得を目指し、クレジット性資産の比率を高位に保つ運用を行いました。
<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

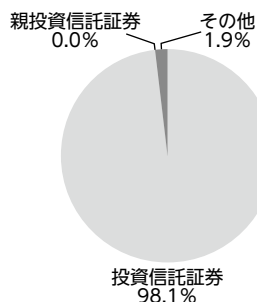
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

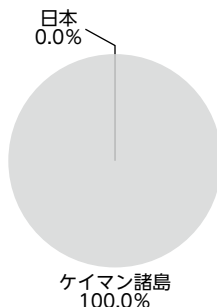
	当作成期末
	2023年11月27日
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	98.1%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.9%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

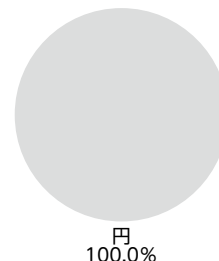
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

第59期は、基準価額水準を考慮し分配金を加算することとし、1万口当たり535円分配を行いました。

なお、収益分配に充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いて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	2023年5月26日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日
当期分配金 (円)	25	25	25	35	35	535
(対基準価額比率) (%)	(0.231)	(0.232)	(0.229)	(0.316)	(0.322)	(4.768)
当期の収益 (円)	25	25	25	35	35	189
当期の収益以外 (円)	－	－	－	－	－	345
翌期繰越分配対象額 (円)	1,554	1,567	1,635	1,758	1,761	1,416

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の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3)－印は該当がないことを示します。

○当ファンド

ヌベーン・アセット・マネジメント・エルエルシーが運用する、ケイマン籍円建外国投資信託証券「Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class」(以下「主要投資対象ファンド」といいます。)への投資を通じて、主として日本を含む世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産に分散投資を行い、相対的に高いインカム収益及び値上がり益の獲得を目指します。

主要投資対象ファンドにおける銘柄選定は、ボトムアップ・リサーチによるファンダメンタルズ分析に基づき、個別企業の収益性、成長性、価格の割安度及び資本構成全体等に着眼して行い、分散を考慮してポートフォリオを構築します。

- Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class
主として世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産に投資します。
銘柄選定は、ボトムアップ・リサーチによるファンダメンタルズ分析に基づき、個別企業の収益性、成長性、価格の割安度及び資本構成全体等に着眼して行い、分散を考慮してポートフォリオを構築します。
- マネープールマザーファンド
主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2023年5月26日~2023年11月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.573%	(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10,813円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(18)	(0.168)	
(販売会社)	(42)	(0.391)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
(b) 売買委託手数料	—	—	
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.001	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	62	0.574	

(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。

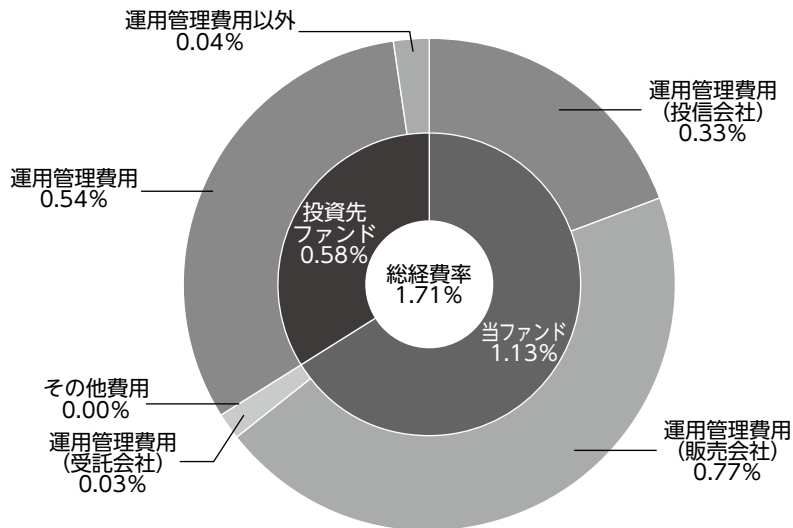
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<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1.71%です。



総経費率(①+②+③)	1.71%
①当ファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.54%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

(注1)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2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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5)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6)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7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、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費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	千口 91,922	千円 10,140,000	千口 87,913	千円 10,000,000

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 56	百万円 56	% 100.0	百万円 56	百万円 56	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	648,569	52,246	8.1	637,124	53,247	8.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 2,743	百万円 2,743	% 100.0	百万円 2,743	百万円 2,743	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	28,918,044	2,612,988	9.0	28,947,991	2,672,109	9.2

<平均保有割合 0.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	千口 1,923,756	千円 219,296,742	% 98.1

(注)比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	前作成期末			当 作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額	比 率
マネープールマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9	千口 9	千円 9	千円 9

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、231,361,786千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 219,296,742	% 93.3
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,867,632	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	235,164,383	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第54期末 2023年6月26日現在	第55期末 2023年7月25日現在	第56期末 2023年8月25日現在	第57期末 2023年9月25日現在	第58期末 2023年10月25日現在	第59期末 2023年11月27日現在
(A) 資 産	218,141,061,470円	218,504,869,843円	222,599,895,234円	225,925,422,293円	225,959,787,772円	235,164,383,368円
コール・ローン等	5,079,519,385	4,890,117,995	4,892,821,530	5,357,771,480	5,596,492,078	15,867,631,224
投資信託受益証券(評価額)	213,061,532,108	213,614,741,871	217,707,063,728	220,567,640,837	220,363,285,719	219,296,742,169
マネーパブリック マザーファンド(評価額)	9,977	9,977	9,976	9,976	9,975	9,975
(B) 負 債	1,003,000,024	861,697,247	852,588,905	1,235,246,707	1,467,042,910	11,663,702,734
未払金	—	—	—	—	200,000,000	—
未払収益分配金	501,931,686	505,724,979	508,304,973	712,930,910	724,090,982	11,190,881,882
未払解約金	292,390,987	161,983,735	133,743,714	307,486,635	335,072,233	237,847,956
未払信託報酬	208,433,403	193,764,459	210,300,910	214,588,862	207,651,931	234,710,992
未払利息	12,455	11,907	10,961	9,861	4,593	13,533
その他未払費用	231,493	212,167	228,347	230,439	223,171	248,371
(C) 純資産総額(A-B)	217,138,061,446	217,643,172,596	221,747,306,329	224,690,175,586	224,492,744,862	223,500,680,634
元本	200,772,674,694	202,289,991,772	203,321,989,227	203,694,545,818	206,883,137,813	209,175,362,288
次期繰越損益金	16,365,386,752	15,353,180,824	18,425,317,102	20,995,629,768	17,609,607,049	14,325,318,346
(D) 受益権総口数	200,772,674,694口	202,289,991,772口	203,321,989,227口	203,694,545,818口	206,883,137,813口	209,175,362,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.815円	10.759円	10.906円	11.031円	10.851円	10.685円

■損益の状況

項 目	第54期 自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	第55期 自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	第56期 自 2023年7月26日 至 2023年8月25日	第57期 自 2023年8月26日 至 2023年9月25日	第58期 自 2023年9月26日 至 2023年10月25日	第59期 自 2023年10月26日 至 2023年11月27日
(A) 配 当 等 収 益	961,555,987円	965,821,694円	974,409,031円	978,245,948円	987,127,176円	1,003,321,869円
受取配当金	961,855,469	966,049,486	974,744,624	978,532,825	987,278,072	1,003,469,223
受取利息	—	95	—	3,300	7,941	—
支払利息	△299,482	△227,887	△335,593	△290,177	△158,837	△147,354
(B) 有価証券売買損益	9,540,527,890	△1,390,339,845	2,724,610,590	2,459,924,778	△3,737,558,513	6,909,061,825
売 買 益	9,568,566,276	9,049,411	2,733,031,117	2,480,572,052	16,756,172	6,933,422,850
売 買 損	△28,038,386	△1,399,389,256	△8,420,527	△20,647,274	△3,754,314,685	△24,361,025
(C) 信 託 報 酬 等	△208,664,896	△193,976,626	△210,529,257	△214,819,301	△207,875,102	△234,959,363
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,293,418,981	△618,494,777	3,488,490,364	3,223,351,425	△2,958,306,439	7,677,424,331
(E) 前期繰越損益金	△3,284,265,036	6,478,817,579	5,323,542,031	8,237,990,767	10,684,097,212	6,963,601,241
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	9,858,164,493	9,998,583,001	10,121,589,680	10,247,218,486	10,607,907,258	10,875,174,656
(売買損益相当額)	(24,471,300,660)	(24,739,694,732)	(24,944,695,863)	(25,073,924,659)	(25,706,867,649)	(26,171,392,643)
(売買損益相当額)	(△14,613,136,167)	(△14,741,111,731)	(△14,823,106,183)	(△14,826,706,173)	(△15,098,960,391)	(△15,296,217,987)
(G) 計 (D+E+F)	16,867,318,438	15,858,905,803	18,933,622,075	21,708,560,678	18,333,698,031	25,516,200,228
(H) 収 益 分 配 金	△501,931,686	△505,724,979	△508,304,973	△712,930,910	△724,090,982	△11,190,881,882
次期繰越損益金(G+H)	16,365,386,752	15,353,180,824	18,425,317,102	20,995,629,768	17,609,607,049	14,325,318,346
追加信託差損益金 (配当等相当額)	9,858,164,493	9,998,583,001	10,121,589,680	10,247,218,486	10,607,907,258	10,875,174,656
(売買損益相当額)	(24,471,300,660)	(24,739,694,732)	(24,944,695,863)	(25,073,924,659)	(25,706,867,649)	(26,171,392,643)
(売買損益相当額)	(△14,613,136,167)	(△14,741,111,731)	(△14,823,106,183)	(△14,826,706,173)	(△15,098,960,391)	(△15,296,217,987)
繰越準備積立金	6,738,284,685	6,974,991,486	8,303,727,422	10,748,411,282	10,739,258,304	3,450,143,690
分配損益金	△231,062,426	△1,620,393,663	—	—	△3,737,558,513	—

(注1) (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) (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) (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。

<注記事項>

※当ファンドの第54期首元本額は199,610,996,692円、第54～59期中追加設定元本額は17,043,841,774円、第54～59期中一部解約元本額は7,479,476,178円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 54 期	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	942,442,283円	771,845,068円	918,955,625円	917,129,857円	779,252,074円	973,529,022円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	-円	-円	958,539,093円	2,306,221,568円	-円	2,986,674,079円
(C) 収益調整金額	24,471,300,660円	24,739,694,732円	24,944,695,863円	25,073,924,659円	25,706,867,649円	26,171,392,643円
(D) 分配準備積立金額	6,297,774,088円	6,708,871,397円	6,934,537,677円	8,237,990,767円	10,684,097,212円	10,680,822,471円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	31,711,517,031円	32,220,411,197円	33,756,728,258円	36,535,266,851円	37,170,216,935円	40,812,418,215円
(F) 期末残存口数	200,772,674,694口	202,289,991,772口	203,321,989,227口	203,694,545,818口	206,883,137,813口	209,175,362,288口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,579円	1,592円	1,660円	1,793円	1,796円	1,951円
(H) 分配金額(1万口当たり)	25円	25円	25円	35円	35円	535円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	501,931,686円	505,724,979円	508,304,973円	712,930,910円	724,090,982円	11,190,881,882円

分配金のお知らせ

	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	35円	35円	535円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

■ Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class

● ファンドの概要

投資顧問会社	Nuveen Asset Management, LLC
運用方針	主として世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産に投資します。 銘柄選定は、ボトムアップ・リサーチによるファンダメンタルズ分析に基づき、個別企業の収益性、成長性、価格の割安度及び資本構成全体等に注目して行い、分散を考慮してポートフォリオを構築します。
主要運用対象	主として世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産に投資します。
組入制限	投資顧問会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社(投資法人を含みます。)の発行済株式総数の50%超を超える株式(投資法人が発行する投資証券を含みます。)を取得しないものとします。 流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。

以下の「損益の状況」は「NUVEEN NWQ FLEXIBLE INCOME FUND, A SERIES TRUST OF GLOBAL MULTI STRATEGY Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31st December 2022」の情報を基に、「投資明細表」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund

● 損益の状況 (2022年12月31日までの会計期間)

	2022
	US\$
Investment (loss)/income	
Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss	28,563,375
Interest income on cash and cash equivalents	1,058,640
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	103,658,827
Net foreign exchange gain/(loss)	500,737
Net (loss)/gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>(489,526,641)</u>
Total investment (loss)/income	<u>(355,745,062)</u>
Expenses	
Trustee fees	261,652
Manager fees	12,801,529
Performance fees	-
Administration fees	1,046,606
Custodian fees	745,503
FX Manager fees	197,692
FX Calculation Agent fees	20,422
Audit fees	54,644
Negative yield expense	3,848
Other fees and expenses	<u>(99,976)</u>
Total operating expenses	<u>15,031,920</u>
Operating (loss)/profit before finance costs	<u>(370,776,982)</u>
Finance costs	
Distributions	<u>(122,983,384)</u>
Total finance costs	<u>(122,983,384)</u>
Decrease in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units before tax	(493,760,366)
Withholding tax	<u>(12,222,193)</u>
Decrease in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units before tax	<u>(505,982,559)</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

●投資明細表(2022年12月31日現在)

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
株式	オーストラリア	BHP GROUP LTD-SPON ADR	0.54%
	フランス	SANOFI-ADR	0.52%
	イギリス	SHELL PLC-ADR	0.76%
		ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	0.58%
	アメリカ	WALMART INC	0.85%
		PUBLIC STORAGE	0.77%
		SEMPRA ENERGY	0.72%
		HUMANA INC	0.71%
		CISCO SYSTEMS INC	0.71%
		BROADCOM INC	0.65%
		CIGNA CORP	0.62%
		VALERO ENERGY CORP	0.56%
		MICROSOFT CORP	0.54%
		MCDONALD'S CORP	0.54%
		HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	0.53%
		RAYTHEON TECHNOLOGIES COR	0.52%
		NVENT ELECTRIC PLC	0.51%
		GENERAL DYNAMICS CORP	0.50%
		PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	0.49%
		CARRIER GLOBAL CORP	0.49%
		APPLIED MATERIALS INC	0.48%
		DUPONT DE NEMOURS INC	0.48%
		CONOCOPHILLIPS	0.48%
		NEXTERA ENERGY PARTNERS L	0.48%
		DIAMONDBACK ENERGY INC	0.46%
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	0.28%
	WELLS FARGO & CO	0.27%	
	PIONEER NATURAL RESOURCES	0.26%	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	0.25%	
	MEDTRONIC PLC	0.25%	
	SEALED AIR CORP	0.25%	
転換社債	アメリカ	WELLS FARGO CO WFC 7 1/2 PERP	0.79%
		NEXTERA ENERGY NEE 6.219 09/01/23	0.72%
		JPMORGANCHASEFIN JPM 0 06/21/23	0.50%
		BANK OF AMER CRP BAC 7 1/4 PERP	0.49%
		MER LYNCH INT CV BAC 0.16 06/21/23	0.43%
		LIBERTY MEDIA LINTA 4 11/15/29	0.26%
		LIBERTY MEDIA LINTA 3 3/4 02/15/30	0.11%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
投資適格社債	ベルギー	ANHEUSER-BUSCH ABIBB 4.9 02/01/46	0.56%
		ANHEUSER-BUSCH ABIBB 4.9 02/01/46	0.44%
	カナダ	TRANSCANADA TRUS TRPCN 5 7/8 08/15/2076	0.49%
	フランス	ARCELORMITTAL MTNA 7 10/15/39	0.33%
	ドイツ	BAYER US FIN II BAYNGR Float 12/15/23	0.31%
	ルクセンブルク	ARCELORMITTAL SA MTNA 6.8 11/29/32	0.33%
	ペルー	SOUTHERN COPPER SCCO 5 7/8 04/23/45	0.38%
	イギリス	ASHTREAD CAPITAL AHTLN 4 05/01/28	0.65%
		ASHTREAD CAPITAL AHTLN 5 1/2 08/11/32	0.47%
	アメリカ	HP ENTERPRISE HPE 6.35 10/15/45	2.32%
		VIACOM INC PARA 6 7/8 04/30/36	1.48%
		GENERAL MOTORS C GM 6.6 04/01/36	1.37%
		NEXTERA ENERGY NEE 5.65 05/01/2079	0.96%
		CHARTER COMM OPT CHTR 6.484 10/23/45	0.92%
		AT&T INC T Float 06/12/24	0.90%
		MCDONALD'S CORP MCD 4 7/8 12/09/45	0.87%
		PHILLIPS 66 PSX 4.65 11/15/34	0.84%
		CENTENE CORP CNC 4 5/8 12/15/29	0.71%
		MORGAN STANLEY MS 6.138 10/16/26	0.71%
		CELANESE US HLDS CE 6.165 07/15/27	0.69%
		CHENIERE CORP CH CHCOCH 5 1/8 06/30/27	0.67%
		T-MOBILE USA INC TMUS 4 3/4 02/01/28	0.63%
		HAT HOLDINGS I HASI 6 04/15/25	0.63%
		HCA INC HCA 5 1/8 06/15/39	0.62%
		CVS HEALTH CORP CVS 4.78 03/25/38	0.62%
		WARNERMEDIA HLDG WBD 3.428 03/15/24	0.61%
		ALTRIA GROUP INC MO 5.8 02/14/39	0.60%
		MARRIOTT INTL MAR 4 5/8 06/15/30	0.58%
		TRANSCANADA TRST TRPCN 5.6 03/07/2082	0.55%
	NORDSTROM INC JWN 5 01/15/44	0.55%	
	WARNERMEDIA HLDG WBD 5.141 03/15/52	0.52%	
	ALLY FINANCIAL ALLY 5 3/4 11/20/25	0.51%	
	ORACLE CORP ORCL 4.3 07/08/34	0.51%	
	BROADCOM INC AVGO 3.187 11/15/36	0.49%	
	DELL INT / EMC DELL 6.02 06/15/26	0.48%	
	GMAC LLC ALLY 8 11/01/31	0.47%	
	BROADCOM INC AVGO 4 3/4 04/15/29	0.46%	
	DOMINION ENERGY D Float 09/15/23	0.45%	
	CHARTER COMM OPT CHTR Float 02/01/24	0.44%	

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
投資適格社債	アメリカ	CVS HEALTH CORP CVS 4.3 03/25/28	0.43%
		VMWARE INC VMW 4.7 05/15/30	0.43%
		PARAMOUNT GLOB PARA 6 3/8 03/30/62	0.42%
		ALEXANDRIA REAL ARE 4.7 07/01/30	0.42%
		ARES FIN III LLC ARES 4 1/8 06/30/51	0.37%
		SPRINT CORP S 7 1/8 06/15/24	0.36%
		GLP CAP/FIN II GLPI 5 1/4 06/01/25	0.34%
		ENSTAR FINANCE ESGR 5 3/4 09/01/40	0.31%
		GLP CAP/FIN II GLPI 5 3/8 04/15/26	0.29%
		RAYMOND JAMES RJF 4.95 07/15/46	0.29%
		ENSTAR FINANCE ESGR 5 1/2 01/15/42	0.28%
		EDISON INTL EIX 5 3/4 06/15/27	0.26%
		T-MOBILE USA INC TMUS 5 3/8 04/15/27	0.16%
		DELL INT / EMC DELL 6.2 07/15/30	0.16%
LIBERTY MUTUAL LIBMUT 7.8 03/15/37	0.14%		
ハイイールド債券	カナダ	EMERA INC EMACN 6 3/4 06/15/2076	1.58%
		AUTOMATION TOOLI ATSCN 4 1/8 12/15/28	0.39%
		ALGONQUIN POWER AQNCN 6.2 07/01/2079	0.34%
	イタリア アメリカ	ALGONQUIN POWER AQNCN 4 3/4 01/18/2082	0.21%
		INTL GAME TECH IGT 5 1/4 01/15/29	0.47%
		GOODYEAR TIRE GT 5 1/4 07/15/31	1.22%
		TRIPADVISOR INC TRIP 7 07/15/25	1.10%
		NEXSTAR ESCROW NXST 5 5/8 07/15/27	1.06%
		AMKOR TECH INC AMKR 6 5/8 09/15/27	1.02%
		ALBERTSONS COS ACI 7 1/2 03/15/26	1.01%
		BATH & BODY WORKS INC 6.875 11/01/2035	0.99%
		TR OP / TR FIN TSE 5 3/8 09/01/25	0.98%
		VIASAT INC VSAT 5 5/8 04/15/27	0.97%
		SEALED AIR CORP SEE 6 7/8 07/15/33	0.94%
		UNITED RENTAL NA URI 5 1/4 01/15/30	0.93%
		CCO HOLDINGS LLC CHTR 5 1/8 05/01/27	0.86%
		TENET HEALTHCARE THC 4 1/4 06/01/29	0.70%
		VISTRA OPERATION VST 5 07/31/27	0.68%
		ROLLER BEARING RBC 4 3/8 10/15/29	0.67%
		ENVIVA PRNRS EVA 6 1/2 01/15/26	0.66%
		NCR CORP NCR 5 1/4 10/01/30	0.66%
		FORD MOTOR CO F 5.291 12/08/46	0.62%
		GCI LLC GCILLC 4 3/4 10/15/28	0.62%
		FORD MOTOR CRED F 7.35 11/04/27	0.59%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
ハイイールド債券	アメリカ	HORIZON PHARMA HZNP 5 1/2 08/01/27	0.55%
		AVANTOR FUNDING AVTR 4 5/8 07/15/28	0.52%
		GAP INC/THE GPS 3 5/8 10/01/29	0.50%
		SS&C TECH INC SSNC 5 1/2 09/30/27	0.49%
		SIRIUS XM RADIO SIRI 4 07/15/28	0.49%
		IRON MOUNTAIN IRM 4 7/8 09/15/29	0.48%
		ASHLAND INC ASH 6 7/8 05/15/43	0.47%
		SEG HLD/SEG FIN SEGLD 5 5/8 10/15/28	0.44%
		SEAGATE HDD CAYM STX 4 7/8 06/01/27	0.43%
		CNF INC CNW 6.7 05/01/34	0.41%
		DANA INC DAN 4 1/4 09/01/30	0.38%
		GREYSTAR REAL ES GRSTAR 5 3/4 12/01/25	0.37%
		STEVENS HOLDING AIMC 6 1/8 10/01/26	0.36%
		GAP INC/THE GPS 3 7/8 10/01/31	0.36%
		DANA FIN LUX SAR DAN 5 3/4 04/15/25	0.36%
		FIRST CITIZENS FCNCA Float PERP	0.35%
		NCR CORP NCR 5 1/8 04/15/29	0.34%
		PERFORMANCE FOOD PFGC 5 1/2 10/15/27	0.34%
		SEAGATE HDD CAYM STX 4.091 06/01/29	0.29%
		DISH DBS CORP DISH 7 3/4 07/01/26	0.25%
		WESCO DISTRIBUT WCC 7 1/4 06/15/28	0.24%
		LIBERTY MEDIA LINTA 8 1/2 07/15/29	0.22%
		TENET HEALTHCARE THC 6 1/8 10/01/28	0.21%
		ENCOMPASS HLTH EHC 4 3/4 02/01/30	0.19%
		DISH DBS CORP DISH 5 1/8 06/01/29	0.14%
		DISH DBS CORP DISH 7 3/8 07/01/28	0.10%
NEXSTAR BROADC NXST 4 3/4 11/01/28	0.09%		
LIBERTY MEDIA LINTA 8 1/4 02/01/30	0.07%		
優先株式	アメリカ	JPMORGAN CHASE JPM 6 3/4 PERP	1.40%
		VISTRA CORP VST 8 PERP	1.15%
		CHARLES SCHWAB SCHW 5 3/8 PERP	0.87%
		WELLS FARGO CO WFC 5 7/8 PERP	0.80%
		ALLY FINANCIAL ALLY 4.7 PERP	0.76%
		EDISON INTL EIX 5 PERP	0.66%
		REINSURANCE GRP RGA 7 1/8 10/15/52	0.66%
		CITIGROUP INC C 6 1/4 PERP	0.61%
		PNC FINANCIAL PNC 6.2 PERP	0.58%
		KEYCORP KEY 6.2 PERP	0.57%
		CITIGROUP INC C 4 PERP	0.55%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
優先株式	アメリカ	CITIGROUP INC C 7 1/8 PERP	0.53%
		BANK OF AMER CRP BAC 6 1/4 PERP	0.52%
		SEMPRA ENERGY SRE 4 7/8 PERP	0.47%
		MORGAN STANLEY MS 7 1/8 PERP	0.46%
		DOMINION ENERGY D 4.35 PERP	0.43%
		WESTERN ALLIANCE WAL 4 1/4 PERP	0.42%
		ATHENE HOLDING ATH 6 3/8 PERP	0.42%
		BANK OF AMER CRP BAC 6.3 PERP	0.42%
		AMERICAN EXPRESS AXP 3.55 PERP	0.38%
		PNC FINANCIAL PNC Float PERP	0.36%
		BANK OF AMER CRP BAC 6.1 PERP	0.35%
		GEN MOTORS FIN GM 5.7 PERP	0.35%
		GOLDMAN SACHS GP GS 5 1/2 PERP	0.34%
		DISCOVER FIN SVS DFS 6 1/8 PERP	0.33%
		CHS INC CHSINC 6 3/4 PERP	0.31%
		VISTRA CORP VST 7 PERP	0.30%
		CHS INC CHSINC 7.1 PERP	0.29%
		JPMORGAN CHASE JPM 6.1 PERP	0.28%
		ALLY FINANCIAL ALLY 4.7 PERP	0.28%
		BANK OF AMER CRP BAC 6 1/2 PERP	0.26%
		CAPITAL ONE FINL COF 3.95 PERP	0.25%
		CHS INC CHSINC 7 7/8 PERP	0.24%
		GOLDMAN SACHS GP GS 5.3 PERP	0.21%
		SYNCHRONY FINANC SYF 5 5/8 PERP	0.19%
		CAPITAL ONE FINL COF 5 PERP	0.19%
		GEN MOTORS FIN GM 6 1/2 PERP	0.18%
		CITIGROUP INC C 5.95 PERP	0.18%
		ENSTAR GROUP LTD ESGR 7 PERP	0.18%
		NATIONAL STORAGE NSA 6 PERP	0.17%
		ATHENE HOLDING ATH 6.35 PERP	0.17%
		MORGAN STANLEY MS 6 1/2 PERP	0.16%
		M&T BANK CORP MTB 5 1/8 PERP	0.07%
		MORGAN STANLEY MS 6 7/8 PERP	0.07%
		GOLDMAN SACHS GP GS 4.95 PERP	0.07%
MORGAN STANLEY MS 5 7/8 PERP	0.06%		
LAND O' LAKES INC LLAKES 7 1/4 PERP	0.05%		
ZIONS BANCORP ZION 7.2 PERP	0.03%		
LAND O' LAKES INC LLAKES 7 PERP	0.03%		
		組入銘柄数	193

※上記の比率は、純資産総額に占める割合です。

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2023年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰	落中率			
第10期(2019年11月20日)	円 10,024	% △0.1	% —	% —	百万円 544,455
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294

(注)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰	落率		
(当期首) 2022年11月21日	円 10,011	% —	% —	% —
11月末	10,011	0.0	—	—
12月末	10,010	△0.0	—	—
2023年 1月末	10,010	△0.0	—	—
2月末	10,010	△0.0	—	—
3月末	10,010	△0.0	—	—
4月末	10,010	△0.0	—	—
5月末	10,009	△0.0	—	—
6月末	10,008	△0.0	—	—
7月末	10,008	△0.0	—	—
8月末	10,007	△0.0	—	—
9月末	10,007	△0.0	—	—
10月末	10,006	△0.0	—	—
(当期末) 2023年11月20日	10,006	△0.0	—	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

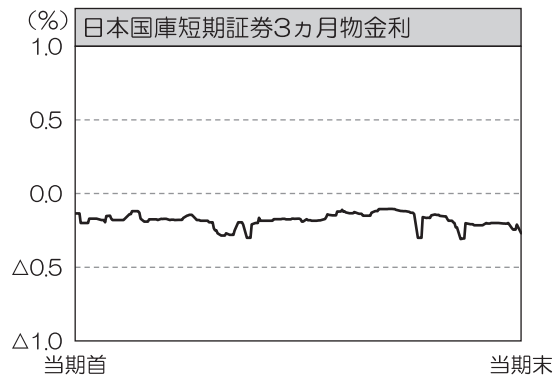
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

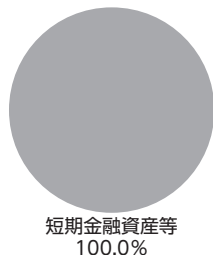
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

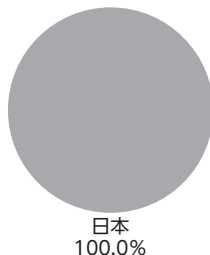
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

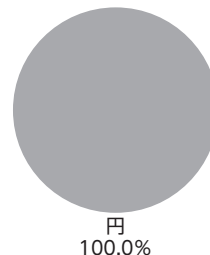
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月22日～2023年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品） （先物・オプション）	(－) (－)	(－) (－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債） （投資信託証券）	(－) (－)	(－) (－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
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(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	2,743	2,743	100.0	2,743	2,743	100.0
コール・ローン	68,107,751	6,936,530	10.2	68,243,391	6,936,530	10.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 236,294,933	% 100.0
投資信託財産総額	236,294,933	100.0

※ 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。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年11月20日現在
(A) 資 産	236,294,933,614円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	236,294,933,614
(B) 負 債	168,372
未 払 解 約 金	312
未 払 利 息	168,060
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	236,294,765,242
元 本	236,149,122,113
次 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(D) 受 益 権 総 口 数	236,149,122,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年11月22日 至 2023年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	△136,362,073円
受 取 利 息	1,349,312
支 払 利 息	△137,711,385
(B) そ の 他 費 用	△8,267
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△136,370,340
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	419,101,500
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	157,694,376
(F) 解 約 差 損 益 金	△294,782,407
(G) 計 (C+D+E+F)	145,643,129
次 期 繰 越 損 益 金(G)	145,643,129

(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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	29,984,348,102円
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	22,126,405,859円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	20,952,134,762円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,600,709,531円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,193,884,540円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,283,093,910円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,267,456,713円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,207,510,680円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,350,760,490円
ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	11,680,434,693円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,569,885,014円
TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	11,549,438,116円
TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	11,335,004,900円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	5,243,994,378円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	3,602,226,083円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,930,619,829円
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,196,843,214円
TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	1,990,042,460円
225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1,604,724,257円
225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	298,332,775円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	159,522,532円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1,004,876円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,790円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298,995円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし)	210,100円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり)	105,486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99,941円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19,911円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9,993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9,990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,983円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9,979円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
国内株式絶対収益追求型ファンド	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9,970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9,961円
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9,961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9,957円
債券コア・セクション	9,956円
債券コア戦略ファンド	9,953円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9,953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9,952円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (毎月決算型)	9,951円
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9,951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4,989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4,985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (年2回決算型)	1,990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年7月8日)