

## 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/株式
信託期間	信託期間は2011年6月30日から2026年9月17日までです。
運用方針	安定的な収益の確保と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	BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドが運用するケイマン籍建投資信託証券「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス」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。外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎月決算を行い、収益分配を目指します。分配対象額は、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。なお、前期から繰り越された分配準備積立金及び収益調整金は、全額分配に使用することがあります。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。

# 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) (愛称:インフラプラス(米ドルコース))

## 運用報告書(全体版)

第153期(決算日 2024年4月17日)	第156期(決算日 2024年7月17日)
第154期(決算日 2024年5月17日)	第157期(決算日 2024年8月19日)
第155期(決算日 2024年6月17日)	第158期(決算日 2024年9月17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、金額の表記未满是切捨て、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			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込分配金	期中騰落率				
		円	円	%	%	%	%	百万円
第23	第129期(2022年 4月18日)	6,951	60	11.4	—	—	98.2	28,651
	第130期(2022年 5月17日)	6,994	60	1.5	—	—	99.0	28,371
	第131期(2022年 6月17日)	6,796	60	△2.0	—	—	97.9	27,358
	第132期(2022年 7月19日)	6,903	60	2.5	—	—	98.5	27,635
	第133期(2022年 8月17日)	7,067	60	3.2	—	—	98.2	28,190
	第134期(2022年 9月20日)	7,077	60	1.0	—	—	98.4	27,886
第24	第135期(2022年10月17日)	6,478	60	△7.6	—	—	98.1	25,476
	第136期(2022年11月17日)	6,845	50	6.4	—	—	98.5	26,775
	第137期(2022年12月19日)	6,490	50	△4.5	—	—	98.3	24,992
	第138期(2023年 1月17日)	6,399	50	△0.6	—	—	98.2	24,573
	第139期(2023年 2月17日)	6,640	50	4.5	—	—	98.3	25,443
	第140期(2023年 3月17日)	6,245	50	△5.2	—	—	98.3	23,809
第25	第141期(2023年 4月17日)	6,486	50	4.7	—	—	98.3	24,704
	第142期(2023年 5月17日)	6,580	50	2.2	—	—	98.0	24,969
	第143期(2023年 6月19日)	6,812	50	4.3	—	—	98.6	25,655
	第144期(2023年 7月18日)	6,633	50	△1.9	—	—	98.1	24,815
	第145期(2023年 8月17日)	6,709	50	1.9	—	—	98.2	25,004
	第146期(2023年 9月19日)	7,020	50	5.4	—	—	98.2	26,044
第26	第147期(2023年10月17日)	6,582	50	△5.5	—	—	98.4	24,227
	第148期(2023年11月17日)	6,834	50	4.6	—	—	98.5	24,931
	第149期(2023年12月18日)	6,638	50	△2.1	—	—	97.3	23,997
	第150期(2024年 1月17日)	6,805	50	3.3	—	—	98.4	24,237
	第151期(2024年 2月19日)	6,766	50	0.2	—	—	98.5	23,859
	第152期(2024年 3月18日)	6,825	50	1.6	—	—	98.1	23,959
第27	第153期(2024年 4月17日)	6,974	50	2.9	0.0	—	98.1	24,314
	第154期(2024年 5月17日)	7,609	50	9.8	0.0	—	98.5	26,392
	第155期(2024年 6月17日)	7,268	50	△3.8	0.0	—	98.2	25,059
	第156期(2024年 7月17日)	7,456	50	3.3	0.0	—	99.1	25,642
	第157期(2024年 8月19日)	7,228	50	△2.4	0.0	—	98.4	24,756
	第158期(2024年 9月17日)	6,985	50	△2.7	0.0	—	98.2	23,824

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率-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。

## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		円	騰落率			
第153期	(期 首)2024年3月18日	6,825	—	—	—	98.1
	(期 末)2024年4月17日	7,024	2.9	0.0	—	98.1
第154期	(期 首)2024年4月17日	6,974	—	0.0	—	98.1
	(期 末)2024年5月17日	7,659	9.8	0.0	—	98.5
第155期	(期 首)2024年5月17日	7,609	—	0.0	—	98.5
	(期 末)2024年6月17日	7,318	△3.8	0.0	—	98.2
第156期	(期 首)2024年6月17日	7,268	—	0.0	—	98.2
	(期 末)2024年7月17日	7,506	3.3	0.0	—	99.1
第157期	(期 首)2024年7月17日	7,456	—	0.0	—	99.1
	(期 末)2024年8月19日	7,278	△2.4	0.0	—	98.4
第158期	(期 首)2024年8月19日	7,228	—	0.0	—	98.4
	(期 末)2024年9月17日	7,035	△2.7	0.0	—	98.2

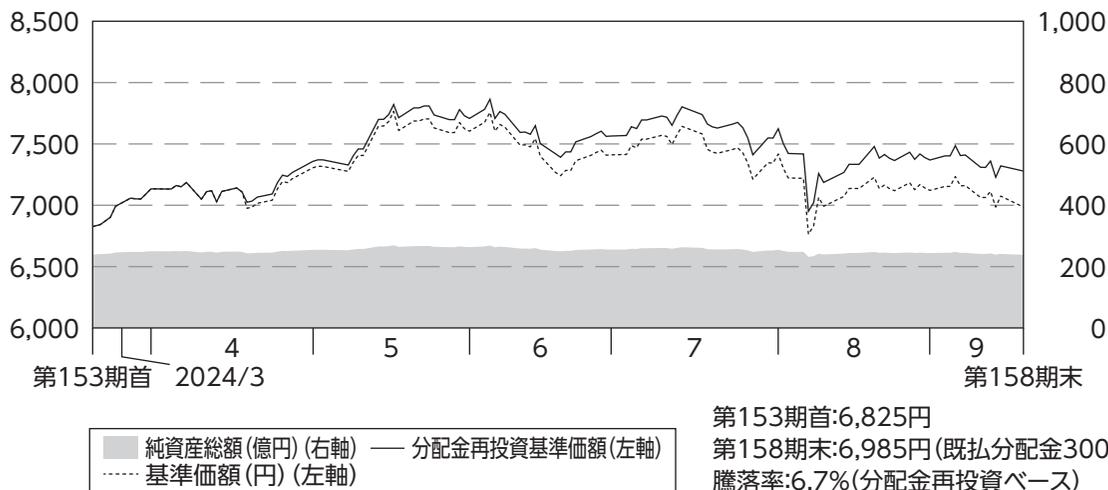
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

## 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、2024年3月18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「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス」の基準価額が上昇したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

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
グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス	日本を含む世界各国のインフラ関連企業の株式	98.2%	7.4%
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



### <グローバル株式市場>

グローバル株式市場は、2024年4月に米国のインフレ率上昇を受けて利下げ時期が後ずれする可能性が意識されて下落する局面となりましたが、4月下旬以降は7月半ばまで上昇しました。その後、8月上旬にかけて米国による対中半導体輸出規制強化に関する報道や、米国の景気後退懸念の高まりなどを受けて再び下落局面となりましたが、パウエルFRB(米連邦準備理事会)議長が9月の利下げをほぼ明言したことなどが好材料となってグローバル株式市場は上昇に転じ、変動性の高い状況が続いたものの当作成期末にかけて高値圏で推移しました。

### <外国為替市場>

米国の底堅い景気・インフレ指標を受けて、FRBは当作成期初より政策金利の据え置きを続けていたため、米ドルは対円で上昇しました。しかし、7月になって日銀が政策金利の引き上げを実施した後は、米ドルは対円で下落基調となりました。

## 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「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス」への投資を高位に保つ運用を行いました。

### ・グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス

財務内容が健全で安定的な配当収益が見込める優良銘柄を中心としたポートフォリオを維持しました。業種別では公益事業、地域別では北米への配分を最大としました。

また、米ドル建以外の資産に投資した場合は、原則として対米ドルで為替取引を行いました。米ドル建資産に対する為替取引は行いませんでした。

<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。>

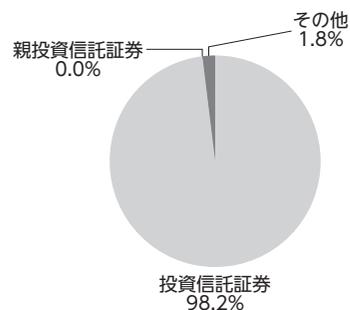
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

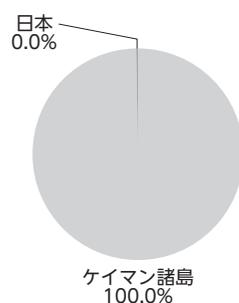
	当作成期末
	2024年9月17日
グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド－USDクラス	98.2%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.8%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

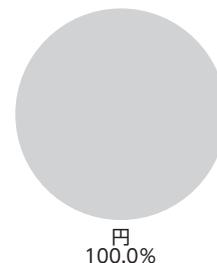
### ○資産別配分



### ○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。

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153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日
当期分配金 (円)	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率) (%)	(0.712)	(0.653)	(0.683)	(0.666)	(0.687)	(0.711)
当期の収益 (円)	50	50	13	20	13	14
当期の収益以外 (円)	—	—	36	29	36	35
翌期繰越分配対象額 (円)	1,920	2,554	2,518	2,488	2,452	2,416

(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。

## 今後の運用方針

### ○当ファンド

BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドが運用するケイマン籍円建投資信託証券「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス」への投資を通じて、主として日本を含む世界各国のインフラ関連企業の株式に投資します。また、マネープールマザーファンド受益証券にも投資します。

#### ・グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス

主として日本を含む世界各国のインフラ関連企業の株式に投資します。

銘柄選定は、配当利回りや配当の安定性・成長性に注目すると共に、個別銘柄の財務の健全性や業績動向、株価の割安度、流動性等に係る評価・分析に基づき行います。

米ドル建以外の資産に投資した場合、当該資産については原則として対米ドルでの為替取引を行います。

#### ・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
	(2024年3月19日～2024年9月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	40円	0.551%	(a) 信託報酬 = $\frac{[期中の平均基準価額]}{[期中の平均基準価額]} \times \text{信託報酬率}$ 期中の平均基準価額は7,331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)	(13)	(0.171)	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
(販売会社)	(26)	(0.358)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	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
(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 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	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
(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	0.003	(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)	(—)	(—)	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)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	40	0.554	

(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。

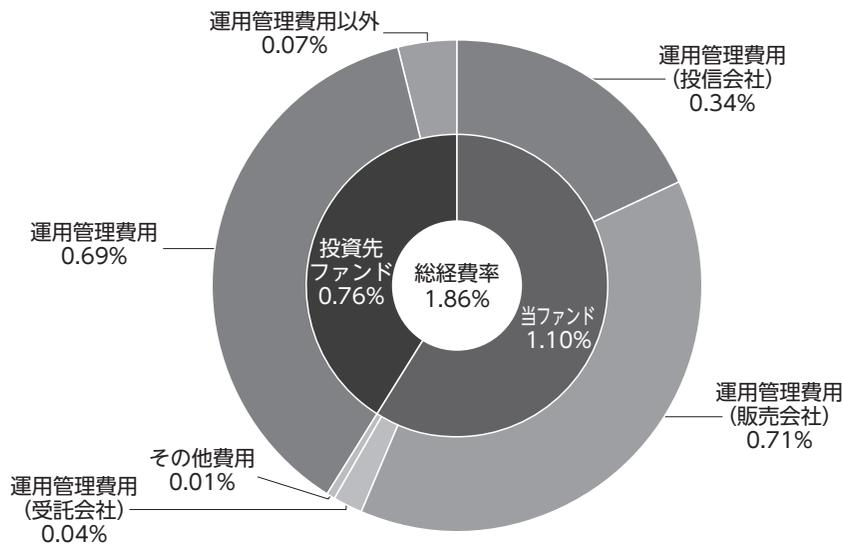
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.86%です。



総経費率(①+②+③)	1.86%
①当ファンドの費用の比率	1.10%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

(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	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス	千口	千円	千口	千円
		251,854	431,475	1,100,517	1,890,000

(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	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 2	百万円 2	% 100.0	百万円 2	百万円 2	% 100.0
コール・ローン	58,009	11,962	20.6	58,037	11,810	20.3

(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	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 510	百万円 510	% 100.0	百万円 510	百万円 510	% 100.0
コール・ローン	10,663,146	2,157,009	20.2	10,760,416	2,140,255	19.9

<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
株式ファンド	千口	千円	%
グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド - USDクラス	13,915,529	23,394,787	98.2

(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>

種 類	前 作 成 期 末	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マネープールマザーファンド	1,005	1,005	1,006

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、178,268,748千口です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	23,394,787	97.2
マネープールマザーファンド	1,006	0.0
コール・ローン等、その他	669,624	2.8
投資信託財産総額	24,065,417	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153期末 2024年4月17日現在	第154期末 2024年5月17日現在	第155期末 2024年6月17日現在	第156期末 2024年7月17日現在	第157期末 2024年8月19日現在	第158期末 2024年9月17日現在
(A) 資 産	24,545,276,785円	26,670,919,308円	25,316,709,407円	25,898,840,517円	24,972,679,277円	24,065,417,364円
コール・ローン等	686,632,385	673,701,294	719,296,296	498,619,826	619,357,070	669,618,745
投資信託受益証券(評価額)	23,857,636,946	25,996,210,558	24,596,405,369	25,399,213,158	24,352,312,002	23,394,787,748
マネーボールマザーファンド(評価額)	1,006,204	1,006,204	1,006,405	1,006,606	1,006,506	1,006,908
未 収 利 息	1,250	1,252	1,337	927	3,699	3,963
(B) 負 債	230,803,086	278,443,845	256,989,459	256,061,700	216,429,231	240,746,737
未払収益分配金	174,321,310	173,421,535	172,396,970	171,970,958	171,253,427	170,535,493
未 払 解 約 金	33,999,778	81,968,296	59,895,621	60,712,827	20,407,849	48,792,923
未払信託報酬	22,370,159	22,939,326	24,574,013	23,261,618	24,644,743	21,311,773
その他未払費用	111,839	114,688	122,855	116,297	123,212	106,548
(C) 純資産総額(A-B)	24,314,473,699	26,392,475,463	25,059,719,948	25,642,778,817	24,756,250,046	23,824,670,627
元 本	34,864,262,120	34,684,307,175	34,479,394,091	34,394,191,747	34,250,685,404	34,107,098,786
次期繰越損益金	△10,549,788,421	△8,291,831,712	△9,419,674,143	△8,751,412,930	△9,494,435,358	△10,282,428,159
(D) 受 益 権 総 口 数	34,864,262,120口	34,684,307,175口	34,479,394,091口	34,394,191,747口	34,250,685,404口	34,107,098,786口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,974円	7,609円	7,268円	7,456円	7,228円	6,985円

## ■損益の状況

項 目	第153期 自 2024年3月19日 至 2024年4月17日	第154期 自 2024年4月18日 至 2024年5月17日	第155期 自 2024年5月18日 至 2024年6月17日	第156期 自 2024年6月18日 至 2024年7月17日	第157期 自 2024年7月18日 至 2024年8月19日	第158期 自 2024年8月20日 至 2024年9月17日
(A) 配 当 等 収 益	73,756,562円	72,711,891円	72,226,410円	71,258,539円	70,765,154円	70,291,487円
受 取 配 当 金	73,733,436	72,684,187	72,199,314	71,230,820	70,696,930	70,210,011
受 取 利 息	23,162	27,704	27,096	27,719	68,224	81,476
支 払 利 息	△36	-	-	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	638,593,299	2,323,789,661	△1,052,130,574	766,835,061	△651,772,855	△705,462,403
売 買 益	680,730,522	2,413,271,086	1,007,430	824,419,751	4,896,121	2,335,576
売 買 損	△42,137,223	△89,481,425	△1,053,138,004	△57,584,690	△656,668,976	△707,797,979
(C) 信 託 報 酬 等	△22,481,998	△23,054,014	△24,696,868	△23,377,915	△24,767,955	△21,418,321
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	689,867,863	2,373,447,538	△1,004,601,032	814,715,685	△605,775,656	△656,589,237
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	268,843,563	777,581,225	2,950,005,034	1,760,973,827	2,384,846,271	1,595,839,704
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△11,334,178,537	△11,269,438,940	△11,192,681,175	△11,155,131,484	△11,102,252,546	△11,051,143,133
(配当等相当額)	(5,911,351,625)	(5,883,660,918)	(5,858,938,383)	(5,856,719,449)	(5,842,294,071)	(5,826,163,302)
(売買損益相当額)	(△17,245,530,162)	(△17,153,099,858)	(△17,051,619,558)	(△17,011,850,933)	(△16,944,546,617)	(△16,877,306,435)
(G) 計 (D+E+F)	△10,375,467,111	△8,118,410,177	△9,247,277,173	△8,579,441,972	△9,323,181,931	△10,111,892,666
(H) 収 益 分 配 金	△174,321,310	△173,421,535	△172,396,970	△171,970,958	△171,253,427	△170,535,493
次期繰越損益金(G+H)	△10,549,788,421	△8,291,831,712	△9,419,674,143	△8,751,412,930	△9,494,435,358	△10,282,428,159
追加信託差損益金	△11,334,178,537	△11,269,438,940	△11,192,681,175	△11,155,131,484	△11,102,252,546	△11,051,143,133
(配当等相当額)	(5,911,351,625)	(5,883,660,918)	(5,858,938,383)	(5,856,719,449)	(5,842,294,071)	(5,826,163,302)
(売買損益相当額)	(△17,245,530,162)	(△17,153,099,858)	(△17,051,619,558)	(△17,011,850,933)	(△16,944,546,617)	(△16,877,306,435)
分配準備積立金	784,390,116	2,977,607,228	2,825,137,629	2,703,264,206	2,556,783,939	2,416,074,844
繰 越 損 益 金	-	-	△1,052,130,574	△299,545,652	△948,966,751	△1,647,359,870

(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153期首元本額は35,103,277,558円、第153～158期中追加設定元本額は785,386,911円、第153～158期中一部解約元本額は1,781,565,683円です。

※分配金の計算過程

項 目	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	71,429,709円	72,013,376円	47,529,565円	69,271,436円	45,997,259円	48,873,239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)	618,438,154円	2,301,434,162円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	5,911,351,625円	5,883,660,918円	5,858,938,383円	5,856,719,449円	5,842,294,071円	5,826,163,302円
(D) 分配準備積立金額	268,843,563円	777,581,225円	2,950,005,034円	2,805,963,728円	2,682,040,107円	2,537,737,098円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	6,870,063,051円	9,034,689,681円	8,856,472,982円	8,731,954,613円	8,570,331,437円	8,412,773,639円
(F) 期末残存口数	34,864,262,120口	34,684,307,175口	34,479,394,091口	34,394,191,747口	34,250,685,404口	34,107,098,786口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,970円	2,604円	2,568円	2,538円	2,502円	2,466円
(H) 分配金額(1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円
(I) 収益分配金総額(F×H/10,000)	174,321,310円	173,421,535円	172,396,970円	171,970,958円	171,253,427円	170,535,493円

## 分配金のお知らせ

	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	50円	50円	50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、

- 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、
- 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

ファンドにおける資金の借入について、要件の緩和を行うため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年6月19日)

## 組入投資信託証券の内容

グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － USDクラス

### 投資信託証券の概要

管 理 会 社	BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド
主な投資対象・投資地域	主として日本を含む世界各国のインフラ関連企業の株式
運用の基本方針等	主として日本を含む世界各国のインフラ関連企業の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

以下の「損益計算書」、「投資明細表」は「Global Infrastructure Dividend Focus Equity Fund Audited Financial Statements and Annual Report for the year ended May 31, 2023」の情報を基に掲載しています。

## グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド

### ◆損益計算書(2023年5月31日までの会計期間)

(Expressed in US Dollar)

<b>Income</b>	
Dividend income	24,709,337.60
Bank interest	249,490.01
Other income	764.20
<b>Total income</b>	<b>24,959,591.81</b>
<b>Expenses</b>	
Manager fees	2,945,620.36
Administrator fees	299,504.78
Custodian fees	199,530.16
Safekeeping fees	85,537.48
Trustee fees	49,296.13
Professional expenses	23,391.92
Printing and publishing expenses	13,284.58
Transaction fees	10,743.86
Legal expenses	431.13
Other expenses	272,899.77
<b>Total expenses</b>	<b>3,900,240.17</b>
<b>Net investment gain</b>	<b>21,059,351.64</b>

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

◆投資明細表(2023年5月31日現在)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
Transferable securities admitted to an official Stock Exchange or dealt in on another regulated market					
Shares			USD	USD	%
1,615,284	ANTERO MIDSTREAM CORP	USD	14,652,333.90	16,524,355.32	3.69
648,210	BOUYGUES SA	EUR	20,381,156.37	20,784,654.63	4.64
3,751,206	BT GROUP PLC	GBP	7,392,546.03	6,890,937.61	1.54
794,074	CLEARWAY ENERGY INC - CLASS C	USD	23,262,869.24	22,813,746.02	5.09
361,405	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	14,903,641.64	16,396,884.40	3.66
537,803	DOMINION ENERGY INC	USD	31,859,062.50	26,771,833.34	5.98
1,964,480	DRAX GROUP PLC	GBP	15,369,850.94	13,725,821.89	3.07
438,550	ENAGAS SA INF	EUR	10,408,463.37	8,437,650.77	1.88
245,102	ENBRIDGE INC	CAD	7,881,200.20	8,666,394.23	1.94
916,074	ENDESA SA	EUR	22,682,820.14	19,908,360.13	4.45
4,004,607	ENEL SPA	EUR	25,088,354.26	25,168,356.74	5.62
29,390	ENGIE	EUR	393,301.19	442,078.50	0.10
511,421	HESS MIDSTREAM LP - CLASS A	USD	16,260,316.86	13,869,737.52	3.10
2,693,308	ITALGAS SPA	EUR	15,483,856.96	15,366,002.10	3.43
13,392,000	JIANGSU EXPRESS CO LTD-H-	HKD	13,963,245.20	12,942,705.67	2.89
945,347	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	15,293,012.28	7,581,682.94	1.69
180,060	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	10,905,511.55	10,675,757.40	2.38
702,475	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	USD	20,734,740.57	20,210,205.75	4.51
339,919	ONEOK INC	USD	17,177,273.18	19,242,814.59	4.30
2,358,422	ORANGE	EUR	27,449,026.40	28,265,135.97	6.31
128,483	PPL CORPORATION	USD	3,695,132.54	3,350,836.64	0.75
565,794	PROXIMUS	EUR	11,976,211.59	4,397,807.04	0.98
991,558	RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	17,845,416.22	16,828,383.66	3.76
1,334,424	SFL CORP LTD	USD	16,131,461.75	11,516,079.12	2.57
766,444	SSE PLC	GBP	14,962,917.16	17,855,218.31	3.99
300,575	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	9,404,258.34	8,983,344.29	2.01
248,090	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	14,454,135.70	8,658,341.00	1.93
221,006	VINCI SA	EUR	19,812,645.32	25,217,900.51	5.63
943,242	VISTRA CORP	USD	19,686,417.41	22,458,592.02	5.02
316,680	WILLIAMS COMPANIES INC	USD	8,434,868.59	8,955,710.40	2.00
Total shares			467,946,047.40	442,907,328.51	98.91
Total transferable securities admitted to an official Stock Exchange or dealt in on another regulated market			467,946,047.40	442,907,328.51	98.91
Total investments			467,946,047.40	442,907,328.51	98.91

(\*) Weight of the market value against the total net assets expressed in %.  
The accompanying notes are an integral part of these financial statements

As at May 31, 2023, the following forward foreign exchange contracts were open:

### 8.1 - Forward foreign exchange contracts in the context of portfolio management

Currency	Sales	Currency	Purchases	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation)
					<b>USD</b>
CAD	13,066,388.00	USD	9,812,679.96	14/06/23	233,409.31
HKD	114,099,843.00	USD	14,557,636.45	14/06/23	(14,973.79)
GBP	40,654,760.00	USD	51,474,617.83	14/06/23	1,203,226.40
EUR	189,665,903.00	USD	209,852,993.39	14/06/23	7,235,625.92
USD	9,527,007.73	GBP	7,537,458.00	14/06/23	(206,610.77)
USD	4,749,747.56	EUR	4,360,615.00	14/06/23	(91,365.02)
USD	6,082,795.08	EUR	5,646,973.00	14/06/23	(50,214.71)
<b>Total net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts in the context of portfolio management</b>					<b>8,309,097.34</b>

### 8.2 - Forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of JPY Class Unit

Currency	Sales	Currency	Purchases	Maturity date	Unrealised (depreciation)
					<b>USD</b>
USD	14,908,096.25	JPY	1,995,796,042.00	16/06/23	(589,239.84)
JPY	101,353,417.00	USD	722,525.99	16/06/23	(4,548.87)
<b>Total unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of JPY Class Unit</b>					<b>(593,788.71)</b>

### 8.3 - Forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of BRL Class Unit

Currency	Sales	Currency	Purchases	Maturity date	Unrealised appreciation/(depreciation)
					<b>USD</b>
USD	26,477,619.22	BRL	131,461,379.43	16/06/23	(452,372.34)
BRL	1,433,305.64	USD	289,048.67	16/06/23	5,298.01
<b>Total net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of BRL Class Unit</b>					<b>(447,074.33)</b>

As at May 31, 2023, the following forward foreign exchange contracts were open (continued):

**8.4 - Forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of AUD Class Unit**

Currency	Sales	Currency	Purchases	Maturity date	Unrealised (depreciation)
					<b>USD</b>
USD	247,963,955.63	AUD	369,505,350.60	16/06/23	(8,451,911.51)
<b>Total unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of AUD Class Unit</b>					<b>(8,451,911.51)</b>

**8.5 - Forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of Asian Currency Class Unit**

Currency	Sales	Currency	Purchases	Maturity date	Unrealised (depreciation)
					<b>USD</b>
USD	2,806,694.61	CNY	19,471,107.05	16/06/23	(63,008.55)
USD	2,806,694.61	INR	230,819,758.03	16/06/23	(17,030.05)
USD	2,806,694.61	IDR	41,514,100,646.00	16/06/23	(38,015.43)
<b>Total unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts to cover the currency exposure of Asian Currency Class Unit</b>					<b>(118,054.03)</b>

# 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－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－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

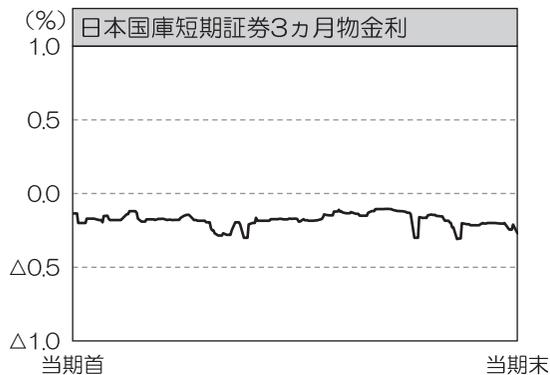
### 基準価額等の推移



### 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

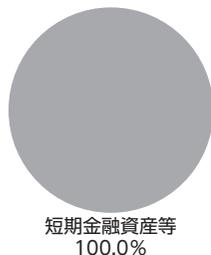
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

## 当ファンドの組入資産の内容

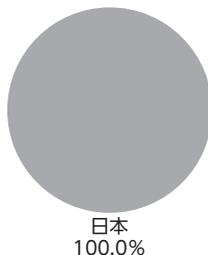
### ○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

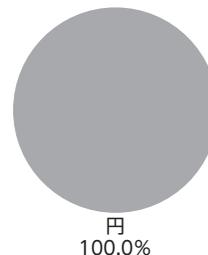
### ○資産別配分



### ○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	
<b>(a) 売買委託手数料</b>	<b>－円</b>	<b>－%</b>	$(a) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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>(b) 有価証券取引税</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	$(b) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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）	(－)	(－)	
<b>(c) その他費用</b>	<b>0</b>	<b>0.000</b>	$(c) \text{ その他費用} = \frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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)	
<b>合計</b>	<b>0</b>	<b>0.000</b>	

(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
私募マネーブルファンド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)