

## 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／海外／資産複合
信託期間	信託期間は2014年8月19日から2028年7月10日までです。
運用方針	安定的な収益の確保と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	UBS Asset Management (Americas) LLCが運用する円建外国投資信託証券「HYFI Loan Fund – JPY Dividend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。 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。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 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。

## バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)

### 運用報告書(全体版)

第124期(決算日 2025年2月10日) 第127期(決算日 2025年5月12日)  
第125期(決算日 2025年3月10日) 第128期(決算日 2025年6月10日)  
第126期(決算日 2025年4月10日) 第129期(決算日 2025年7月10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、お願ひ申しあげます。

### 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數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	投証組入比率	信託券比率	純資産額
		(分配落)	税分配	込金	中騰落率				
第18	第100期(2023年2月10日)	円 9,108	円 50	% 0.6	—	% —	% 99.2	% —	百万円 8,744
	第101期(2023年3月10日)	9,440	50	4.2	—	—	99.5	—	8,964
	第102期(2023年4月10日)	9,089	50	△3.2	—	—	99.7	—	8,549
	第103期(2023年5月10日)	9,299	50	2.9	—	—	99.5	—	8,701
	第104期(2023年6月12日)	9,601	50	3.8	—	—	99.7	—	8,811
	第105期(2023年7月10日)	9,875	50	3.4	—	—	99.2	—	8,988
第19	第106期(2023年8月10日)	9,991	50	1.7	—	—	99.3	—	9,044
	第107期(2023年9月11日)	10,305	50	3.6	—	—	99.4	—	9,212
	第108期(2023年10月10日)	10,377	50	1.2	—	—	99.8	—	9,150
	第109期(2023年11月10日)	10,519	50	1.9	—	—	99.8	—	9,201
	第110期(2023年12月11日)	10,106	50	△3.5	—	—	99.8	—	8,739
	第111期(2024年1月10日)	10,133	50	0.8	—	—	98.8	—	8,676
第20	第112期(2024年2月13日)	10,451	50	3.6	—	—	99.4	—	8,850
	第113期(2024年3月11日)	10,321	50	△0.8	—	—	99.5	—	8,650
	第114期(2024年4月10日)	10,663	50	3.8	0.0	—	99.4	—	8,874
	第115期(2024年5月10日)	10,952	50	3.2	0.0	—	99.4	—	9,075
	第116期(2024年6月10日)	11,053	50	1.4	0.0	—	99.1	—	9,126
	第117期(2024年7月10日)	11,357	50	3.2	0.0	—	99.4	—	9,362
第21	第118期(2024年8月13日)	10,313	50	△8.8	0.0	—	99.5	—	8,364
	第119期(2024年9月10日)	10,062	50	△1.9	0.0	—	99.3	—	8,107
	第120期(2024年10月10日)	10,510	50	4.9	0.0	—	99.5	—	8,398
	第121期(2024年11月11日)	10,752	50	2.8	0.0	—	99.4	—	8,557
	第122期(2024年12月10日)	10,679	50	△0.2	0.0	—	99.4	—	8,425
	第123期(2025年1月10日)	11,163	50	5.0	0.0	—	99.4	—	8,751
第22	第124期(2025年2月10日)	10,676	50	△3.9	0.0	—	99.0	—	8,313
	第125期(2025年3月10日)	10,350	50	△2.6	0.0	—	99.5	—	8,030
	第126期(2025年4月10日)	10,029	50	△2.6	0.0	—	99.2	—	7,714
	第127期(2025年5月12日)	10,111	50	1.3	0.0	—	99.4	—	7,772
	第128期(2025年6月10日)	10,104	50	0.4	0.0	—	99.1	—	7,753
	第129期(2025年7月10日)	10,259	50	2.0	0.0	—	99.0	—	7,860

(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

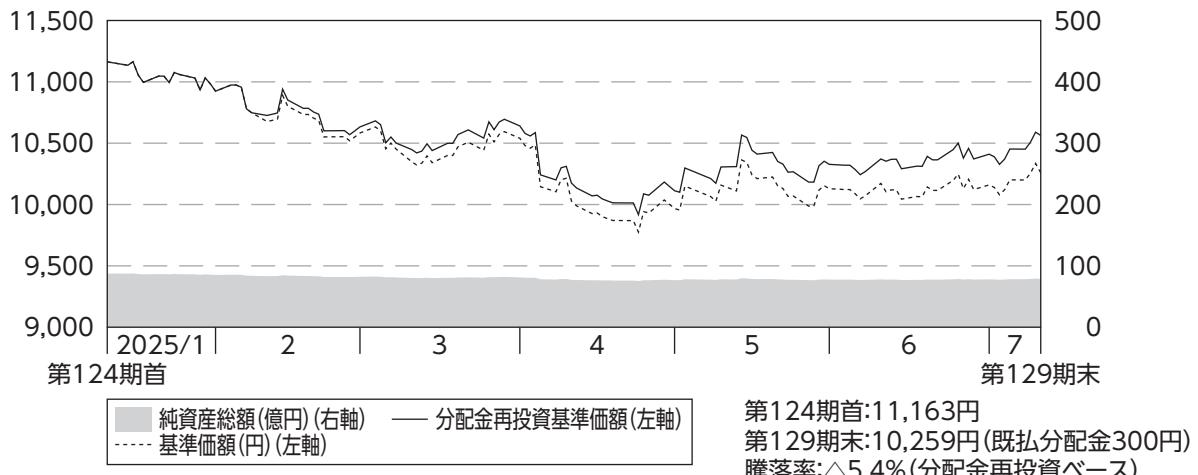
決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	投信組入比率	信託券率
		騰落率	円			
第124期	(期首)2025年1月10日	11,163	% —	% 0.0	% 99.4	
	(期末)2025年2月10日	10,726	△3.9	0.0	0.0	99.0
第125期	(期首)2025年2月10日	10,676	—	0.0	0.0	99.0
	(期末)2025年3月10日	10,400	△2.6	0.0	0.0	99.5
第126期	(期首)2025年3月10日	10,350	—	0.0	0.0	99.5
	(期末)2025年4月10日	10,079	△2.6	0.0	0.0	99.2
第127期	(期首)2025年4月10日	10,029	—	0.0	0.0	99.2
	(期末)2025年5月12日	10,161	1.3	0.0	0.0	99.4
第128期	(期首)2025年5月12日	10,111	—	0.0	0.0	99.4
	(期末)2025年6月10日	10,154	0.4	0.0	0.0	99.1
第129期	(期首)2025年6月10日	10,104	—	0.0	0.0	99.1
	(期末)2025年7月10日	10,309	2.0	0.0	0.0	99.0

(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、2025年1月10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

当ファンドの主な投資対象である「HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス」の基準価額(分配金再投資ベース)が、円高・米ドル安の影響を受けて下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

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
HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス	バンクローン*	99.0%	△4.9%
マネーポールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.2%

\*ハイイールド債券等にも投資します。

(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



### ○バンクローン市場

当作成期の米国バンクローン市場は上昇しました。2025年2月前半までは、金利の見通しが不透明な中、金利が高止まりしていたことで、バンクローン市場に資金が集まり、良好な需給環境によって安定的に推移しました。4月前半には、米トランプ政権による相互関税の発表を受けて、株式市場を中心にボラティリティが高まり、バンクローン市場もその影響を受けて下落する局面がありました。4月後半以降は回復基調となり堅調に推移しました。

### ○為替市場

当作成期の米ドル/円相場は、円高・米ドル安となりました。日米の金融政策の方向性の違いによる日米金利差の縮小などを背景に、米ドルは対円で下落しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

### ○当ファンド

「HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス」への投資を高位に保つ運用を行いました。

#### ・HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス

安定的な定期収益が得られ、景気循環の影響を受けにくい発行体を厳選し、業種別では、電機、金融、コングロマリット(サービス)を上位に組み入れました。格付ではBB格とB格を中心にポートフォリオを構成しました。

<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。>

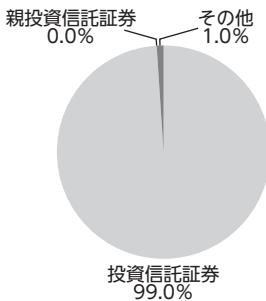
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

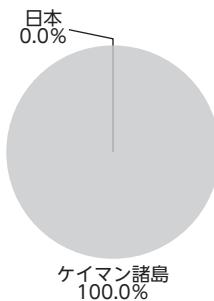
	当作成期末
	2025年7月10日
HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス	99.0%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.0%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

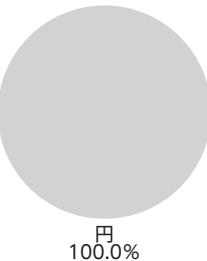
### ○資産別配分



### ○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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日
当期分配金 (円)	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率) (%)	(0.466)	(0.481)	(0.496)	(0.492)	(0.492)	(0.485)
当期の収益 (円)	33	34	34	40	36	41
当期の収益以外 (円)	16	15	15	9	13	8
翌期繰越分配対象額 (円)	2,550	2,535	2,519	2,510	2,496	2,488

(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、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)一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

UBS Asset Management (Americas) LLCが運用する円建外国投資信託証券「HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス」への投資を通じて、主として米ドル建の貸付債権(バンクローン)に投資します。また、ハイイールド債券等にも投資します。

### ・HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス

主として米ドル建のバンクローンに投資します。また、ハイイールド債券等にも投資します。

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予約取引を行います。

### ・マネーパ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	
	(2025年1月11日~2025年7月10日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	54円	0.518%	(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10,383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)	(17)	(0.164)		
(販売会社)	(34)	(0.327)		
(受託会社)	(3)	(0.027)		
(b) 売買委託手数料	—	—	(b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料] [期中の平均受益権口数]×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)	(—)	(—)		
(c) 有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税=[期中の有価証券取引税] [期中の平均受益権口数]×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	0.003	(d)その他費用=[期中のその他費用] [期中の平均受益権口数]×10,000	
(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)	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)	(—)	(—)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	54	0.521		

(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。  
なわ、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おります。

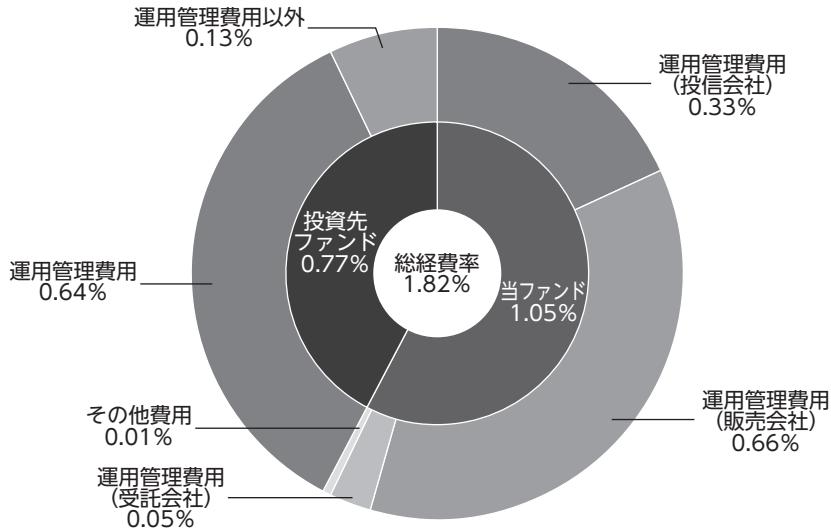
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.82%です。



総経費率 (①+②+③)	1.82%
①当ファンドの費用の比率	1.05%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.64%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

(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	HYFI Loan Fund—JPY Dividendクラス	千口 64	千円 75,000	千口 306	千円 365,000

(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 0.001345	百万円 0.001345	% 100.0	百万円 0.001345	百万円 0.001345	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	10,008	1,071	10.7	10,017	1,085	10.8

(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 0.719965	百万円 0.719965	% 100.0	百万円 0.719965	百万円 0.719965	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	7,495,063	817,975	10.9	7,521,667	828,368	11.0

<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 ア ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
HYFI Loan Fund—JPY Dividendクラス	千口 6,597	千円 7,778,029	% 99.0

(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	千口	口 数	千円
マネーパールマザーファンド	696	696	696	699

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、88,374,372千口です。

## 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 7,778,029	% 98.2
マネーパールマザーファンド	699	0.0
コール・ローン等、その他	137,972	1.8
投 資 信 託 財 产 総 額	7,916,700	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124期末 2025年2月10日現在	第125期末 2025年3月10日現在	第126期末 2025年4月10日現在	第127期末 2025年5月12日現在	第128期末 2025年6月10日現在	第129期末 2025年7月10日現在
(A) 資産	8,375,893,376円	8,082,106,566円	7,761,860,988円	7,833,687,363円	7,804,779,916円	7,916,700,262円
コール・ローン等	94,014,099	91,463,106	110,574,571	106,712,902	121,520,708	107,970,160
投資信託受益証券(評価額)	8,231,180,099	7,989,944,105	7,650,586,679	7,726,274,489	7,682,558,837	7,778,029,627
マネーブール マザーファンド(評価額)	697,979	698,189	698,328	698,607	698,816	699,094
未収入金	50,000,000	—	—	—	—	30,000,000
未収利息	1,199	1,166	1,410	1,365	1,555	1,381
(B) 負債	62,270,931	51,365,222	47,134,521	60,974,820	50,888,499	56,570,131
未払収益分配金	38,935,485	38,795,617	38,463,863	38,436,788	38,370,436	38,309,828
未払解約金	15,660,883	5,920,704	1,498,265	15,450,235	6,030,084	11,546,664
未払信託報酬	7,634,393	6,614,098	7,134,853	7,050,698	6,454,021	6,678,499
その他未払費用	40,170	34,803	37,540	37,099	33,958	35,140
(C) 純資産総額(A-B)	8,313,622,445	8,030,741,344	7,714,726,467	7,772,712,543	7,753,891,417	7,860,130,131
元本	7,787,097,156	7,759,123,417	7,692,772,790	7,687,357,665	7,674,087,332	7,661,965,639
次期繰越損益金	526,525,289	271,617,927	21,953,677	85,354,878	79,804,085	198,164,492
(D) 受益権総口数	7,787,097,156口	7,759,123,417口	7,692,772,790口	7,687,357,665口	7,674,087,332口	7,661,965,639口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,676円	10,350円	10,029円	10,111円	10,104円	10,259円

## ■損益の状況

項目	第124期 自2025年1月11日 至2025年2月10日	第125期 自2025年2月11日 至2025年3月10日	第126期 自2025年3月11日 至2025年4月10日	第127期 自2025年4月11日 至2025年5月12日	第128期 自2025年5月13日 至2025年6月10日	第129期 自2025年6月11日 至2025年7月10日
(A) 配当等収益	33,973,909円	33,778,278円	33,431,932円	33,299,239円	33,282,061円	32,959,248円
受取配当金	33,950,703	33,746,862	33,398,263	33,262,085	33,257,374	32,923,501
受取利息	23,206	31,416	33,669	37,154	24,687	35,747
(B) 有価証券売買損益	△366,387,030	△241,230,882	△235,401,682	75,729,346	6,095,675	130,192,932
売買益	1,309,467	238,948	1,383,571	75,750,612	6,641,278	130,637,057
売買損	△367,696,497	△241,469,830	△236,785,253	△21,266	△545,603	△444,125
(C) 信託報酬等	△7,674,563	△6,648,901	△7,172,393	△7,087,797	△6,487,979	△6,713,639
(D) 当期損益金(A+B+C)	△340,087,684	△214,101,505	△209,142,143	101,940,788	32,889,757	156,438,541
(E) 前期繰越損益金	1,163,812,490	780,059,641	521,187,522	272,660,328	333,844,284	326,333,723
(F) 追加信託差損益金	△258,264,032	△255,544,592	△251,627,839	△250,809,450	△248,559,520	△246,297,944
(G) (F)追加信託差損益金 (配当等相当額)	(743,208,358)	(743,603,267)	(740,698,802)	(743,409,678)	(748,377,039)	(752,667,759)
(H) 計	565,460,774	310,413,544	60,417,540	123,791,666	118,174,521	236,474,320
(I) 収益分配金	△38,935,485	△38,795,617	△38,463,863	△38,436,788	△38,370,436	△38,309,828
次期繰越損益金(G+H)	526,525,289	271,617,927	21,953,677	85,354,878	79,804,085	198,164,492
追加信託差損益金	△258,264,032	△255,544,592	△251,627,839	△250,809,450	△248,559,520	△246,297,944
(J) (I)分配準備積立金 (配当等相当額)	(743,208,358)	(743,603,267)	(740,698,802)	(743,409,678)	(748,377,039)	(752,667,759)
(K) (I)分配準備積立金 (配当等相当額)	(△1,001,472,390)	(△999,147,859)	(△992,326,641)	(△994,219,128)	(△996,936,559)	(△998,965,703)
(L) 繰越損益金	1,243,058,201	1,223,900,555	1,197,824,365	1,186,489,088	1,167,728,618	1,153,803,342
(M) 分配準備積立金	1,458,268,880	△696,738,036	△924,242,849	△850,324,760	△839,365,013	△709,340,906

(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) 追加信託差損益金であるのは、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124期首元本額は7,839,804,213円、第124～129期中追加設定元本額は157,743,864円、第124～129期中一部解約元本額は335,582,438円です。

※分配金の計算過程

項目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	26,299,441円	27,129,496円	26,259,685円	31,134,763円	27,798,547円	31,603,231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	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	743,208,358円	743,603,267円	740,698,802円	743,409,678円	748,377,039円	752,667,759円
(D) 分配準備積立金額	1,255,694,245円	1,235,566,676円	1,210,028,543円	1,193,791,113円	1,178,300,507円	1,160,509,939円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	2,025,202,044円	2,006,299,439円	1,976,987,030円	1,968,335,554円	1,954,476,093円	1,944,780,929円
(F) 期末残存口数	7,787,097,156口	7,759,123,417口	7,692,772,790口	7,687,357,665口	7,674,087,332口	7,661,965,639口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	2,600円	2,585円	2,569円	2,560円	2,546円	2,538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) 収益分配金金額(F×H/10,000)	38,935,485円	38,795,617円	38,463,863円	38,436,788円	38,370,436円	38,309,828円

## 分配金のお知らせ

	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129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、

- 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

---

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

## 組入投資信託証券の内容

### ■HYFI Loan Fund-JPY Dividendクラス

#### ●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	UBS Asset Management (Americas) LLC
主な投資対象・投資地域	北米の米ドル建バンクローン
運用の基本方針等	この投資信託は主として米ドル建の貸付債権(バンクローン)に投資し、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。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「HYFI LOAN FUND Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31<sup>st</sup> December 2024」の情報を基に掲載しています。

## HYFI Loan Fund

### ●損益の状況(2024年12月31日までの会計期間)

	2024 US\$	2023 US\$
<b>Investment income</b>		
Interest income on cash and cash equivalents	14,753	13,693
Interest income from financial assets at fair value through profit or loss	6,955,676	7,952,383
Net foreign exchange gain	5,857	6,597
Net loss on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	(4,047,129)	(1,143,485)
Other income	<u>38,361</u>	<u>90,609</u>
<b>Total investment income</b>	<b><u>2,967,518</u></b>	<b><u>6,919,797</u></b>
<b>Expenses</b>		
Trustee fees	8,835	9,999
Investment Manager fees	442,138	499,951
FX Manager fees	17,688	19,996
Administration fees	92,436	103,988
Custodian fees	120,454	141,420
Audit fees	47,779	47,719
Negative yield expense	10	101
Other fees and expenses	<u>(37,901)</u>	<u>26,695</u>
<b>Total operating expenses</b>	<b><u>691,439</u></b>	<b><u>849,869</u></b>
<b>Operating gain</b>	<b><u>2,276,079</u></b>	<b><u>6,069,928</u></b>
<b>Finance costs</b>		
Distributions	<u>(4,078,637)</u>	<u>(4,993,727)</u>
<b>Total finance costs</b>	<b><u>(4,078,637)</u></b>	<b><u>(4,993,727)</u></b>
<b>(Decrease)/increase in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units from operations</b>	<b><u>(1,802,558)</u></b>	<b><u>1,076,201</u></b>

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

●投資明細表(2024年12月31日現在)

Corporate Bonds	額面	時価 US\$	純資產比率 (%)
<b>Canada</b>			
Jones Deslauriers Insurance 8.5% 15-Mar-30	400,000	422,723	0.51
		422,723	0.51
<b>United States</b>			
Atkore Inc 4.25% 01-Jun-31	75,000	66,511	0.08
Corelogic Inc 4.5% 01-May-28	175,000	163,750	0.20
Paysafe 4% 15-Jun-29	200,000	186,296	0.23
Stonex Group Inc 7.875% 01-Mar-31	200,000	209,373	0.26
Trimas Corp 4.125% 15-Apr-29	200,000	184,528	0.22
VFH Parent / Valor Co 7.5% 15-Jun-31	110,000	113,261	0.14
		923,719	1.13
<b>Total Corporate Bonds</b>		<b>1,346,442</b>	<b>1.64</b>

<b>Loans</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
1011778 BC ULC 20-Sep-30	352,534	351,286	0.43
11-V1Coherentlb 02-Jul-29	367,534	369,065	0.45
19 <sup>th</sup> Holdings Golf LLC 02-Feb-29	280,283	276,547	0.34
ABG Intermediate Holdings 2 LLC 21-Dec-28	616,335	619,512	0.76
Acuren (AAL Delaware) 1L TL CL 22-Jul-31	20,910	21,106	0.03
ADMI Corp 21-Dec-27	75,332	75,803	0.09
Akzo Nobel Starfruit TLB1 03-Apr-28	432,776	436,699	0.53
AL NGPL Holdings LLC 13-Apr-28	276,141	277,752	0.34
Alix Partners 1L BTL 28-Jan-28	165,766	166,618	0.20
Allegro Microsystems Inc 31-Oct-30	325,046	326,875	0.40
Alliant Holdings Intermediate LLC 12-Sep-31	387,916	389,394	0.47
Allied Universal 1L TLB 5/21 05-May-28	310,895	312,297	0.38
Alterra Mountain 1L TLB 31-May-30	343,514	346,951	0.42
Altice Financing TL1 28-Oct-27	488,847	410,837	0.50
Amentum Services Inc 1L TL 29-Jul-31	427,540	426,559	0.52
American Axle & Manufacturing Inc 11-Mar-27	232,813	233,686	0.28
American Builders & Contractors Supply Co Inc 29-Jan-31	246,255	247,424	0.30
Amwins 2/21 1L TLB 17-Feb-28	589,320	591,792	0.72
Ankura Consultancy Group Cov Lite TL 17-Mar-28	314,947	315,865	0.39
API Group DE Inc 03-Jan-29	500,000	500,730	0.61
AQ Carver Buyer Inc 28-Jul-29	275,146	275,963	0.34
Aramark Holdings Corp TL1 22-Jun-30	407,391	410,243	0.50
Aramark Services Inc 12/19 B4 CL 1 27-Jan-27	150,000	150,282	0.18
Arcis Golf LLC 24-Nov-28	275,262	279,047	0.34
Arcosa Inc 12-Aug-31	220,411	222,479	0.27
Ardonagh Group Finco 1L TLB CL 27-Feb-31	250,509	252,388	0.31
Ascensus Group Holdings Inc TLB 02-Aug-28	63,800	64,438	0.08
ASP Dental 2/21 TLB2 23-Dec-27	369,960	363,255	0.44
AssetMark Financial (GTCR) 1L TL CL 03-Jun-31	121,295	121,940	0.15
Assuredpartners Inc 14-Feb-31	729,015	731,406	0.89
Athenahealth Inc TL 1L 1/22 27-Jan-29	291,595	292,897	0.36
Atlantic Aviation 1L TL CL 7/21 14-Jul-28	228,743	230,335	0.28
Atlantic Aviation 1L TL CL 22-Sep-28	86,741	87,419	0.11
Austin Powder 1L TLB CL 01-Aug-31	65,009	65,619	0.08
Authentic Brands (ABG) TLB1 1L CL 21-Dec-28	12,236	12,299	0.02
Autodata JD Power TL1 02-Jul-31	316,660	319,306	0.39
Autokiniton US Holdings Inc TLB1 06-Apr-28	222,713	221,739	0.27
Avient Corp TL 1L B8 03/24 29-Aug-29	502,047	504,768	0.62

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
Axalta Coating Systems US Holdings Inc B BV 20-Dec-29	234,826	235,755	0.29
Bay Club (Bulldog) 1L TLB CL 2-Jun-31	241,108	243,218	0.30
BCP Renaissance Parent LLC 31-Oct-28	242,686	245,138	0.30
BCPE Pequod Buyer Inc 19-Sep-31	271,111	273,677	0.33
Belfor Holdings Inc TL 1L B 10/23 25-Oct-30	194,690	197,123	0.24
Belron Finance 10/24 TLB 01-Oct-31	675,000	682,280	0.83
BIFM CA Buyer Inc. 31-May-28	17,291	17,464	0.02
Brookfield NGPL (Bip Pipeco) 1L TL 04-Dec-30	291,192	292,575	0.36
Brown Group Holdings LLC 09-Jun-29	47,255	47,448	0.06
CACI International Inc 07-Oct-31	450,000	451,408	0.55
Caesars Entertainment Inc TL 1L B 01/23 20-Jan-30	332,735	333,427	0.41
Caesars Entertainment Inc TL 1L B1 01/24 24-Jan-31	84,513	84,803	0.10
Camelot US Acquisition LLC 31-Jan-31	185,744	185,831	0.23
Cast & Crew LLC 29-Dec-28	363,914	353,595	0.43
Cedar Fair LP 18-Apr-31	347,627	349,147	0.43
Celestica Inc 31-May-31	373,125	374,058	0.46
Chefs Warehouse TL 1L CL Refi 15-Aug-29	71,827	72,410	0.09
Ciena 1/20 TLB 26-Sep-25	490,028	492,600	0.60
Citadel Securities LP 31-Oct-31	432,976	434,747	0.53
Citco Funding LLC 27-Apr-28	928,982	938,021	1.14
Clarios Global LP 06-May-30	503,571	506,277	0.62
Clean Harbors Inc 09-Oct-28	233,004	235,130	0.29
Cloud Software Group Inc 30-Mar-29	284,563	285,759	0.35
Cloud Software Group Inc 21-Mar-31	249,926	251,042	0.31
Cognita TLB1 30-Sep-31	55,503	56,197	0.07
Connectwise LLC 9/21 24-Sep-28	212,137	213,795	0.26
Construction Partners 1L TLB CL 29-Oct-31	123,340	124,188	0.15
Corelogic 4/21 CL TL1 14-Apr-28	478,237	473,070	0.58
Corgi Bidco Covetrus Cov TL1 20-Sep-29	131,611	126,950	0.15
Cornerstone Building Brands 3/21 TL1 26-Mar-28	156,337	149,731	0.18
Cornerstone Ondemand Inc 9/21 21-Sep-28	22,756	20,093	0.02
Corpay Technologies Operating Co LLC 28-Apr-28	558,194	558,292	0.68
Corporation Service Company TL 1L B 08/22 09-Aug-29	192,584	193,818	0.24
Covanta Reworld 09/24 Incremental TLC USD 30-Nov-28	2,826	2,835	0.00
Covanta Reworld Holding Corp TLB1 USD 30-Nov-28	51,461	51,622	0.06
CPI Holdco B LLC 19-May-31	149,811	149,952	0.18
CQP Holdco LP 31-Dec-30	499,837	501,274	0.61
Creative Planning LLC 1L TLB 10-May-31	486,281	485,890	0.59

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
Culligan International Co TL 1L 06/21 06/21 17-Jun-28	401,915	402,755	0.49
Dayforce Inc 16-Feb-31	373,125	375,923	0.46
Delta 2 LUX SARL LX244574 10-Sep-31	375,000	376,453	0.46
Delta 2 LUX SARL LX245734 10-Sep-31	187,500	188,227	0.23
Discoverorg Zoominfo TLB 28-Feb-30	633,250	630,283	0.77
Discovery Energy Holding Corp 27-Jan-31	242,317	242,393	0.30
Doosan Bobcat North America Inc 20-Apr-29	58,760	59,005	0.07
DRW Holdings TLB1 17-Jun-31	347,315	347,966	0.42
Ecovyst Catalyst Technologies LLC 09-Jun-31	239,199	240,563	0.29
Element Solutions Inc 09-Dec-30	276,038	276,851	0.34
Energizer TLB1 22-Dec-27	375,875	377,344	0.46
Entain Holdings 7/21 1L TLB 16-Mar-27	435,601	437,415	0.53
Entain Holdings TL1 31-Oct-29	219,202	220,092	0.27
Epic Crude Holdings LP 09-Oct-31	122,189	123,411	0.15
Epicor Software Corp 30-May-31	122,457	123,484	0.15
Equiniti 1L TLB CL USD 10/21 29-Oct-28	508,151	515,456	0.63
Escape Velocity Holdings Inc 10/21 06-Oct-28	281,710	281,739	0.34
Evercommerce Solutions Inc 10/21 06-Jul-28	490,318	494,456	0.60
Everest Subbidco LX254368 05-Dec-31	24,187	24,036	0.03
Everest Subbidco LX255862 05-Dec-31	48,556	48,253	0.06
Evertec Group TB1 12-Oct-30	236,250	239,498	0.29
First Advantage Holdings LLC 19-Sep-31	213,030	215,560	0.26
First Brands 1L TLB 24-Mar-27	163,673	154,126	0.19
First Brands 1L TL CL 30-Mar-27	107,600	101,077	0.12
Fleet US/Argus 8/24 TLB2 21-Feb-31	93,588	94,290	0.12
Flexera Software 3/21 CL TLB 03-Mar-28	529,248	533,467	0.65
Flynn Restaurant 12/21 CL TLB 01-Dec-28	398,974	400,919	0.49
Focus Financial Partners LLC 1L CL Unfunded 10-Sep-31	-	124	0.00
Focus Financial Partners LLC 1L TLB8 CL 10-Sep-31	110,241	111,391	0.14
Fortress Investment CL TB1 27-Jun-29	478,086	480,477	0.59
Foundation Building Materials 1L TLB CL 25-Jan-31	290,859	287,043	0.35
Foundation Building Materials L1 TL 03-Feb-28	103,042	101,722	0.12
Franklin Square Holdings LP 30-Apr-31	651,276	656,161	0.80
Froneri US Inc TL1 17-Sep-31	250,000	250,536	0.31
Garrett Motion Holdings Inc CL TL1 30-Apr-28	128,161	128,962	0.16
Gates Global LLC 09-Nov-29	313,981	315,011	0.38
Gen II (Pex Holdings) 1L TL CL 19-Nov-31	87,500	88,047	0.11
Generac Power Systems Inc 30-Jun-31	88,361	89,024	0.11

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
Genesee Wyoming TL 1L 3/24 05-Apr-31	412,500	412,242	0.50
GFL Environmental Inc 27-Jun-31	390,087	391,306	0.48
GIH Borrower LLC TLB1 21-Nov-31	491,250	493,706	0.60
Go Daddy Operating Co LLC TL 1L B6 1/24 09-Nov-29	506,523	507,156	0.62
Golden State Foods LLC 04-Oct-31	164,860	166,534	0.20
Goosehead Insurance Inc 11-Dec-31	3,221	3,245	0.00
GYP Holdings III Corp 12-May-30	676,009	678,970	0.83
Harbourvest Partners LP 18-Apr-30	456,959	458,673	0.56
HD Supply Core Main TD1 27-Jul-28	624,664	626,747	0.76
Herschend Family Entertainment Corp TL 1L B 08/21 26-Aug-28	246,819	248,362	0.30
Hightower Holding LLC 1L TLB CL 21-Apr-28	81,150	81,691	0.10
Hilton Domestic Operating Co Inc 1L TLB CL 02-Nov-30	274,006	275,720	0.34
Hub International Ltd 20-Jul-30	826,768	832,820	1.02
Hudson River 31-Oct-30	406,705	408,613	0.50
Hyperion Refinance S.A.R.L. 18-Apr-30	120,938	121,996	0.15
Hyperion Refinance S.A.R.L. 15-Feb-31	564,924	569,480	0.69
IMG Worldwide 5/18 TL1 16-May-25	690,608	693,111	0.84
Ineos 1L TLB CL 09-Feb-30	119,406	120,089	0.15
Ineos Enterprises Holdings II Limited 22-Jun-30	209,528	210,575	0.26
Ineos US Finance LLC 31-Jan-31	225,904	228,023	0.28
Ineos US Petrochem LLC 31-Mar-29	189,050	190,704	0.23
Ineos US Petrochem LLC 02-Oct-31	33,445	33,822	0.04
Ingram Micro Inc 19-Sep-31	292,484	294,495	0.36
Installed Building Products Inc 28-Mar-31	243,323	244,160	0.30
Insulet TLB1 04-Aug-31	269,299	271,151	0.33
Internet Brands Inc 30-Apr-28	435,761	436,480	0.53
IRB Holding Corp TLB1 15-Dec-27	706,731	708,304	0.86
Jane Street Group LLC 11-Dec-31	496,134	495,119	0.60
Jefferies Finance LLC 1L TL CL 09-Oct-31	108,501	109,078	0.13
John Bean Tech 1L TLB CL 09-Oct-31	56,113	56,534	0.07
Johnstone Supply LLC 16-May-31	87,406	87,799	0.11
Jump Financial LLC 8/21 09-Aug-28	26,900	26,900	0.03
June Purchaser LLC LX244813 11-Sep-31	130,455	132,066	0.16
June Purchaser LLC LX244814 11-Sep-31	-	268	0.00
KBR Inc TLB1 19-Jan-31	191,129	191,820	0.23
Kestra Advisor Services Holdings A Inc 22-Mar-31	507,092	508,307	0.62
Kuehg Corp 12-Jun-30	101,357	102,524	0.12
Learning Care Group 11-Aug-28	283,707	286,899	0.35

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資產比率 (%)</b>
Live Nation Entertainment Inc 10/19 TL1 09-Oct-26	654,974	655,465	0.80
LS Group OPCO Acquisition LLC 16-Apr-31	257,225	258,833	0.32
LTI Holdings Inc 19-Jul-29	413,095	414,283	0.51
Luxembourg Investment Co 428 SARL 10/21 22-Oct-28	413,061	7,487	0.01
M6 ETX Holdings II Midco LLC 10-Aug-29	74,590	75,036	0.09
Madison Safety 1L TLB CL 19-Sep-31	60,352	60,871	0.07
Marcel Bidco LLC 11-Nov-30	271,813	275,891	0.34
Mauser Packaging Solutions Holding Co 08-Apr-27	150,735	151,960	0.19
Maxlinear Inc 6/21 16-Jun-28	156,429	151,345	0.18
Medline Borrower 1L TL CL 23-Oct-28	766,846	770,420	0.94
Mega Broadband 10/20 TB1 19-Oct-27	314,481	315,463	0.38
MH Sub I LLC 11-Dec-31	28,274	28,070	0.03
MI Windows And Doors 1L TLB2 CL 20-Mar-31	103,289	104,473	0.13
MIC Glen (K-Mac) 1L TLB CL 6/21 21-Jun-28	221,351	222,957	0.27
Minimax Viking GMBH 31-Jul-28	539,080	542,560	0.66
Mister Carwash 21-Mar-31	81,444	81,931	0.10
MRC Global US Inc 24-Oct-31	29,026	29,388	0.04
Nable Inc. 4/21 TLB 14-Apr-28	727,500	733,866	0.89
Neon Maple US Debt Mergersub Inc TLB1 18-Jul-31	692,842	695,118	0.85
Nomad Foods Europe Midco Ltd 12-Nov-29	409,995	411,873	0.50
Nord Anglia Fugue Finance 1/23 25-Jan-28	236,784	239,325	0.29
Nord Anglia Fugue Finance 1L TLB CL 05-Dec-31	22,297	22,537	0.03
Nuvei Technologies Corp TL Lien1 29-Sep-25	17,933	18,134	0.02
Oak View Group LLC 13-Jun-31	157,109	157,698	0.19
Oberthur/Idemia 1/24 B5 TLB 30-Sep-28	257,845	261,068	0.32
Ontic CL TB1 31-Oct-28	85,889	86,446	0.11
Open Text Corp 31-Jan-30	182,665	182,928	0.22
Option Care 1L TLB CL 10/21 21-Oct-28	497,442	500,862	0.61
Overdrive RB media 12/23 TL 15-June-28	81,794	82,551	0.10
Pacific Dental 1L TLB CL 07-Mar-31	345,580	348,388	0.42
Package Coordinators Inc TLB 30-Nov-27	272,118	273,649	0.33
Par Petroleum LLC TLB1 28-Feb-30	109,503	109,366	0.13
Peraton 1L TL 22-Feb-28	702,354	655,310	0.80
Perforce Software Inc 01-Jul-26	287,156	284,085	0.35
Perforce Software Inc 02-Jul-29	85,442	84,528	0.10
Pike Corp 1/21 Incremental TB1 15-Jan-28	177,125	178,765	0.22
Plastipak Pack Inc TLB1 01-Dec-28	311,874	313,462	0.38
PointClickCare Technologies 1L TLB CL 11-Oct-31	410,548	413,627	0.50

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価 US\$</b>	<b>純資産比率 (%)</b>
Presidio LLC/GA 31-May-31	201,299	202,181	0.25
Pro Mach Group Inc Lx240033 31-Aug-31	76,278	77,041	0.09
Proampac PG BOR LLC 1L TLB CL 15-Sep-28	506,913	509,131	0.62
Project Alpha Intermediate Holding Inc LX252974 28 28-Oct-30	679,938	685,143	0.84
Project Alpha Intermediate Holding Inc LX255076 28 28-Oct-30	292,702	294,942	0.36
Project Ruby Ultimate Parent Corp TLB1 10-Mar-28	138,065	138,885	0.17
Qualtrics 6/24 TLB 28-Jun-30	158,949	160,339	0.20
Quantum Health 6/21 CL TL 22-Dec-27	180,842	180,842	0.22
Quikrete Holdings Inc 19-Mar-29	248,125	248,280	0.30
Raising Cane's Restaurants LLC 10-Sep-31	299,250	300,559	0.37
Ranpak BV 13-Dec-31	27,027	27,060	0.03
Ranpak Corp 13-Dec-31	42,229	42,282	0.05
Realpage Inc 28-Apr-28	183,691	184,782	0.23
Reworld Holding Corp TLC1 30-Nov-28	28,021	28,102	0.03
Reworld Holding Covanta 30-Nov-28	364,725	365,788	0.45
Reynolds Consumer Products LLC 1/20 TL1 29-Jan-27	249,614	250,774	0.31
Rockpoint Gas Storage Partners LP 15-Sep-31	100,000	100,800	0.12
Ryan Specialty LLC 10-Sep-31	500,000	502,500	0.61
Ryman Hospitality Properties Inc 18-May-30	332,452	333,024	0.41
Samsonite International SA 21-Jun-30	592,523	596,226	0.73
Sandisk Corp 15-Dec-31	472,787	465,549	0.57
Savage Enterprises LLC TLB1 15-Sep-28	147,111	148,260	0.18
SBA Communications Corp 21-Jan-31	746,889	747,695	0.91
Scientific Games Light 6/24 TLB2 14-Apr-29	552,746	555,708	0.68
Seaworld Parks & Entertainment Inc 19-Nov-31	515,656	515,442	0.63
Sedgwick Claims Management Services Inc 16-Feb-28	607,230	611,642	0.75
Select Medical Corp 19-Nov-31	70,813	71,138	0.09
Signature Aviation 4/21 TL1 22-Apr-28	457,027	459,278	0.56
Solarwinds Holdings Inc TL 1L B 6/24 05-Feb-30	498,988	502,212	0.61
Solera Holdings 5/21 TL1 02-Jun-28	648,345	650,332	0.79
Sotera Health Holdings LLC 23-May-31	180,738	181,416	0.22
Southern Veterinary Partners LLC 30-Oct-31	32,201	32,469	0.04
SRAM 5/21 1L TLB 12-May-28	320,385	322,522	0.39
Standardaero (1199169) 1L TLB2 CL 24-Oct-31	49,586	49,877	0.06
Standardaero (Dynasty) 1L TLB1 CL 24-Oct-31	130,364	131,128	0.16
Surgery Center Holdings Inc 19-Dec-30	368,447	371,759	0.45
Synechرون Inc 26-Sep-31	144,955	146,224	0.18
Tacala Investment Corp 31-Jan-31	265,253	267,739	0.33

<b>Loans (continued)</b>	<b>額面</b>	<b>時価</b>	<b>純資産比率</b>
		US\$	(%)
Tecta America Corp 10-Apr-28	212,143	213,557	0.26
Tempo Acquisition LLC 31-Aug-28	494,623	497,096	0.61
Tempur Sealy International Inc 06-Oct-31	375,573	377,098	0.46
Terex Corp 01-Oct-31	237,500	238,614	0.29
Thevelia Tricor TB1 18-Jun-29	203,749	205,234	0.25
TKO Group (UFC Holdings) 1L CL TLB 13-Nov-31	473,379	476,579	0.58
Topgolf Callaway Brands Corp TL 1L B 3/23 10-Mar-30	454,739	453,318	0.55
Trans Union LLC 06-Jun-31	493,088	493,012	0.60
Trans Union LLC 24-Jun-31	20,626	20,622	0.03
Transdigm Inc 15-Mar-30	396,099	397,769	0.48
Transdigm Inc 05-Jan-32	53,563	53,737	0.07
Traverse Mid TLB1 21-Sep-24	362,373	364,788	0.44
Tricorbraun 1/21 TL1 29-Jan-28	276,381	276,527	0.34
Trinox Finance LLC 18-Sep-31	149,409	150,035	0.18
Truiins TLB1 06-May-31	206,582	207,517	0.25
TTM Technologies Inc TLB1 30-May-30	118,294	118,738	0.14
UKG Inc 31-Jan-31	542,571	547,077	0.67
Ultra Clean CL TB1 28-Feb-28	189,993	191,775	0.23
United Airlines TLB1 22-Feb-31	292,250	293,581	0.36
Vantage Specialty Chemicals Inc 1L TLB CL 26-Oct-26	456,016	452,026	0.55
Veracode 20-Apr-29	146,508	136,977	0.17
Veritiv Corp 18-Nov-30	352,790	354,334	0.43
Vertiv Corp 02-Mar-27	563,732	565,141	0.69
Vestis Corp 18-Feb-31	270,156	271,171	0.33
Virgin Media 10/19 TL1 03-Jan-28	283,077	281,572	0.34
Virgin Media Bristol 9/20 31-Jan-29	200,000	199,172	0.24
Virtu Financial (VFH) Refi 1L TLB CL 13-Jun-31	401,928	404,127	0.49
Virtus Investment Partners Inc 9/21 30-Sep-28	403,905	404,537	0.49
Virtusa Corp CL TLB2 15-Feb-29	224,116	225,973	0.28
Walker & Dunlop Inc 10/21 15-Oct-28	269,046	270,055	0.33
Wex Inc 31-Mar-28	612,478	612,696	0.75
White Cap 1L TLB CL 19-Oct-29	403,011	404,286	0.49
WMG Acquisition Corp TLB1 24-Jan-31	700,000	700,175	0.85
World Wide Tech Holding Co LLC TLB 01-Mar-30	265,742	266,738	0.33
Worldpay (Boost Newco) 1L TLB CL 31-Jan-31	628,270	632,853	0.77
Wyndham Hotels & Resorts Inc 24-May-30	638,069	639,894	0.78
XPO Logistics 28-Feb-31	180,000	180,755	0.22
Zelis Payments Buyer Inc 27-Oct-31	200,000	200,958	0.24

<b>Loans (continued)</b>		額面	時価 US\$	純資產比率 (%)
Ziggo Vodafone 1/20 15-Apr-28		325,000	324,046	0.40
Zuora Inc 1L TLB CL 12-Dec-31		127,761	127,442	0.16
<b>Total Loans</b>			<b><u>78,622,982</u></b>	<b><u>95.85</u></b>

	想定元本 US\$	未実現利益 US\$	未実現(損失) US\$
<b>Forward Currency Contracts</b>			
EXT JPY 06-Jan-25 FWD	313,009	-	(75)
EXT JPY 31-Jan-25 FWD	23,628,326	-	(928,604)
EXT JPY 31-Jan-25 FWD	<u>(293,028)</u>	<u>2,786</u>	<u>-</u>
<b>Total Forward Currency Contracts</b>	<b><u>23,648,307</u></b>	<b><u>2,786</u></b>	<b><u>(928,679)</u></b>

# マネーポールマザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2024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

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中落率			
第11期(2020年11月20日)	円 10,019		% △0.0	% —	% —	百万円 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
第15期(2024年11月20日)	10,012		0.1	53.1	—	178,757

(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	債券先物比率
		騰	落率		
(当期首) 2023年11月20日	円 10,006		% —	% —	% —
11月末	10,006		0.0	—	—
12月末	10,006		0.0	—	—
2024年1月末	10,006		0.0	—	—
2月末	10,006		0.0	—	—
3月末	10,005		△0.0	31.9	—
4月末	10,005		△0.0	54.1	—
5月末	10,005		△0.0	53.1	—
6月末	10,008		0.0	56.4	—
7月末	10,004		△0.0	53.8	—
8月末	10,008		0.0	55.1	—
9月末	10,011		0.0	53.5	—
10月末	10,013		0.1	53.1	—
(当期末) 2024年11月20日	10,012		0.1	53.1	—

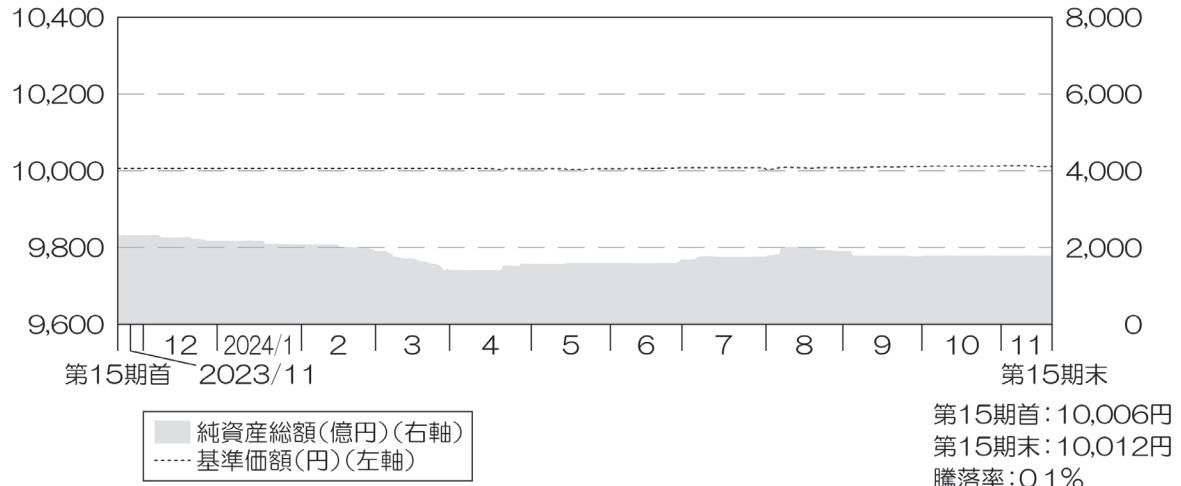
(注1)騰落率は期首比です。

(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

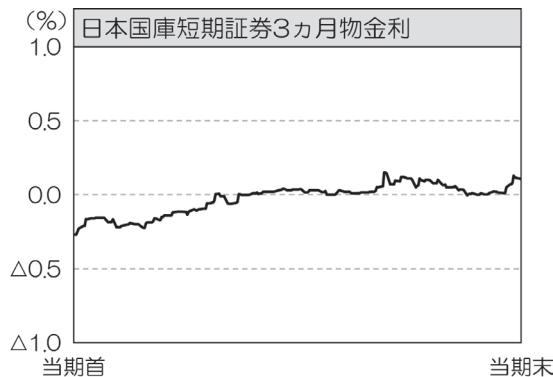
### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇（債券価格は下落）し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下（債券価格は上昇）推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

## 投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%で推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30～60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

## 当ファンドの組入資産の内容

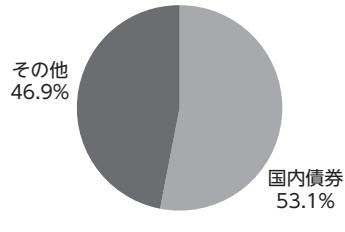
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

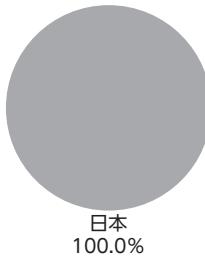
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

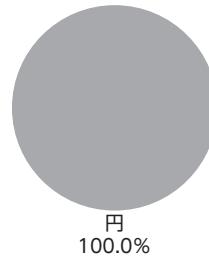
### ○資産別配分



### ○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。

## 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	
	(2023年11月21日～2024年11月20日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料	一円	-%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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	一	—	(b) 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)	(-)	(-)		
(c) その他費用	0	0.000	(c) 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)	(-)	(-)	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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
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います。

(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額(10,006円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

## &lt;公社債&gt;

		当期	
		買付額	売付額
国内	国債証券	千円	千円
		104,878,725	9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

## 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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金銭信託	631	631	100.0	631	631	100.0
コール・ローン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(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。

※ 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

&lt;国内(邦貨建)公社債&gt;

## (A) 債券種類別開示

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
国債証券	千円 95,000,000 (95,000,000)	千円 94,922,150 (94,922,150)	% 53.1 (53.1)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 53.1 (53.1)
合計	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)( )内は非上場債で内書きです。

(注3)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) 個別銘柄開示

当 期 末				
銘柄	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	% —	千円 45,000,000	千円 44,973,360	2025/3/21
第1220回国庫短期証券	—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第1226回国庫短期証券	—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
第1238回国庫短期証券	—	95,000,000	94,922,150	
合計				

## 投資信託財産の構成

項目	当 期 末	
	評価額	比率
公 社 債	千円 94,922,150	% 53.1
コール・ローン等、その他	83,835,722	46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872	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	当期末 2024年11月20日現在
(A) 資産	178,757,872,272円
コール・ローン等	83,835,225,021
公社債(評価額)	94,922,150,000
未収入金	419
未収利息	496,832
(B) 負債	11,483
未払解約金	11,483
(C) 純資産総額(A-B)	178,757,860,789
元本	178,550,371,643
次期繰越損益金	207,489,146
(D) 受益権総口数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,012円

## ■損益の状況

項目	当期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配当等収益	66,057,226円
受取利息	77,607,772
その他の収益金	419
支払利息	△11,550,965
(B) 有価証券売買損益	29,595,000
売買益	29,595,000
(C) その他費用	△27
(D) 当期損益金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前期繰越損益金	145,643,129
(F) 追加信託差損益金	53,312,061
(G) 解約差損益金	△87,118,243
(H) 計(D+E+F+G)	207,489,146
次期繰越損益金(H)	207,489,146

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502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。

ダイナミック・マルチエクスボージャー・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	24,620,823,586円
TOPIXペアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	17,151,569,486円
TOPIXペアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	16,048,642,683円
TOPIXペアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスボージャー・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	13,501,015,451円
TOPIXペアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,273,749,460円
TOPIXペアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,787,776,851円
TOPIXペアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,508,486,049円
TOPIXペアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,349,752,451円
TOPIXペアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	9,647,120,614円
TOPIXペアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,337,412,035円
TOPIXペアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,076,933,151円
TOPIXペアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	6,176,470,429円
TOPIXペアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	5,099,163,481円
リスクプレミア <sup>a</sup> ファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスボージャー・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	2,972,540,925円
私募マネーブールファンドAL (適格機関投資家専用)	261,376,364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・レアルコース)	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・レアルコース)	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
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

## マネープールマザーファンド 第15期

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
SuMi TRUST マルチストラテジー／SMARS (SMA専用)	505,525円
米国国債ペアファンド (建玉比率非調整型Z) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXペアファンドF16 (建玉数量固定型／リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,795円
TOPIXペアファンドF15 (建玉数量固定型／リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,795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
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9,996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,995円
オーストラリア公社債ファンド (奇数月決算型)	9,995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・奇数月決算型)	9,995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,995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 (予想分配金提示型)	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 (資産成長型)	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
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	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
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 (資産成長型)	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
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
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
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 為替ヘッジあり (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 (メキシコ・ペソコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
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
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
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
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・セレクション	9,956円
国内株式SMTBセレクション (SMA専用)	9,953円
債券コア戦略ファンド	9,953円
外国債券SMTBセレクション (SMA専用)	9,952円
外国株式SMTBセレクション (SMA専用)	9,951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
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,950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
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
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
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
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) (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

## お知らせ

該当事項はありません。