

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2021年5月10日から2028年1月7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	ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・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「Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged 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	<p>原則として、毎月7日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、基準価額水準に応じた収益の分配を目指します。</p> <p>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。</p> <p>決算日の前営業日の基準価額(1万円当たり。既払分配金は加算しません。)の水準に応じて、以下の金額の分配を目指します。</p> <table><tr><th>決算日の前営業日の基準価額</th><th>分配金額(1万円当たり、税引前)</th></tr><tr><td>11,000円未満</td><td>基準価額の水準等を勘案して決定</td></tr><tr><td>11,000円以上12,000円未満</td><td>200円</td></tr><tr><td>12,000円以上13,000円未満</td><td>300円</td></tr><tr><td>13,000円以上14,000円未満</td><td>400円</td></tr><tr><td>14,000円以上</td><td>500円</td></tr></table> <p>※基準価額の水準に応じて、分配金額は変動します。また、基準価額が上記表に記載された基準価額の水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。</p> <p>※毎決算日の前営業日から当該決算日までに基準価額が急激に変動した場合等、基準価額水準や市況動向等によっては、委託会社の判断で上記とは異なる分配金額となる場合や分配金が支払われない場合があります。</p> <p>※分配金を支払うことにより基準価額は下落します。このため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。</p> <p>※上記表に記載された基準価額及び分配金額は、将来の運用の成果について示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。</p> <p>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。</p>	決算日の前営業日の基準価額	分配金額(1万円当たり、税引前)	11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定	11,000円以上12,000円未満	200円	12,000円以上13,000円未満	300円	13,000円以上14,000円未満	400円	14,000円以上	500円
決算日の前営業日の基準価額	分配金額(1万円当たり、税引前)												
11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定												
11,000円以上12,000円未満	200円												
12,000円以上13,000円未満	300円												
13,000円以上14,000円未満	400円												
14,000円以上	500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)
(愛称:THE 5G(予想分配金提示型))

運 用 報 告 書 (全 体 版)

第45期 (決算日 2025年2月7日)	第48期 (決算日 2025年5月7日)
第46期 (決算日 2025年3月7日)	第49期 (決算日 2025年6月9日)
第47期 (決算日 2025年4月7日)	第50期 (決算日 2025年7月7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。
- ・－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 投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 組 入 比 率 率 額	債 券 投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 組 入 比 率 率 額	債 券 投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 組 入 比 率 率 額
		(分配落)	税 込 期 中 分 配 金 騰 落 率	中 率	組 入 比 率	組 入 比 率	組 入 比 率
第 5	第21期 (2023年 2月 7日)	円 7,975	円 0	% 11.1	% —	% 97.8	百万円 858
	第22期 (2023年 3月 7日)	8,009	0	0.4	—	98.2	859
	第23期 (2023年 4月 7日)	7,887	0	△1.5	—	98.2	761
	第24期 (2023年 5月 8日)	7,680	0	△2.6	—	97.4	723
	第25期 (2023年 6月 7日)	8,795	0	14.5	—	98.6	815
	第26期 (2023年 7月 7日)	9,381	0	6.7	—	97.3	768
第 6	第27期 (2023年 8月 7日)	9,358	0	△0.2	—	96.5	712
	第28期 (2023年 9月 7日)	9,876	0	5.5	—	97.3	742
	第29期 (2023年10月10日)	9,489	0	△3.9	—	97.6	693
	第30期 (2023年11月 7日)	9,614	0	1.3	—	98.5	684
	第31期 (2023年12月 7日)	10,100	0	5.1	—	96.0	663
	第32期 (2024年 1月 9日)	10,292	0	1.9	—	95.9	653
第 7	第33期 (2024年 2月 7日)	11,709	200	15.7	—	96.6	654
	第34期 (2024年 3月 7日)	12,384	300	8.3	—	97.0	739
	第35期 (2024年 4月 8日)	12,415	300	2.7	0.0	96.2	761
	第36期 (2024年 5月 7日)	11,627	300	△3.9	0.0	95.2	796
	第37期 (2024年 6月 7日)	12,564	300	10.6	0.0	96.1	999
	第38期 (2024年 7月 8日)	13,490	400	10.6	0.0	95.2	1,266
第 8	第39期 (2024年 8月 7日)	10,324	0	△23.5	0.0	94.6	1,155
	第40期 (2024年 9月 9日)	10,684	100	4.5	0.0	94.3	1,203
	第41期 (2024年10月 7日)	11,761	200	12.0	0.0	91.1	1,451
	第42期 (2024年11月 7日)	12,555	300	9.3	0.0	90.8	1,794
	第43期 (2024年12月 9日)	12,341	300	0.7	0.0	92.9	1,678
	第44期 (2025年 1月 7日)	12,682	300	5.2	0.0	87.3	2,085
第 9	第45期 (2025年 2月 7日)	12,261	300	△1.0	0.0	91.5	2,293
	第46期 (2025年 3月 7日)	10,524	200	△12.5	0.0	94.9	2,039
	第47期 (2025年 4月 7日)	9,517	0	△9.6	0.0	94.9	1,834
	第48期 (2025年 5月 7日)	10,353	0	8.8	0.0	94.1	1,952
	第49期 (2025年 6月 9日)	11,509	200	13.1	0.0	92.8	2,317
	第50期 (2025年 7月 7日)	12,119	300	7.9	0.0	81.3	2,659

(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。

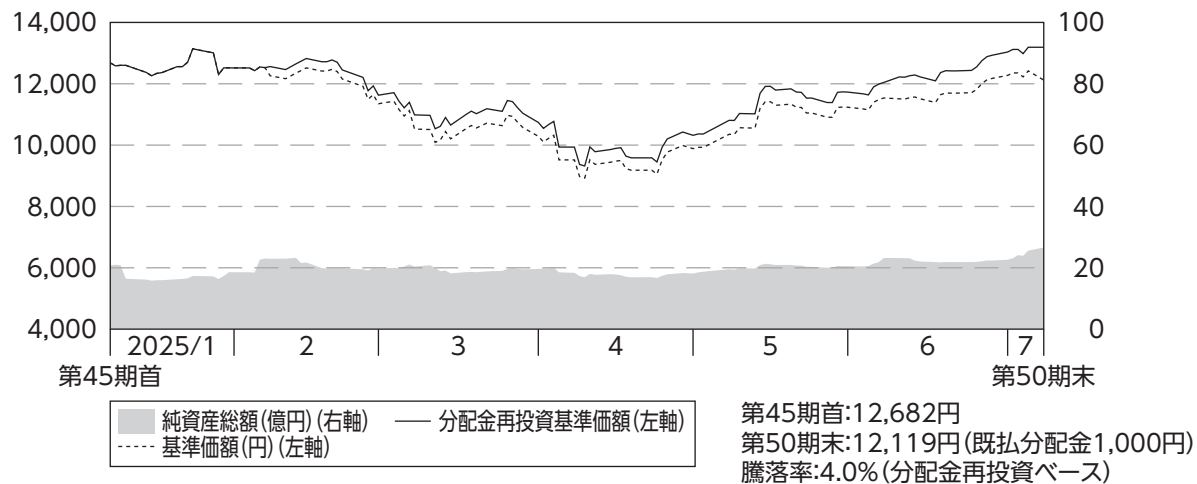
当作成期中の基準価額の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
第45期	(期 首)2025年1月7日	円 12,682	% —	% 0.0	% 87.3
	(期 末)2025年2月7日	12,561	△1.0	0.0	91.5
第46期	(期 首)2025年2月7日	12,261	—	0.0	91.5
	(期 末)2025年3月7日	10,724	△12.5	0.0	94.9
第47期	(期 首)2025年3月7日	10,524	—	0.0	94.9
	(期 末)2025年4月7日	9,517	△9.6	0.0	94.9
第48期	(期 首)2025年4月7日	9,517	—	0.0	94.9
	(期 末)2025年5月7日	10,353	8.8	0.0	94.1
第49期	(期 首)2025年5月7日	10,353	—	0.0	94.1
	(期 末)2025年6月9日	11,709	13.1	0.0	92.8
第50期	(期 首)2025年6月9日	11,509	—	0.0	92.8
	(期 末)2025年7月7日	12,419	7.9	0.0	81.3

(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7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「Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class」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分配金再投資ベースで上昇しました。

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
Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class	世界の次世代通信 関連企業*の株式	81.3%	3.0%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.2%

※この投資信託において「次世代通信関連企業」とは、通信技術の発展によって業績面で恩恵を受けることが期待される企業をいいます。
(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

グローバル株式市場は上昇しました。当作成期初は、米国で減税と規制緩和への期待が高まったことや、インフレ再燃懸念が和らいだことなどからグローバル株式市場は上昇しました。2025年2月半ば以降は、米経済指標が相次いで景気の減速を示したことや、米国による対EU（欧州連合）の25%関税や輸入自動車への関税強化などが悪材料となって下落に転じました。4月初めには貿易相手国へ市場予想を上回る大規模な相互関税を課すことが発表され、直後に中国政府が報復関税を打ち出したことで貿易戦争への懸念が高まり、グローバル株式市場は大きく下落しました。しかし、その後は相互関税の上乗せ部分の導入が先送りされ、さらに中国やEUに対する関税措置が相次いで緩和されて通商環境をめぐる不透明感が後退したことや、中東で高まっていた地政学リスクが後退したことなどから、グローバル株式市場は当作成期末まで上昇基調となりました。

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「Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class」への投資を高位に保つ運用を行いました。

・Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class

IoT（モノのインターネット）の実現に必須とされる5Gの普及による恩恵が期待できる銘柄に注目した運用を行いました。5Gの普及に伴う技術やサービスの革新は構造的な成長トレンドです。生成AI（人工知能）の普及拡大もあり、こうした構造変化は加速する可能性があります。ポートフォリオでは、景気減速下でも業績成長を実現する可能性が高い通信サービス関連銘柄や通信インフラ関連銘柄に特に注目した運用を行いました。

＜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。＞

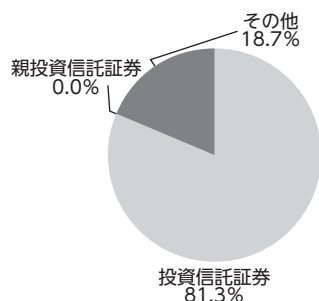
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

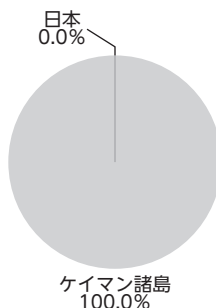
	当作成期末
	2025年7月7日
Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class	81.3%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	18.7%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

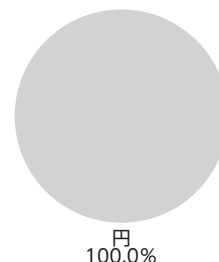
○資産別配分



○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45期		第46期		第47期		第48期		第49期		第50期	
	2025年1月8日～ 2025年2月7日		2025年2月8日～ 2025年3月7日		2025年3月8日～ 2025年4月7日		2025年4月8日～ 2025年5月7日		2025年5月8日～ 2025年6月9日		2025年6月10日～ 2025年7月7日	
当期分配金 (円)	300		200		－		－		200		300	
(対基準価額比率) (%)	(2.388)		(1.865)		(－)		(－)		(1.708)		(2.416)	
当期の収益 (円)	－		－		－		－		2		300	
当期の収益以外 (円)	300		200		－		－		197		－	
翌期繰越分配対象額 (円)	3,380		3,180		3,180		3,181		3,157		3,626	

(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

ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・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「Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class」への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所等に上場(上場予定を含みます。)している次世代通信関連企業の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資します。

・Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class

主として日本を含む世界各国の金融商品取引所等に上場(上場予定を含みます。)している次世代通信関連企業の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資します。

・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
	(2025年1月8日～2025年7月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.589%	(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11,258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)	(0.164)	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
(販売会社)	(46)	(0.409)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(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))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	(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
(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	合計
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(－)	(－)	
合計	66	0.592	

(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。

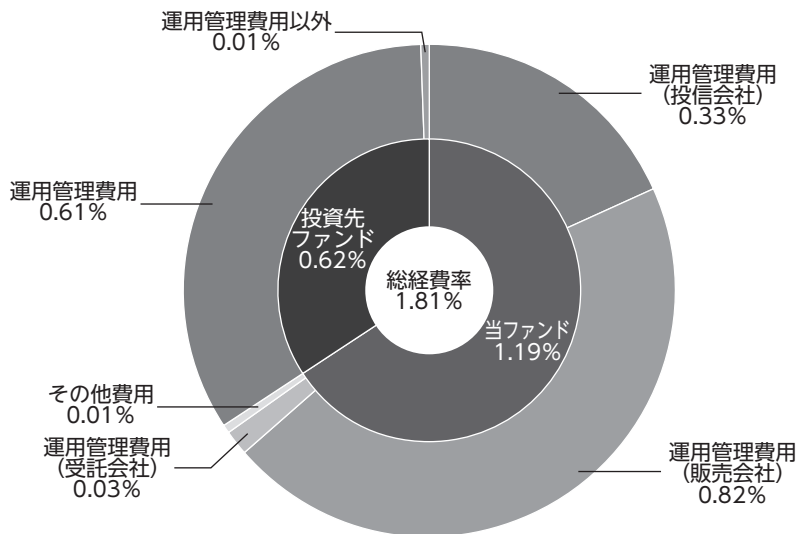
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.81%です。



総経費率 (①+②+③)	1.81%
①当ファンドの費用の比率	1.19%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class	千口 49	千円 1,494,000	千口 41	千円 1,260,000

(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 0.000765	百万円 0.000765	% 100.0	百万円 0.000765	百万円 0.000765	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	18,554	2,206	11.9	18,301	2,224	12.2

(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。

< 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 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	7,574,874	851,487	11.2	7,601,468	863,029	11.4

< 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	%
Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class	65	2,163,367	81.3

(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	
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	千口	千口	千円	
	9	9	10	

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

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	%	
	2,163,367	79.1	
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	10	0.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	572,658	20.9	
投 資 信 託 財 産 総 額	2,736,035	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 45 期 末 2025年2月7日現在	第 46 期 末 2025年3月7日現在	第 47 期 末 2025年4月7日現在	第 48 期 末 2025年5月7日現在	第 49 期 末 2025年6月9日現在	第 50 期 末 2025年7月7日現在
(A)資 産	2,353,381,635円	2,139,955,119円	1,941,989,654円	1,957,667,057円	2,363,195,879円	2,736,035,831円
コール・ローン等	253,949,430	204,280,066	199,901,839	121,377,284	212,993,159	572,651,222
投資信託受益証券(評価額)	2,099,418,968	1,935,662,448	1,742,075,259	1,836,278,213	2,150,189,982	2,163,367,271
マネーブール マザーファンド(評価額)	9,998	10,001	10,003	10,006	10,010	10,014
未 収 利 息	3,239	2,604	2,553	1,554	2,728	7,324
(B)負 債	59,512,622	100,341,122	107,036,803	5,457,795	46,149,476	76,303,627
未 払 金	—	50,000,000	50,000,000	—	—	—
未払収益分配金	56,124,935	38,762,076	—	—	40,264,095	65,838,289
未払解約金	1,587,948	9,675,186	55,085,211	3,714,379	3,647,131	8,382,792
未払信託報酬	1,791,456	1,895,094	1,942,609	1,735,392	2,227,945	2,072,958
その他未払費用	8,283	8,766	8,983	8,024	10,305	9,588
(C)純資産総額(A-B)	2,293,869,013	2,039,613,997	1,834,952,851	1,952,209,262	2,317,046,403	2,659,732,204
元 本	1,870,831,195	1,938,103,807	1,928,142,452	1,885,736,177	2,013,204,799	2,194,609,665
次期繰越損益金	423,037,818	101,510,190	△93,189,601	66,473,085	303,841,604	465,122,539
(D)受益権総口数	1,870,831,195口	1,938,103,807口	1,928,142,452口	1,885,736,177口	2,013,204,799口	2,194,609,665口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,261円	10,524円	9,517円	10,353円	11,509円	12,119円

■損益の状況

項 目	第 45 期 自 2025年1月8日 至 2025年2月7日	第 46 期 自 2025年2月8日 至 2025年3月7日	第 47 期 自 2025年3月8日 至 2025年4月7日	第 48 期 自 2025年4月8日 至 2025年5月7日	第 49 期 自 2025年5月8日 至 2025年6月9日	第 50 期 自 2025年6月10日 至 2025年7月7日
(A)配 当 等 収 益	65,476円	70,417円	61,935円	38,030円	38,349円	61,219円
受 取 利 息	65,476	70,417	61,935	38,030	38,349	61,219
(B)有価証券売買損益	△7,068,774	△267,008,758	△190,412,996	158,053,833	253,759,042	170,795,040
売 買 益	5,874,477	5,650,042	12,538,825	158,478,367	259,873,980	173,754,234
売 買 損	△12,943,251	△272,658,800	△202,951,821	△424,534	△6,114,938	△2,959,194
(C)信 託 報 酬 等	△1,799,739	△1,903,860	△1,951,592	△1,743,416	△2,238,250	△2,082,546
(D)当期損益金(A+B+C)	△8,803,037	△268,842,201	△192,302,653	156,348,447	251,559,141	168,773,713
(E)前期繰越損益金	59,101,415	△4,550,152	△220,843,043	△383,847,793	△215,807,922	31,070,930
(F)追加信託差損益金	428,864,375	413,664,619	319,956,095	293,972,431	308,354,480	331,116,185
(配当等相当額)	(629,528,894)	(652,931,990)	(613,014,547)	(599,547,060)	(640,113,771)	(661,804,212)
(売買損益相当額)	(△200,664,519)	(△239,267,371)	(△293,058,452)	(△305,574,629)	(△331,759,291)	(△330,688,027)
(G) 計 (D+E+F)	479,162,753	140,272,266	△93,189,601	66,473,085	344,105,699	530,960,828
(H)収 益 分 配 金	△56,124,935	△38,762,076	0	0	△40,264,095	△65,838,289
次期繰越損益金(G+H)	423,037,818	101,510,190	△93,189,601	66,473,085	303,841,604	465,122,539
追加信託差損益金	428,864,375	376,840,646	319,956,095	293,972,431	268,694,346	331,116,185
(配当等相当額)	(629,528,894)	(616,108,017)	(613,014,547)	(599,547,060)	(600,453,637)	(661,804,212)
(売買損益相当額)	(△200,664,519)	(△239,267,371)	(△293,058,452)	(△305,574,629)	(△331,759,291)	(△330,688,027)
分配準備積立金	2,976,480	386,329	309,876	325,581	35,147,258	134,006,354
繰 越 損 益 金	△8,803,037	△275,716,785	△413,455,572	△227,824,927	—	—

(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45期首元本額は1,644,320,441円、第45～50期中追加設定元本額は2,311,607,526円、第45～50期中一部解約元本額は1,761,318,302円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 45 期	第 46 期	第 47 期	第 48 期	第 49 期	第 50 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円	－円	－円	37,681円	37,901円	60,386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	35,404,471円	168,713,327円
(C) 収益調整金額	629,528,894円	652,931,990円	613,014,547円	599,547,060円	640,113,771円	661,804,212円
(D) 分配準備積立金額	59,101,415円	2,324,432円	309,876円	287,900円	308,847円	31,070,930円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	688,630,309円	655,256,422円	613,324,423円	599,872,641円	675,864,990円	861,648,855円
(F) 期末残存口数	1,870,831,195口	1,938,103,807口	1,928,142,452口	1,885,736,177口	2,013,204,799口	2,194,609,665口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	3,680円	3,380円	3,180円	3,181円	3,357円	3,926円
(H) 分配金額(1万口当たり)	300円	200円	－円	－円	200円	300円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	56,124,935円	38,762,076円	－円	－円	40,264,095円	65,838,289円

分配金のお知らせ

	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
1 万 口 当 たり 分 配 金	300円	200円	0円	0円	200円	300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

「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

■Next Generation Connectivity Fund JPY Unhedged Class

●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズ・エル・エル・シー
主な投資対象・投資地域	日本を含む世界各国の次世代通信関連企業の株式
運用の基本方針等	主として日本を含む世界各国の金融商品取引所等に上場(上場予定を含みます。)している次世代通信関連企業の株式(預託証書(DR)を含みます。)に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

以下の「損益の状況」は「Next Generation Connectivity Fund Financial Statements as of and for the year ended May 31, 2024 and Independent Auditor's Report」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。

Next Generation Connectivity Fund

●損益の状況 (2024年5月31日までの会計期間) (Expressed in United States Dollars)

Investment income	
Dividend income (net of withholding taxes of \$4,222,483)	\$ 15,437,990
Interest income	5,269,503
Other income	1,987
Total investment income	<u>20,709,480</u>
Expenses	
Investment management fees	16,989,644
Accounting and administrative fees	999,482
Custody fees	691,125
Trustee fees	283,161
Professional fees	84,437
Transfer agent fees	29,236
Total expenses	<u>19,077,085</u>
Net investment income/(loss)	<u>1,632,395</u>
REALIZED GAIN/(LOSS) AND UNREALIZED APPRECIATION/(DEPRECIATION):	
Net realized gain/(loss) on:	
Investments in securities (net of foreign capital gains taxes of \$11,730,769)	636,077,927
Foreign currency transactions and forward foreign currency contracts	(1,897,922)
Net realized gain/(loss)	<u>634,180,005</u>
Net change in unrealized appreciation/(depreciation) from:	
Investments in securities	397,586,041
Foreign currency translations	(165,100)
Net change in unrealized appreciation/(depreciation)	<u>397,420,941</u>
Net realized gain/(loss) and unrealized appreciation/(depreciation)	<u>1,031,600,946</u>
Net increase/(decrease) in net assets resulting from operations	<u><u>\$ 1,033,233,341</u></u>

●投資明細表(2024年5月31日現在)

銘 柄 名	国	株 数	時価総額(米ドルベース)
Advanced Micro Devices, Inc.	アメリカ	455,996	76,105,732
Advantest Corp.	日本	1,837,700	62,131,792
Amazon.com, Inc.	アメリカ	755,895	133,370,114
Amphenol Corporation Class A	アメリカ	397,373	52,600,264
Analog Devices, Inc.	アメリカ	157,187	36,858,780
AppLovin Corp. Class A	アメリカ	186,600	15,204,168
Arista Networks, Inc.	アメリカ	28,095	8,362,477
ARM Holdings PLC ADR	イギリス	823,262	99,219,536
Asia Vital Components Co., Ltd.	台湾	1,527,000	36,249,398
ASM International N.V.	オランダ	63,775	44,323,695
ASML Holding NV	オランダ	49,940	47,210,302
Astera Labs, Inc.	アメリカ	235,802	15,218,661
BE Semiconductor Industries N.V.	オランダ	308,355	45,191,275
Broadcom Inc.	アメリカ	65,465	86,973,526
Cadence Design Systems, Inc.	アメリカ	154,114	44,124,379
Celestica Inc.	カナダ	926,612	51,816,143
Ciena Corporation	アメリカ	504,587	24,305,956
Datadog Inc Class A	アメリカ	233,799	25,759,974
Dell Technologies, Inc. Class C	アメリカ	325,533	45,431,385
Deutsche Telekom AG	ドイツ	1,357,958	32,859,902
DexCom, Inc.	アメリカ	210,820	25,039,091
Disco Corporation	日本	124,800	48,833,572
DoorDash, Inc. Class A	アメリカ	316,126	34,808,634
DraftKings, Inc. Class A	アメリカ	1,466,687	51,524,714
Flex Ltd.	アメリカ	580,217	19,222,589
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	台湾	14,102,000	74,876,332
HubSpot, Inc.	アメリカ	33,048	20,193,980
Infineon Technologies AG	ドイツ	1,135,069	45,376,903
International Business Machines Corporation	アメリカ	207,546	34,629,050
Intuitive Surgical, Inc.	アメリカ	112,189	45,113,441
Lam Research Corporation	アメリカ	39,765	37,078,477
MediaTek Inc	台湾	2,507,000	95,577,730
Meta Platforms Inc Class A	アメリカ	239,965	112,022,861
Micron Technology, Inc.	アメリカ	298,073	37,259,125
Microsoft Corporation	アメリカ	218,378	90,655,259

銘 柄 名	国	株 数	時価総額(米ドルベース)
Netflix, Inc.	アメリカ	57,765	37,063,179
Nutanix, Inc. Class A	アメリカ	114,258	6,320,181
NVIDIA Corporation	アメリカ	149,391	163,781,835
Oracle Corporation	アメリカ	180,297	21,129,005
Palo Alto Networks, Inc.	アメリカ	159,791	47,123,964
QUALCOMM Incorporated	アメリカ	387,320	79,032,646
Renesas Electronics Corporation	日本	5,684,700	106,209,422
Salesforce, Inc.	アメリカ	214,954	50,393,816
ServiceNow, Inc.	アメリカ	68,372	44,915,618
SK hynix Inc.	韓国	609,235	83,252,511
T-Mobile US, Inc.	アメリカ	465,533	81,449,654
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	台湾	5,257,000	133,234,449
Take-Two Interactive Software, Inc.	アメリカ	149,737	24,011,825
Texas Instruments Incorporated	アメリカ	42,630	8,313,276
Tokyo Electron Ltd.	日本	98,100	20,994,004
Vertiv Holdings Co. Class A	アメリカ	953,564	93,516,021
Western Digital Corporation	アメリカ	687,385	51,753,217
Workday, Inc. Class A	アメリカ	94,954	20,078,023
Xiaomi Corp. Class B	中国	17,904,800	40,005,355
[Cash]			98,016,170

マネープ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 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総
		期 騰 落 中 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 比	債 券 先 物 率 比
		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	—

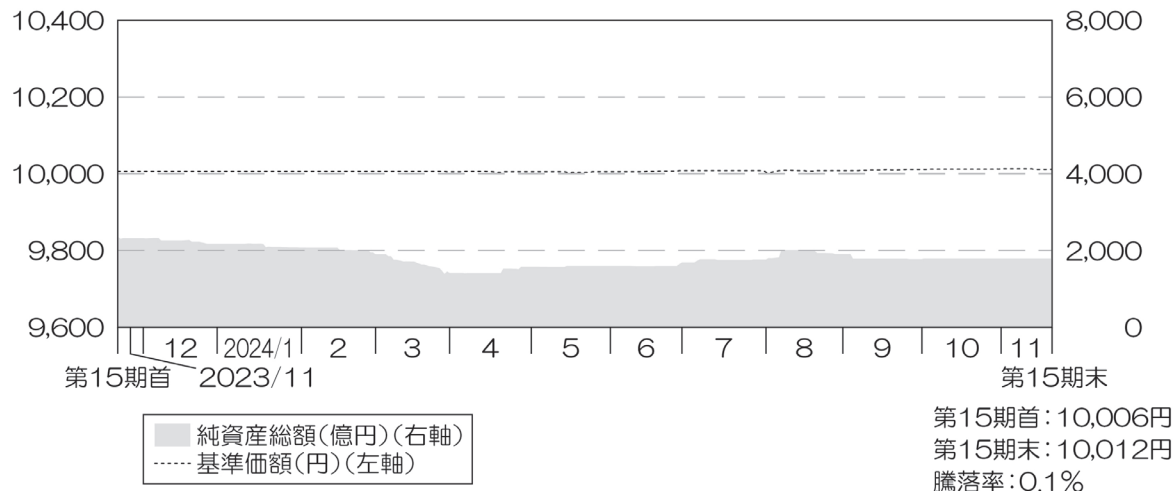
(注1)騰落率は期首比です。

(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

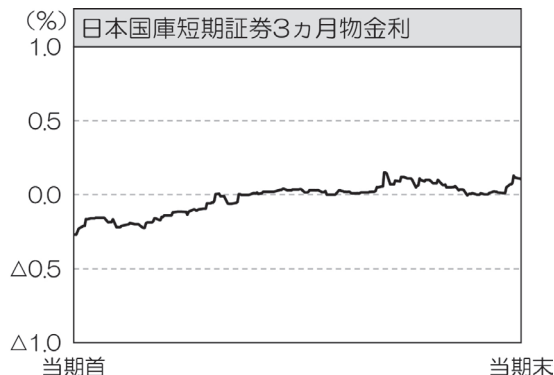
基準価額等の推移



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

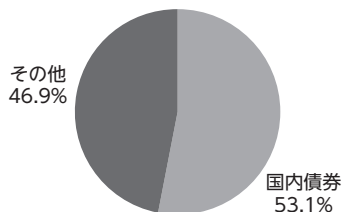
○上位10銘柄

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	—	—	—

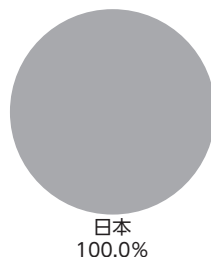
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数		3	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

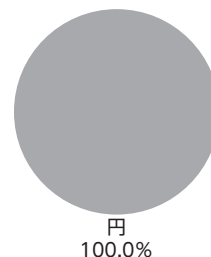
○資産別配分



○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	－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	－	－	(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(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 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

<国内(邦貨建)公社債>

(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	千円	%	%	%	%	%
	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)
合 計	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(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	千円	
第 1 2 2 0 回国庫短期証券		—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第 1 2 2 6 回国庫短期証券		—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第 1 2 3 8 回国庫短期証券		—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
合	計		95,000,000	94,922,150	

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 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え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。

〈注記事項〉

※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・マルチエクスポート・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）	17,151,569,486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）	16,048,642,683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）	15,716,568,481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）	13,501,015,451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）	13,273,749,460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）	11,787,776,851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）	11,508,486,049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）	11,349,752,451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）	9,647,120,614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）	8,337,412,035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）	8,076,933,151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）	6,176,470,429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）	5,099,163,481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
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）	2,972,540,925円
私募マネー・プールファンド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

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
米国国債ベアファンド（建玉比率非調整型Z）（適格機関投資家専用）	299, 821円
TOPIXベアファンド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ベアファンド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・セクション	9, 956円
国内株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセクション（SMA専用）	9, 952円
外国株式SMTBセクション（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。