

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／債券
信託期間	信託期間は2016年4月28日から2028年2月25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	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシーが運用する、ケイマン籍円建外国投資信託証券「Global Multi Strategy – U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class」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。

米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第83期 (決算日 2023年3月27日)	第86期 (決算日 2023年6月26日)
第84期 (決算日 2023年4月25日)	第87期 (決算日 2023年7月25日)
第85期 (決算日 2023年5月25日)	第88期 (決算日 2023年8月25日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

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

【本運用報告書の記載について】

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

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			参考指数		債組入比	券率	投資信託証券組入比	純資産額
		(分配)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
		円	円	%		%	%	%	百万円	
第11	第59期(2021年 3月25日)	10,666	20	2.4	12,729	1.6	—	98.5	4,878	
	第60期(2021年 4月26日)	10,636	20	△0.1	12,707	△0.2	—	98.6	4,804	
	第61期(2021年 5月25日)	10,693	20	0.7	12,848	1.1	—	98.0	4,875	
	第62期(2021年 6月25日)	11,004	20	3.1	13,226	2.9	—	97.9	5,085	
	第63期(2021年 7月26日)	11,061	20	0.7	13,365	1.0	—	98.2	5,089	
	第64期(2021年 8月25日)	11,002	20	△0.4	13,296	△0.5	—	98.5	5,147	
第12	第65期(2021年 9月27日)	11,009	20	0.2	13,278	△0.1	—	98.1	5,282	
	第66期(2021年10月25日)	11,158	20	1.5	13,478	1.5	—	98.3	5,350	
	第67期(2021年11月25日)	11,345	20	1.9	13,680	1.5	—	98.7	5,480	
	第68期(2021年12月27日)	11,273	20	△0.5	13,664	△0.1	—	97.8	5,563	
	第69期(2022年 1月25日)	11,038	20	△1.9	13,397	△2.0	—	98.4	5,450	
第13	第70期(2022年 2月25日)	11,002	20	△0.1	13,353	△0.3	—	98.2	5,471	
	第71期(2022年 3月25日)	11,210	20	2.1	13,601	1.9	—	98.5	5,551	
	第72期(2022年 4月25日)	11,347	20	1.4	13,782	1.3	—	98.2	5,731	
	第73期(2022年 5月25日)	11,116	20	△1.9	13,598	△1.3	—	97.9	5,759	
	第74期(2022年 6月27日)	11,549	20	4.1	14,114	3.8	—	98.5	6,239	
	第75期(2022年 7月25日)	11,870	20	3.0	14,698	4.1	—	98.1	6,438	
	第76期(2022年 8月25日)	11,687	20	△1.4	14,430	△1.8	—	98.2	6,369	
	第77期(2022年 9月26日)	11,716	20	0.4	14,617	1.3	—	98.0	6,369	
第14	第78期(2022年10月25日)	11,689	20	△0.1	14,541	△0.5	—	98.3	6,403	
	第79期(2022年11月25日)	11,531	20	△1.2	14,093	△3.1	—	98.3	6,333	
	第80期(2022年12月26日)	10,921	20	△5.1	13,476	△4.4	—	97.8	6,065	
	第81期(2023年 1月25日)	11,021	20	1.1	13,764	2.1	—	98.1	6,222	
	第82期(2023年 2月27日)	11,274	20	2.5	14,018	1.8	—	97.9	6,769	
第15	第83期(2023年 3月27日)	11,056	20	△1.8	13,878	△1.0	—	97.6	7,037	
	第84期(2023年 4月25日)	11,344	20	2.8	14,256	2.7	—	97.6	7,636	
	第85期(2023年 5月25日)	11,590	20	2.3	14,726	3.3	—	98.0	8,416	
	第86期(2023年 6月26日)	12,016	20	3.8	15,185	3.1	—	98.0	9,870	
	第87期(2023年 7月25日)	11,741	20	△2.1	14,941	△1.6	—	97.5	10,669	
	第88期(2023年 8月25日)	11,898	20	1.5	15,169	1.5	—	97.8	11,203	

(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。

参考指数は、S&P Long Intermediate Term Taxable Municipal Bond Index (円換算ベース) です。

【S&P Long Intermediate Term Taxable Municipal Bond Index】とは、S&P Dow Jones Indices LLC (以下「SPDJ」) が公表する指数で、米ドル建中長期 (5年以上15年未満) の課税投資適格地方債市場の投資パフォーマンスを表します。

「円換算ベース」は、米ドルベースをもとに当社が独自に算出した指数です。

【同指数】の所有権及びその他一切の権利は、S&P Globalの一部門であるSPDJが有しています。SPDJは、同指数等の算出にかかる誤謬等に関し、いかなる者に対しても責任を負うものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当作成期中の基準価額と市況の推移

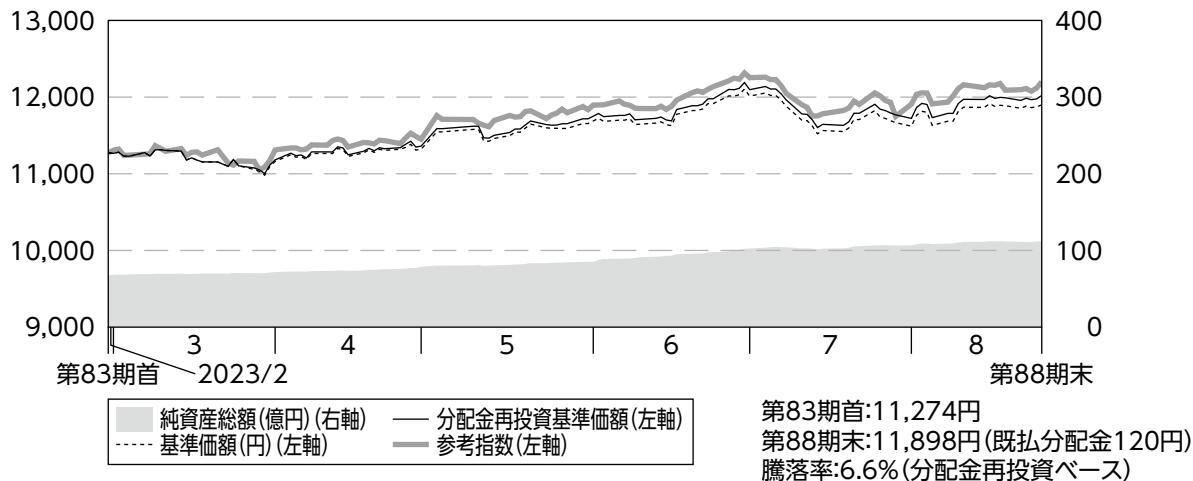
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	率
			騰 落 率		騰 落 率				
第83期	(期 首)2023年2月27日	円 11,274	% —	14,018	% —	—	% —	97.9	%
	(期 末)2023年3月27日	11,076	△1.8	13,878	△1.0	—	—	97.6	
第84期	(期 首)2023年3月27日	11,056	—	13,878	—	—	—	97.6	
	(期 末)2023年4月25日	11,364	2.8	14,256	2.7	—	—	97.6	
第85期	(期 首)2023年4月25日	11,344	—	14,256	—	—	—	97.6	
	(期 末)2023年5月25日	11,610	2.3	14,726	3.3	—	—	98.0	
第86期	(期 首)2023年5月25日	11,590	—	14,726	—	—	—	98.0	
	(期 末)2023年6月26日	12,036	3.8	15,185	3.1	—	—	98.0	
第87期	(期 首)2023年6月26日	12,016	—	15,185	—	—	—	98.0	
	(期 末)2023年7月25日	11,761	△2.1	14,941	△1.6	—	—	97.5	
第88期	(期 首)2023年7月25日	11,741	—	14,941	—	—	—	97.5	
	(期 末)2023年8月25日	11,918	1.5	15,169	1.5	—	—	97.8	

(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及び参考指数は、2023年2月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

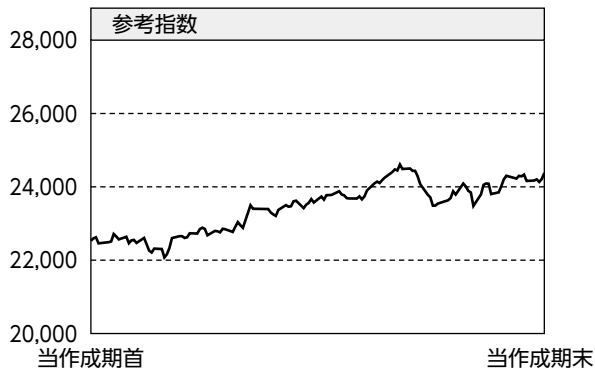
基準価額の主な変動要因

主な投資対象である「Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	米国の投資適格地方債	97.8%	7.2%
マネーボ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



米国地方債市場の利回りは米国債に追随する形で上昇(価格は下落)しました。対米国債スプレッド(米国債に対する上乗せ金利)は前作成期末対比で縮小しました。対米国債スプレッドは2023年3月に米銀行の破綻を受け、米国債利回りが急低下する中で拡大しましたが、その後は米国地方債のファンダメンタルズが安定的に推移する中、需給環境が良好であったことから当作成期末にかけて徐々に縮小しました。

米10年国債利回りは、前作成期末対比で上昇しました。3月に米銀行の破綻を受け利回りが急低下し、その後は5月上旬まで上下幅が限られた中での推移となりました。当作成期末にかけては、米経済指標の市場予想比上振れ、FRB(米連邦準備理事会)高官のタカ派(金融引き締めの)発言や米財務省による国債増発の発表を受けた需給悪化懸念などにより、概ね利回りは上昇しました。

為替市場は、前作成期末対比で米ドル/円が上昇しました。3月に米銀行の破綻を受け投資家のリスク回避姿勢が強まったことから米ドル/円は下落しました。当作成期末にかけては米国の利上げが継続した中、日米金利差が意識され米ドル/円は概ね上昇しました。

○当ファンド

主な投資対象である「Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class」の組入比率を高位に保つ運用を行いました。

・Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

当作成期は中期ゾーンの債券を中心としたポートフォリオで運営を行いました。セクター別では特定の税収入に裏付けられた税収入財源債、公共インフラとして必要不可欠な存在である公益・輸送セクター、利回りが魅力的なヘルスケアセクターを上位に組み入れました。格付別では、AA格、A格を中心に組み入れました。

<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

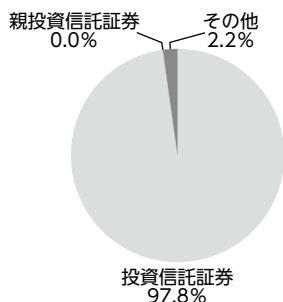
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

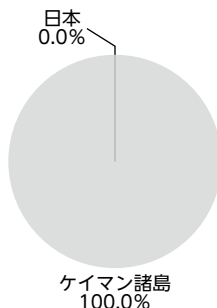
	当作成期末
	2023年8月25日
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	97.8%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	2.2%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

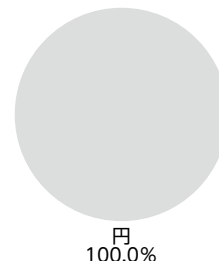
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

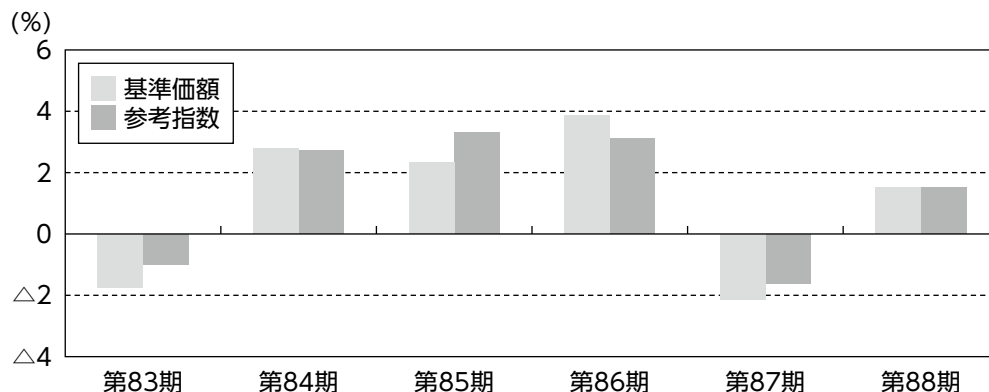


(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額（分配金込み）と参考指数の騰落率の対比です。



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83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2023年2月28日～ 2023年3月27日	2023年3月28日～ 2023年4月25日	2023年4月26日～ 2023年5月25日	2023年5月26日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	(0.181)	(0.176)	(0.172)	(0.166)	(0.170)	(0.168)
当期の収益 (円)	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,670	2,679	2,688	2,979	2,982	2,991

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

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) —印は該当がないことを示します。

○当ファンド

ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシーが運用する、ケイマン籍円建外国投資信託証券「Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class」への投資を通じて、主として米国の投資適格地方債（一般財源保証債及びレベニュー債）に投資を行います。

ポートフォリオの構築は、米国の地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。

・ Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

主として米国の投資適格地方債（一般財源保証債及びレベニュー債）等に投資します。

ポートフォリオの構築は、米国の地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。

・ 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
	(2023年2月28日~2023年8月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	42円	0.367%	(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11,512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)	(16)	(0.135)	
(販売会社)	(25)	(0.216)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	—	—	
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	42	0.370	

(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。

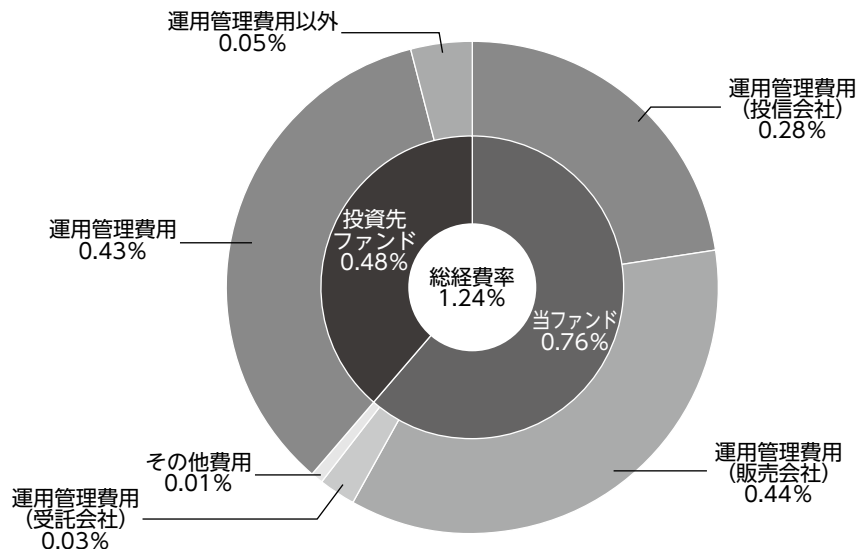
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.24%です。



総経費率(①+②+③)	1.24%
①当ファンドの費用の比率	0.76%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.43%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(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	Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	千口 341	千円 3,867,000	千口 -	千円 -

(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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 33,871	百万円 5,882	% 17.4	百万円 33,698	百万円 5,903	% 17.5

(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。

<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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 32,542,184	百万円 5,503,667	% 16.9	百万円 32,669,803	百万円 5,547,767	% 17.0

<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 ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	943	10,954,736	97.8

(注)比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	前作成期末			当 作 成 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数	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	9

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、215,561,564千口です。

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 10,954,736	% 97.0
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	334,853	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	11,289,598	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83期末 2023年3月27日現在	第84期末 2023年4月25日現在	第85期末 2023年5月25日現在	第86期末 2023年6月26日現在	第87期末 2023年7月25日現在	第88期末 2023年8月25日現在
(A) 資 産	7,089,904,521円	7,722,241,224円	8,518,978,159円	9,920,583,172円	10,717,111,298円	11,289,598,627円
コール・ローン等	221,507,159	268,616,434	269,015,227	247,826,192	317,075,465	334,852,263
投資信託受益証券(評価額)	6,868,387,403	7,453,614,831	8,249,952,974	9,672,747,023	10,400,025,876	10,954,736,408
マネーパール マザーファンド(評価額)	9,959	9,959	9,958	9,957	9,957	9,956
(B) 負 債	52,745,084	85,322,702	102,139,593	50,201,226	48,015,158	86,338,463
未 払 金	36,000,000	60,000,000	—	25,000,000	20,000,000	—
未払収益分配金	12,729,808	13,464,721	14,524,345	16,428,404	18,174,394	18,832,821
未払解約金	—	7,489,882	82,630,675	2,775,225	3,679,651	60,508,605
未払信託報酬	3,985,869	4,336,054	4,947,660	5,953,226	6,115,383	6,945,228
未払利息	106	171	543	607	772	750
その他未払費用	29,301	31,874	36,370	43,764	44,958	51,059
(C) 純資産総額(A-B)	7,037,159,437	7,636,918,522	8,416,838,566	9,870,381,946	10,669,096,140	11,203,260,164
元 本	6,364,904,004	6,732,360,759	7,262,172,593	8,214,202,010	9,087,197,295	9,416,410,805
次期繰越損益金	672,255,433	904,557,763	1,154,665,973	1,656,179,936	1,581,898,845	1,786,849,359
(D) 受益権総口数	6,364,904,004口	6,732,360,759口	7,262,172,593口	8,214,202,010口	9,087,197,295口	9,416,410,805口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,056円	11,344円	11,590円	12,016円	11,741円	11,898円

■損益の状況

項 目	第83期 自 2023年2月28日 至 2023年3月27日	第84期 自 2023年3月28日 至 2023年4月25日	第85期 自 2023年4月26日 至 2023年5月25日	第86期 自 2023年5月26日 至 2023年6月26日	第87期 自 2023年6月27日 至 2023年7月25日	第88期 自 2023年7月26日 至 2023年8月25日
(A) 配 当 等 収 益	18,529,146円	19,630,030円	20,772,881円	23,699,623円	26,346,406円	27,909,743円
受取配当金	18,532,727	19,632,419	20,789,027	23,721,158	26,361,924	27,931,035
受取利息	27	105	—	—	9	—
支払利息	△3,608	△2,494	△16,146	△21,535	△15,527	△21,292
(B) 有価証券売買損益	△138,409,008	184,769,025	168,991,454	337,186,747	△240,597,935	143,733,906
売 買 益	61,991	185,233,379	171,340,847	337,794,000	1,170,816	144,843,063
売 買 損	△138,470,999	△464,354	△2,349,393	△607,253	△241,768,751	△1,109,157
(C) 信 託 報 酬 等	△4,015,170	△4,367,928	△4,984,030	△5,996,990	△6,160,341	△6,996,287
(D) 当期損益金(A+B+C)	△123,895,032	200,031,127	184,780,305	354,889,380	△220,411,870	164,647,362
(E) 前期繰越損益金	292,201,483	154,987,082	336,033,534	503,293,910	837,508,884	589,361,509
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	516,678,790	563,004,275	648,376,479	814,425,050	982,976,225	1,051,673,309
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(1,091,889,797)	(1,192,851,726)	(1,345,471,304)	(1,605,569,367)	(1,870,686,441)	(1,982,497,355)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△575,211,007)	(△629,847,451)	(△697,094,825)	(△791,144,317)	(△887,710,216)	(△930,824,046)
(G) 計 (D+E+F)	684,985,241	918,022,484	1,169,190,318	1,672,608,340	1,600,073,239	1,805,682,180
(H) 収 益 分 配 金	△12,729,808	△13,464,721	△14,524,345	△16,428,404	△18,174,394	△18,832,821
次期繰越損益金(G+H)	672,255,433	904,557,763	1,154,665,973	1,656,179,936	1,581,898,845	1,786,849,359
追加信託差損益金 (配当等相当額)	516,678,790	563,004,275	648,376,479	814,425,050	982,976,225	1,051,673,309
追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(1,091,889,797)	(1,192,851,726)	(1,345,471,304)	(1,605,569,367)	(1,870,686,441)	(1,982,497,355)
追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△575,211,007)	(△629,847,451)	(△697,094,825)	(△791,144,317)	(△887,710,216)	(△930,824,046)
繰越準備金	607,585,889	611,029,418	606,857,157	841,754,886	839,520,555	834,057,901
分配損益金	△452,009,246	△269,475,930	△100,567,663	—	△240,597,935	△98,881,851

(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83期首元本額は6,004,639,333円、第83～88期中追加設定元本額は3,826,491,754円、第83～88期中一部解約元本額は414,720,282円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 83 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期	第 87 期	第 88 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	14,513,976円	19,210,709円	20,227,130円	23,305,621円	20,186,065円	26,772,147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	231,611,129円	－円	－円
(C) 収益調整金額	1,091,889,797円	1,192,851,726円	1,345,471,304円	1,605,569,367円	1,870,686,441円	1,982,497,355円
(D) 分配準備積立金額	605,801,721円	605,283,430円	601,154,372円	603,266,540円	837,508,884円	826,118,575円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,712,205,494円	1,817,345,865円	1,966,852,806円	2,463,752,657円	2,728,381,390円	2,835,388,077円
(F) 期末残存口数	6,364,904,004口	6,732,360,759口	7,262,172,593口	8,214,202,010口	9,087,197,295口	9,416,410,805口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	2,690円	2,699円	2,708円	2,999円	3,002円	3,011円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	12,729,808円	13,464,721円	14,524,345円	16,428,404円	18,174,394円	18,832,821円

分配金のお知らせ

	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

■Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

●ファンドの概要

投資顧問会社	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシー
運用方針	主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資します。ポートフォリオの構築は、米国の地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。
主要運用対象	主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資します。
組入制限	投資顧問会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社(投資法人を含みます。)の発行済株式総数の50%超を超える株式(投資法人が発行する投資証券を含みます。)を取得しないものとします。 流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。

以下の「損益の状況」は「U. S. MUNICIPAL BOND FUND, A SERIES TRUST OF GLOBAL MULTI STRATEGY Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31st December 2022」の情報
 報を基に、「組入上位10銘柄」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund

● 損益の状況 (2022年12月31日までの会計期間)

	2022 US\$	2021 US\$
Investment loss		
Interest income on cash and cash equivalents	135,924	671
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	30,459,539	30,591,104
Net foreign exchange gain	18,097	37,523
Net loss on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>(297,405,309)</u>	<u>(104,564,088)</u>
Total investment loss	<u>(266,791,749)</u>	<u>(73,934,790)</u>
Expenses		
Trustee fees	244,789	271,012
Manager fees	2,855,854	3,161,799
Administration fees	489,577	542,024
Custodian fees	247,596	263,411
FX Placement Agent fees/FX Manager fees	148,174	166,220
FX Calculation Agent fees	213,200	241,754
Audit fees	40,587	26,196
Negative yield expense	2,734	4,597
Other fees and expenses	<u>27,090</u>	<u>37,289</u>
Total operating expenses	<u>4,269,601</u>	<u>4,714,302</u>
Operating loss before finance costs	<u>(271,061,350)</u>	<u>(78,649,092)</u>
Finance costs		
Distributions	<u>(7,150,510)</u>	<u>(8,309,757)</u>
Total finance costs	<u>(7,150,510)</u>	<u>(8,309,757)</u>
Decrease in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units from operations	<u>(278,211,860)</u>	<u>(86,958,849)</u>

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

●組入上位10銘柄(2022年12月末時点)

	銘 柄	種 別	満 期	クーポン(%)	比 率
1	COOK CNTY 10D BAB	一般財源保証債	2034/11/15	6.229	2.70%
2	TREASURY BILL	米国短期国債	2023/5/25	—	2.51%
3	ROYAL OAK 17A	一般財源保証債	2037/10/1	4.524	2.40%
4	PENN EDFA PHILADELPHIA CONVTN CTR 10B	レベニュー債	2039/6/15	6.532	2.37%
5	DALLAS CONV CTR HDC HOTEL REV 09B BAB	レベニュー債	2042/1/1	7.088	2.36%
6	VERNON ELEC SYS REV 08A	レベニュー債	2038/7/1	8.590	2.24%
7	NY DORM AUTH MONTEFIORE OBLIG GRP 18B	レベニュー債	2048/8/1	4.946	2.21%
8	ERIE CNTY MED CTR CORP REV	一般財源保証債	2033/11/1	5.700	2.20%
9	SAN FRANCISCO REDEV PROJS TAX ALLOC 07A	レベニュー債	2037/8/1	5.750	2.12%
10	OMAHA PKG FACS CORP LS OMAHAPARK PJ 03B	レベニュー債	2033/3/1	5.610	2.07%

※上記の比率は、純資産総額に占める割合です。

マネープールマザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2022年11月21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 9 期 (2018年11月20日)	円 10,032	% △0.1	% —	% —	百万円 577,044
第10期 (2019年11月20日)	10,024	△0.1	—	—	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

(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) 2021年11月22日	円 10,015	% —	% —	% —
11月末	10,015	0.0	—	—
12月末	10,015	0.0	—	—
2022年 1月末	10,014	△0.0	—	—
2月末	10,014	△0.0	—	—
3月末	10,014	△0.0	—	—
4月末	10,014	△0.0	—	—
5月末	10,014	△0.0	—	—
6月末	10,013	△0.0	—	—
7月末	10,013	△0.0	—	—
8月末	10,013	△0.0	—	—
9月末	10,012	△0.0	—	—
10月末	10,012	△0.0	—	—
(当 期 末) 2022年11月21日	10,011	△0.0	—	—

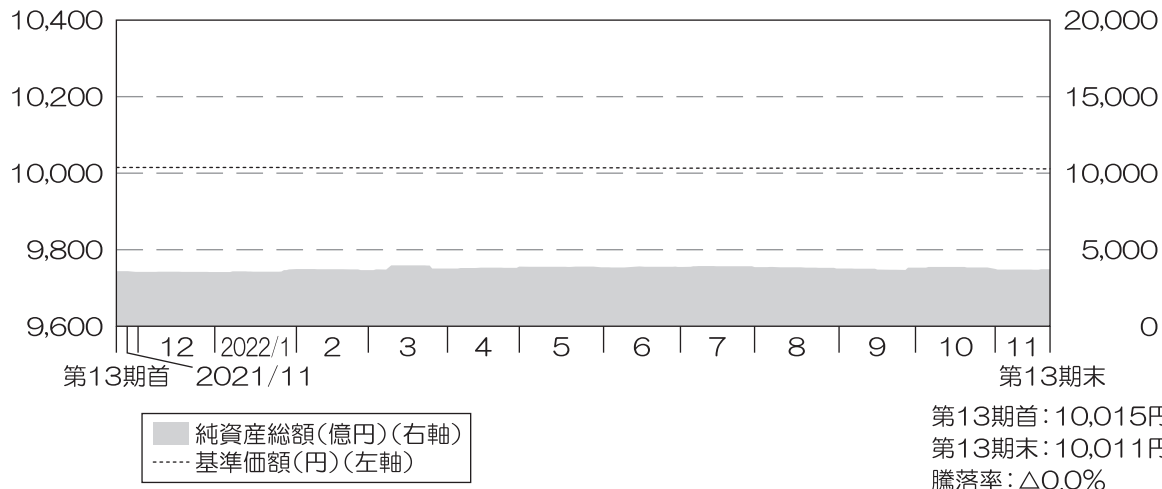
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

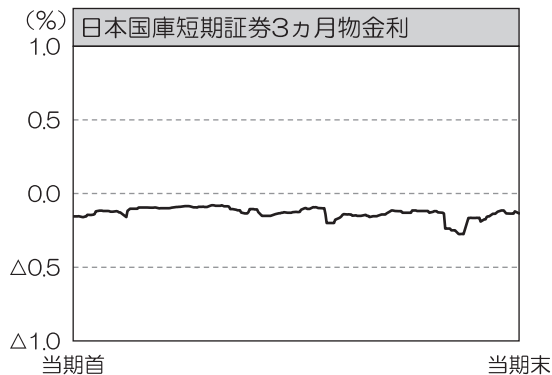
基準価額等の推移



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 $\Delta 0.09\sim 0\%$ 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 $\Delta 0.09 \sim 0\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

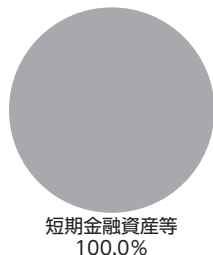
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

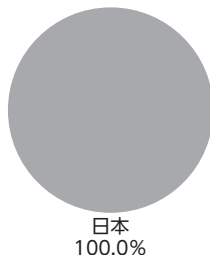
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

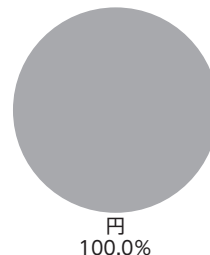
○資産別配分



○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
	(2021年11月23日～2022年11月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
（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(10,013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	28	28	100.0	28	28	100.0
コール・ローン	91,846,878	6,401,770	7.0	91,833,999	6,401,770	7.0

(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 371,934,952	% 100.0
投資信託財産総額	371,934,952	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 2022年11月21日現在
(A) 資産	371,934,952,946円
コール・ローン等	371,934,952,946
(B) 負債	1,497,555
未払解約金	544,709
未払利息	952,764
その他未払費用	82
(C) 純資産総額(A-B)	371,933,455,391
元本	371,514,353,891
次期繰越損益金	419,101,500
(D) 受益権総口数	371,514,353,891口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,011円

■損益の状況

項目	当期 自2021年11月23日 至2022年11月21日
(A) 配当等収益	△150,256,731円
受取利息	1,724,564
支払利息	△151,981,295
(B) その他費用	△82
(C) 当期損益金(A+B)	△150,256,813
(D) 前期繰越損益金	549,315,622
(E) 追加信託差損益金	155,678,449
(F) 解約差損益金	△135,635,758
(G) 計(C+D+E+F)	419,101,500
次期繰越損益金(G)	419,101,500

(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358,265,002,227円、期中追加設定元本額は114,656,558,826円、期中一部解約元本額は101,407,207,162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。

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)	103,275,806,469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)	97,023,993,837円
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)	40,913,946,872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)	30,921,835,681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)	23,295,546,510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)	21,404,228,793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)	15,577,844,099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
米国国債ベアファンド (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	4,267,283,000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)	4,138,099,571円
北米株配当戦略投信2018-11 (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	3,905,313,624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
225ベアファンド9 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	3,382,622,913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10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,616,273,059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)	1,331,276,690円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	1,057,375,332円
米国株価指数レバレッジ戦略ファンド (米国国債リスクコントロール型) (適格機関投資家専用)	99,396,417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F3 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	299,461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
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC脱炭素関連 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
国内株式絶対収益追求型ファンド	9, 972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
NW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
NW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
NW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
GARSファンド	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
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (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
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (ブラジル・レアルコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (円コース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (メキシコ・ペソコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (トルコ・リラコース)	9, 960円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (米ドルコース)	9, 960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
NW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
バンクローン・オープン (ユーロコース) (SMA専用)	1, 993円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり (毎月決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1, 991円
米国REIT・リサーチ・オープン 為替ヘッジなし (毎月決算型)	1, 991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
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
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) (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 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (年1回決算型) (豪ドルコース)	988円

お知らせ

該当事項はありません。