

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし(毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第60期(決算日 2023年12月25日)	第63期(決算日 2024年3月25日)
第61期(決算日 2024年1月25日)	第64期(決算日 2024年4月25日)
第62期(決算日 2024年2月26日)	第65期(決算日 2024年5月27日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

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

【本運用報告書の記載について】

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

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率				
第7	第36期(2021年12月27日)	円 10,574	円 25	% 0.3	% —	% 97.9	百万円 131,538	
	第37期(2022年1月25日)	10,263	25	△2.7	—	98.1	130,285	
	第38期(2022年2月25日)	10,040	25	△1.9	—	98.1	133,186	
	第39期(2022年3月25日)	10,512	25	5.0	—	98.2	142,993	
	第40期(2022年4月25日)	10,736	25	2.4	—	98.2	150,537	
	第41期(2022年5月25日)	10,166	25	△5.1	—	98.1	145,992	
第8	第42期(2022年6月27日)	10,548	25	4.0	—	98.2	158,428	
	第43期(2022年7月25日)	10,866	25	3.3	—	98.1	168,188	
	第44期(2022年8月25日)	10,993	25	1.4	—	98.2	176,089	
	第45期(2022年9月26日)	10,906	25	△0.6	—	98.0	180,508	
	第46期(2022年10月25日)	11,073	25	1.8	—	98.2	189,547	
	第47期(2022年11月25日)	10,686	325	△0.6	—	97.3	190,771	
第9	第48期(2022年12月26日)	10,034	25	△5.9	—	97.9	187,179	
	第49期(2023年1月25日)	10,106	25	1.0	—	98.2	192,102	
	第50期(2023年2月27日)	10,341	25	2.6	—	98.2	200,211	
	第51期(2023年3月27日)	9,739	25	△5.6	—	98.1	191,220	
	第52期(2023年4月25日)	10,195	25	4.9	—	98.2	202,460	
	第53期(2023年5月25日)	10,326	25	1.5	—	98.3	206,110	
第10	第54期(2023年6月26日)	10,815	25	5.0	—	98.1	217,138	
	第55期(2023年7月25日)	10,759	25	△0.3	—	98.1	217,643	
	第56期(2023年8月25日)	10,906	25	1.6	—	98.2	221,747	
	第57期(2023年9月25日)	11,031	35	1.5	—	98.2	224,690	
	第58期(2023年10月25日)	10,851	35	△1.3	—	98.2	224,492	
	第59期(2023年11月27日)	10,685	535	3.4	—	98.1	223,500	
第11	第60期(2023年12月25日)	10,569	35	△0.8	—	98.1	226,571	
	第61期(2024年1月25日)	10,845	35	2.9	—	98.2	233,643	
	第62期(2024年2月26日)	11,099	35	2.7	—	98.2	240,513	
	第63期(2024年3月25日)	11,284	35	2.0	—	98.1	245,461	
	第64期(2024年4月25日)	11,304	35	0.5	0.0	98.1	247,351	
	第65期(2024年5月27日)	11,109	535	3.0	0.0	98.1	243,806	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

当作成期中の基準価額の推移

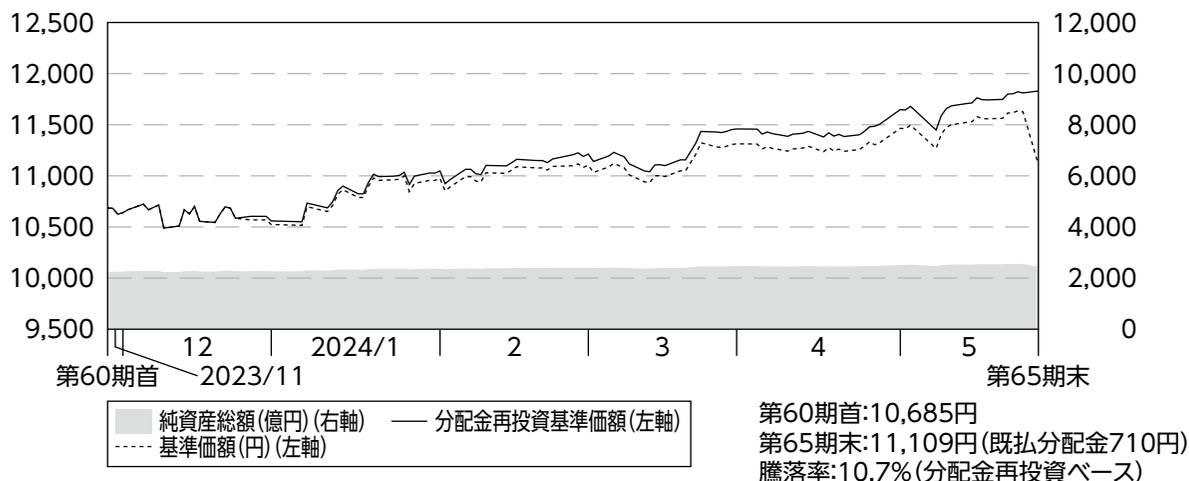
決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		円	騰 落 率				
第60期	(期 首)2023年11月27日	10,685	—	—	—	—	98.1
	(期 末)2023年12月25日	10,604	△0.8	—	—	—	98.1
第61期	(期 首)2023年12月25日	10,569	—	—	—	—	98.1
	(期 末)2024年 1月25日	10,880	2.9	—	—	—	98.2
第62期	(期 首)2024年 1月25日	10,845	—	—	—	—	98.2
	(期 末)2024年 2月26日	11,134	2.7	—	—	—	98.2
第63期	(期 首)2024年 2月26日	11,099	—	—	—	—	98.2
	(期 末)2024年 3月25日	11,319	2.0	—	—	—	98.1
第64期	(期 首)2024年 3月25日	11,284	—	—	—	—	98.1
	(期 末)2024年 4月25日	11,339	0.5	0.0	0.0	—	98.1
第65期	(期 首)2024年 4月25日	11,304	—	0.0	0.0	—	98.1
	(期 末)2024年 5月27日	11,644	3.0	0.0	0.0	—	98.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2023年11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 - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産	98.1%	11.6%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	△0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境



当作成期初から2023年末にかけて、インフレの鈍化を背景にFRB(米連邦準備理事会)による利上げ局面の終了が意識されたほか、12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)での政策金利見通しなどから早期の利下げ転換への期待が高まり、米国債利回りは低下(価格は上昇)、先行きの米国経済が軟着陸に向かうとの見方が支えとなり米国株式市場は上昇しました。しかし2024年に入ると、米国景気の底堅さを示す経済指標が続いたことなどからFRBによる早期利下げ観測が後退し、米国債利回りは上昇しました。当作成期末にかけてはインフレの鈍化などを背景に米国債利回りは低下し、当作成期を通じてはほぼ横ばいとなりました。一方、米国株式市場は2024年に入ってから、早期利下げ観測の後退などが重石となる局面もあったものの、大手半導体企業の好決算や生成AI(人工知能)市場の成長期待を背景に高性能半導体やクラウド関連の大型ハイテク株などが買われ堅調に推移しました。

外国為替市場では、当作成期初から2023年末にかけて、米国の利上げ打ち止め・早期の利下げ転換が意識され米国債利回りが低下したことや、日銀の金融政策修正に対する期待感が高まったことなどを受け、円高・米ドル安が進行しました。しかしその後は、米国で早期利下げ観測が後退し米国債利回りは上昇した一方、日銀がマイナス金利解除などを決定したものの当面は緩和的な金融環境が続くとの見方を示したことなどから日米金利差の拡大が意識され、円安・米ドル高が急速に進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

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

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

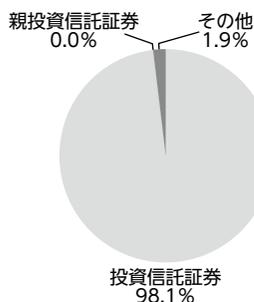
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

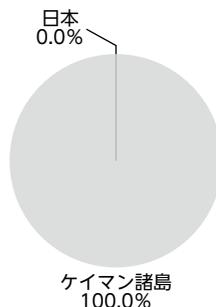
	当作成期末
	2024年5月27日
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	98.1%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.9%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

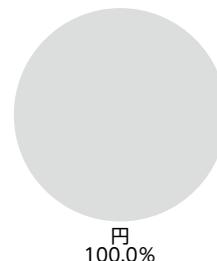
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

分配金

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

第65期は、基準価額水準を考慮し分配金を加算することとし、1万口当たり535円分配を行いました。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2023年11月28日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月25日	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日
当期分配金 (円)	35	35	35	35	35	535
(対基準価額比率) (%)	(0.330)	(0.322)	(0.314)	(0.309)	(0.309)	(4.595)
当期の収益 (円)	35	35	35	35	35	339
当期の収益以外 (円)	－	－	－	－	－	195
翌期繰越分配対象額 (円)	1,417	1,577	1,830	2,015	2,036	1,840

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

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

(注3)－印は該当がないことを示します。

○当ファンド

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

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

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

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2023年11月28日~2024年5月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.561%	(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11,003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)	
(販売会社)	(42)	(0.383)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
(b) 売買委託手数料	—	—	
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×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	0.001	(d) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ ×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	62	0.562	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

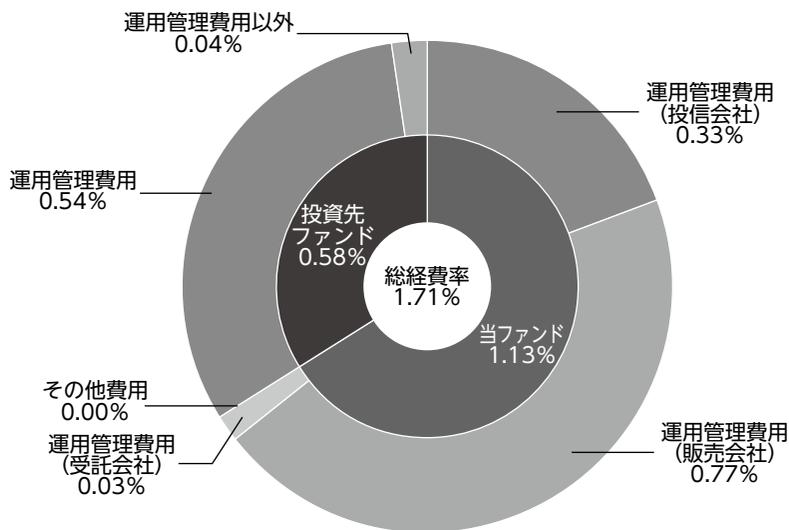
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<参考情報>

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.71%です。



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

(注1)当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

(注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	千口 93,826	千円 10,817,000	千口 89,180	千円 11,000,000

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 27	百万円 27	% 100.0	百万円 27	百万円 27	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	675,106	58,346	8.6	674,248	54,678	8.1

(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 514	百万円 514	% 100.0	百万円 514	百万円 514	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	19,825,522	821,152	4.1	19,982,190	804,737	4.0

<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
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	千口 1,928,402	千円 239,168,234	% 98.1

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

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

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、159,643,888千口です。

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 239,168,234	% 93.5
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	16,725,560	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	255,893,803	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60期末 2023年12月25日現在	第61期末 2024年1月25日現在	第62期末 2024年2月26日現在	第63期末 2024年3月25日現在	第64期末 2024年4月25日現在	第65期末 2024年5月27日現在
(A)資 産	228,078,453,208円	234,893,117,741円	242,081,844,227円	246,576,718,395円	248,476,984,811円	255,893,803,939円
コール・ローン等	5,787,001,974	5,433,421,974	5,873,048,243	5,707,043,680	5,863,268,101	16,725,528,020
投資信託受益証券(評価額)	222,291,441,259	229,459,686,420	236,208,786,009	240,869,654,690	242,613,695,802	239,168,234,960
マネーパール マザーファンド(評価額)	9,975	9,975	9,975	9,975	9,974	9,974
未 取 利 息	—	—	—	10,050	10,934	30,985
(B)負 債	1,506,807,650	1,249,839,794	1,568,047,851	1,115,582,358	1,125,033,883	12,087,755,523
未 払 金	500,000,000	—	360,000,000	—	—	—
未払収益分配金	750,272,748	754,044,597	758,437,327	761,382,806	765,866,737	11,741,380,600
未払解約金	61,227,608	274,862,911	214,846,671	146,470,892	123,188,068	96,743,550
未払信託報酬	195,096,385	220,696,633	234,518,582	207,513,841	235,737,984	249,379,555
未 払 利 息	2,148	2,234	1,052	—	—	—
その他未払費用	208,761	233,419	244,219	214,819	241,094	251,818
(C)純資産総額(A-B)	226,571,645,558	233,643,277,947	240,513,796,376	245,461,136,037	247,351,950,928	243,806,048,416
元 本	214,363,642,540	215,441,313,673	216,696,379,224	217,537,944,703	218,819,067,803	219,465,057,944
次期繰越損益金	12,208,003,018	18,201,964,274	23,817,417,152	27,923,191,334	28,532,883,125	24,340,990,472
(D)受益権総口数	214,363,642,540口	215,441,313,673口	216,696,379,224口	217,537,944,703口	218,819,067,803口	219,465,057,944口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,569円	10,845円	11,099円	11,284円	11,304円	11,109円

■損益の状況

項 目	第60期 自 2023年11月28日 至 2023年12月25日	第61期 自 2023年12月26日 至 2024年1月25日	第62期 自 2024年1月26日 至 2024年2月26日	第63期 自 2024年2月27日 至 2024年3月25日	第64期 自 2024年3月26日 至 2024年4月25日	第65期 自 2024年4月26日 至 2024年5月27日
(A)配 当 等 収 益	978,216,019円	988,682,888円	993,353,641円	997,059,370円	1,002,284,129円	1,007,984,257円
受 取 配 当 金	978,289,061	988,807,457	993,383,378	997,038,230	1,001,978,837	1,007,542,048
受 取 利 息	1,943	—	2,309	49,356	305,292	442,209
支 払 利 息	△74,985	△124,569	△32,046	△28,216	—	—
(B)有価証券売買損益	△2,482,832,201	5,894,822,231	5,478,931,175	3,993,104,445	446,459,753	6,690,885,272
売 買 益	12,762,298	5,919,134,308	5,492,095,098	3,994,947,241	446,517,119	6,704,505,966
売 買 損	△2,495,594,499	△24,312,077	△13,163,923	△1,842,796	△57,366	△13,620,694
(C)信 託 報 酬 等	△195,305,146	△220,930,052	△234,762,801	△207,728,660	△235,979,078	△249,631,373
(D)当期損益金(A+B+C)	△1,699,921,328	6,662,575,067	6,237,522,015	4,782,435,155	1,212,764,804	7,449,238,156
(E)前期繰越損益金	3,423,036,952	968,161,325	6,843,511,841	12,267,453,173	16,223,884,617	16,610,531,545
(F)追加信託差損益金	11,235,160,142	11,325,272,479	11,494,820,623	11,634,685,812	11,862,100,441	12,022,601,371
(配当等相当額)	(26,940,010,558)	(27,112,077,561)	(27,345,632,178)	(27,557,193,703)	(27,882,814,364)	(28,075,470,689)
(売買損益相当額)	(△15,704,850,416)	(△15,786,805,082)	(△15,850,811,555)	(△15,922,507,891)	(△16,020,713,923)	(△16,052,869,318)
(G) 計 (D+E+F)	12,958,275,766	18,956,008,871	24,575,854,479	28,684,574,140	29,298,749,862	36,082,371,072
(H)収 益 分 配 金	△750,272,748	△754,044,597	△758,437,327	△761,382,806	△765,866,737	△11,741,380,600
次期繰越損益金(G+H)	12,208,003,018	18,201,964,274	23,817,417,152	27,923,191,334	28,532,883,125	24,340,990,472
追加信託差損益金	11,235,160,142	11,325,272,479	11,494,820,623	11,634,685,812	11,862,100,441	12,022,601,371
(配当等相当額)	(26,940,010,558)	(27,112,077,561)	(27,345,632,178)	(27,557,193,703)	(27,882,814,364)	(28,075,470,689)
(売買損益相当額)	(△15,704,850,416)	(△15,786,805,082)	(△15,850,811,555)	(△15,922,507,891)	(△16,020,713,923)	(△16,052,869,318)
分配準備積立金	3,455,675,077	6,876,691,795	12,322,596,529	16,288,505,522	16,670,782,684	12,318,389,101
繰 越 損 益 金	△2,482,832,201	—	—	—	—	—

(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60期首元本額は209,175,362,288円、第60～65期中追加設定元本額は16,686,620,732円、第60～65期中一部解約元本額は6,396,925,076円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 60 期	第 61 期	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	782,910,873円	956,957,333円	957,317,551円	955,555,184円	839,033,803円	975,307,510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	3,234,733,511円	5,280,204,464円	3,826,879,971円	373,731,001円	6,473,930,646円
(C) 収益調整金額	26,940,010,558円	27,112,077,561円	27,345,632,178円	27,557,193,703円	27,882,814,364円	28,075,470,689円
(D) 分配準備積立金額	3,423,036,952円	3,439,045,548円	6,843,511,841円	12,267,453,173円	16,223,884,617円	16,610,531,545円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	31,145,958,383円	34,742,813,953円	40,426,666,034円	44,607,082,031円	45,319,463,785円	52,135,240,390円
(F) 期末残存口数	214,363,642,540口	215,441,313,673口	216,696,379,224口	217,537,944,703口	218,819,067,803口	219,465,057,944口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,452円	1,612円	1,865円	2,050円	2,071円	2,375円
(H) 分配金額(1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	535円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	750,272,748円	754,044,597円	758,437,327円	761,382,806円	765,866,737円	11,741,380,600円

分配金のお知らせ

	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
1万口当たり分配金	35円	35円	35円	35円	35円	535円

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

【分配金の課税上の取扱いについて】

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

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

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

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

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

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

● ファンドの概要

投資顧問会社	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシー
主な投資対象・投資地域	世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産
運用の基本方針等	主として世界の米ドル建株式、債券及びその他の資産に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

以下の「損益の状況」は「NUVEEN NWQ FLEXIBLE INCOME FUND, A SERIES TRUST OF GLOBAL MULTI STRATEGY Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31st December 2023」の情報を基に、「投資明細表」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund

● 損益の状況 (2023年12月31日までの会計期間)

	2023
	US\$
Investment income/(loss)	
Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss	24,248,056
Interest income on cash and cash equivalents	3,769,747
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	132,039,616
Net foreign exchange (loss)/gain	(490,687)
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>113,533,645</u>
Total investment income/(loss)	<u>273,100,377</u>
Expenses	
Trustee fees	291,763
Manager fees	14,504,765
Performance fees	61
Administration fees	1,167,054
Custodian fees	791,330
FX Manager fees	246,887
FX Calculation Agent fees	20,766
Audit fees	42,549
Negative yield expense	747
Other fees and expenses	<u>19,590</u>
Total operating expenses	<u>17,085,512</u>
Operating profit/(loss) before finance costs	<u>256,014,865</u>
Finance costs	
Distributions	<u>(147,395,878)</u>
Total finance costs	<u>(147,395,878)</u>
Increase/(decrease) in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units before tax	108,618,987
Withholding tax	<u>(13,054,799)</u>
Increase/(decrease) in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units after tax	<u>95,564,188</u>

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

●投資明細表(2023年12月31日現在)

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
株式	フランス イギリス アメリカ	SANOFI-ADR	0.74%
		SHELL PLC-ADR	0.54%
		WALMART INC	0.73%
		MCDONALD'S CORP	0.72%
		HUMANA INC	0.68%
		PUBLIC STORAGE	0.59%
		NVENT ELECTRIC PLC	0.57%
		CARRIER GLOBAL CORP	0.54%
		INTEL CORP	0.54%
		DUPONT DE NEMOURS INC	0.53%
		HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	0.51%
		GILEAD SCIENCES INC	0.51%
		HUNTINGTON INGALLS INDUST	0.51%
		CIGNA GROUP/THE	0.49%
		GENERAL DYNAMICS CORP	0.49%
		PHILIP MORRIS INTERNATION	0.49%
		AMERICAN TOWER CORP	0.49%
		SEMPRA	0.45%
		EXXON MOBIL CORP	0.44%
		MEDTRONIC PLC	0.44%
		CONOCOPHILLIPS	0.40%
APPLIED MATERIALS INC	0.28%		
SEALED AIR CORP	0.26%		
CISCO SYSTEMS INC	0.24%		
KENVUE INC	0.22%		
VALERO ENERGY CORP	0.20%		
転換社債	アメリカ	WELLS FARGO CO WFC 7 1/2 PERP	0.75%
		MER LYNCH INT CV BAC 0.12 02/20/24	0.49%
		BANK OF AMER CRP BAC 7 1/4 PERP	0.48%
		FIRSTENERGY CORP FE 4 05/01/26	0.47%
投資適格社債	ベルギー	ANHEUSER-BUSCH ABIBB 4.9 02/01/46	0.57%
		ANHEUSER-BUSCH ABIBB 4.9 02/01/46	0.54%
	カナダ	COLUMBIA PIPE OC CPGX 6.544 11/15/53	1.07%
		TRANSCANADA TRUS TRPCN 5 7/8 08/15/2076	0.46%
	フランス	ARCELORMITTAL MTNA 7 10/15/39	0.33%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
投資適格社債	ルクセンブルク	ARCELORMITTAL SA MTNA 6.8 11/29/32	0.41%
		SOUTHERN COPPER SCCO 5 7/8 04/23/45	0.36%
	ペルー	ASHTREAD CAPITAL AHTLN 4 05/01/28	0.63%
		ASHTREAD CAPITAL AHTLN 5 1/2 08/11/32	0.46%
	イギリス	HP ENTERPRISE HPE 6.35 10/15/45	2.47%
		SPRINT CORP S 7 1/8 06/15/24	1.45%
	アメリカ	GENERAL MOTORS C GM 6.6 04/01/36	1.41%
		VIACOM INC PARA 6 7/8 04/30/36	1.29%
		CELANESE US HLDS CE 6.165 07/15/27	1.27%
		MCDONALD'S CORP MCD 4 7/8 12/09/45	1.26%
		AMGEN INC AMGN 4 7/8 03/01/53	1.25%
		REGAL REYNORD RRX 6.4 04/15/33	1.17%
		AT&T INC T Float 06/12/24	1.12%
		CVS HEALTH CORP CVS 4.78 03/25/38	1.09%
		CHARTER COMM OPT CHTR 6.484 10/23/45	1.06%
		HCA INC HCA 5 1/8 06/15/39	1.03%
		GMAC LLC ALLY 8 11/01/31	1.02%
		NEXTERA ENERGY NEE 5.65 05/01/2079	0.94%
		GOLDMAN SACHS GP GS 7 1/2 PERP	0.87%
		FORD MOTOR CO F 5.291 12/08/46	0.86%
		CENTENE CORP CNC 4 5/8 12/15/29	0.86%
		PHILLIPS 66 PSX 4.65 11/15/34	0.83%
		ALTRIA GROUP INC MO 5.8 02/14/39	0.80%
		VICI PROPRTIE VICI 5 5/8 05/15/52	0.79%
		WARNERMEDIA HLDG WBD 5.141 03/15/52	0.79%
		ORACLE CORP ORCL 4.3 07/08/34	0.74%
		HAT HOLDINGS I HASI 6 04/15/25	0.66%
		BROADCOM INC AVGO 3.187 11/15/36	0.65%
		XPO INC XPO 6 1/4 06/01/28	0.61%
		MARRIOTT INTL MAR 4 5/8 06/15/30	0.58%
	MORGAN STANLEY MS 5.948 01/19/38	0.58%	
	FORD MOTOR CRED F 7.35 11/04/27	0.57%	
	TRANSCANADA TRST TRPCN 5.6 03/07/2082	0.51%	
	ANTERO RESOURCES AR 7 5/8 02/01/29	0.49%	
DIAMONDBACK ENER FANG 6 1/4 03/15/33	0.49%		
BROADCOM INC AVGO 4 3/4 04/15/29	0.46%		

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
投資適格社債	アメリカ	CHENIERE CORP CH CHCOCH 5 1/8 06/30/27	0.45%
		VMWARE LLC VMW 4.7 05/15/30	0.43%
		CHARTER COMM OPT CHTR Float 02/01/24	0.41%
		ARES FIN III LLC ARES 4 1/8 06/30/51	0.40%
		GLP CAP/FIN II GLPI 5 3/8 04/15/26	0.37%
		ORACLE CORP ORCL 5.55 02/06/53	0.35%
		GLP CAP/FIN II GLPI 5 1/4 06/01/25	0.33%
		ENSTAR FINANCE ESGR 5 3/4 09/01/40	0.30%
		SPRINT CORP S 7 5/8 03/01/26	0.30%
		RAYMOND JAMES RJF 4.95 07/15/46	0.29%
		ENSTAR FINANCE ESGR 5 1/2 01/15/42	0.28%
		PHILLIPS 66 CO PSX 5.3 06/30/33	0.22%
		DELL INT / EMC DELL 6.2 07/15/30	0.16%
		LIBERTY MUTUAL LIBMUT 7.8 03/15/37	0.12%
REGAL REXNORD RRX 6.05 04/15/28	0.07%		
ハイイールド債券	カナダ	EMERA INC EMACN 6 3/4 06/15/2076	1.52%
	アメリカ	AUTOMATION TOOLI ATSCN 4 1/8 12/15/28	0.40%
		ALGONQUIN POWER AQNCN 6.2 07/01/2079	0.23%
		ALBERTSONS COS ACI 7 1/2 03/15/26	1.43%
		TRIPADVISOR INC TRIP 7 07/15/25	1.23%
		AMKOR TECH INC AMKR 6 5/8 09/15/27	1.15%
		BATH & BODY WORKS INC 6.875 11/01/2035	1.07%
		NEXSTAR ESCROW NXST 5 5/8 07/15/27	1.06%
		SEALED AIR CORP SEE 6 7/8 07/15/33	0.95%
		VIASAT INC VSAT 5 5/8 04/15/27	0.78%
		UNITED RENTAL NA URI 5 1/4 01/15/30	0.74%
		CCO HOLDINGS LLC CHTR 5 1/8 05/01/27	0.72%
		NCR VOYIX CORP VYX 5 1/4 10/01/30	0.70%
		ROLLER BEARING RBC 4 3/8 10/15/29	0.68%
		VISTRA OPERATION VST 5 07/31/27	0.68%
		GCI LLC GCILLC 4 3/4 10/15/28	0.63%
		SEAGATE HDD CAYM STX 9 5/8 12/01/32	0.61%
		NORDSTROM INC JWN 5 01/15/44	0.60%
		GAP INC/THE GPS 3 5/8 10/01/29	0.58%
	GOODYEAR TIRE GT 5 1/4 07/15/31	0.52%	
IRON MOUNTAIN IRM 4 7/8 09/15/29	0.50%		

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
ハイイールド債券	アメリカ	SIRIUS XM RADIO SIRI 4 07/15/28	0.49%
		WESCO DISTRIBUT WCC 7 1/4 06/15/28	0.48%
		ASHLAND INC ASH 6 7/8 05/15/43	0.45%
		CNF INC CNW 6.7 05/01/34	0.45%
		SEG HLD/SEG FIN SEGHLD 5 5/8 10/15/28	0.44%
		DANA INC DAN 4 1/4 09/01/30	0.39%
		TENET HEALTHCARE THC 6 1/8 10/01/28	0.38%
		DANA INC DAN 5 5/8 06/15/28	0.38%
		AVANTOR FUNDING AVTR 4 5/8 07/15/28	0.37%
		NCR VOYIX CORP VYX 5 1/8 04/15/29	0.36%
		PARAMOUNT GLOB PARA 6 3/8 03/30/62	0.33%
		GAP INC/THE GPS 3 7/8 10/01/31	0.32%
		SEAGATE HDD CAYM STX 4.091 06/01/29	0.30%
		GOODYEAR TIRE GT 9 1/2 05/31/25	0.23%
		PNC FINANCIAL PNC Float PERP	0.23%
		ENCOMPASS HLTH EHC 4 3/4 02/01/30	0.17%
		XPO INC XPO 7 1/8 06/01/31	0.17%
		NEXSTAR BROADC NXST 4 3/4 11/01/28	0.15%
		SEALED AIR/US SEE 6 1/8 02/01/28	0.08%
優先株式	アメリカ	JPMORGAN CHASE JPM 6 3/4 PERP	1.74%
		VISTRA CORP VST 8 PERP	1.13%
		WELLS FARGO CO WFC 7 5/8 PERP	0.86%
		CHARLES SCHWAB SCHW 5 3/8 PERP	0.82%
		SCE TRUST VII EIX 7 1/2 PERP	0.74%
		WELLS FARGO CO WFC 5 7/8 PERP	0.72%
		REINSURANCE GRP RGA 7 1/8 10/15/52	0.71%
		EDISON INTL EIX 5 PERP	0.70%
		PNC FINANCIAL PNC 6.2 PERP	0.66%
		ALLY FINANCIAL ALLY 4.7 PERP	0.61%
		CITIGROUP INC C 6 1/4 PERP	0.59%
		CITIGROUP INC C 4 PERP	0.55%
		ATHENE HOLDING ATH 6 3/8 PERP	0.51%
		NRG ENERGY INC NRG 10 1/4 PERP	0.51%
		CITIGROUP INC C 7 3/8 PERP	0.51%
BANK OF AMER CRP BAC 6 1/4 PERP	0.50%		
ALLSTATE CORP ALL 7 3/8 PERP	0.50%		

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
優先株式	アメリカ	AMERICAN EXPRESS AXP 3.55 PERP	0.49%
		SEMPRA SRE 4 7/8 PERP	0.47%
		DOMINION ENERGY D 4.35 PERP	0.42%
		CHS INC CHSINC 6 3/4 PERP	0.41%
		BANK OF AMER CRP BAC 6.3 PERP	0.40%
		MORGAN STANLEY MS 7 1/8 PERP	0.38%
		GEN MOTORS FIN GM 5.7 PERP	0.36%
		BANK OF AMER CRP BAC 6.1 PERP	0.34%
		FIRST CITIZENS FCNCA Float PERP	0.32%
		VISTRA CORP VST 7 PERP	0.31%
		DISCOVER FIN SVS DFS 6 1/8 PERP	0.31%
		CHS INC CHSINC 7.1 PERP	0.28%
		JPMORGAN CHASE JPM 6.1 PERP	0.27%
		BANK OF AMER CRP BAC 6 1/2 PERP	0.25%
		WESCO INTL WCC 10 5/8 PERP	0.24%
		CHS INC CHSINC 7 7/8 PERP	0.23%
		GOLDMAN SACHS GP GS 5.3 PERP	0.20%
		ENSTAR GROUP LTD ESGR 7 PERP	0.20%
		CITIGROUP INC C 5.95 PERP	0.18%
		SYNCHRONY FINANC SYF 5 5/8 PERP	0.18%
		GEN MOTORS FIN GM 6 1/2 PERP	0.18%
		NATIONAL STORAGE NSA 6 PERP	0.17%
		ATHENE HOLDING ATH 6.35 PERP	0.17%
		ALLY FINANCIAL ALLY 4.7 PERP	0.16%
		MORGAN STANLEY MS 6 1/2 PERP	0.16%
		CAPITAL ONE FINL COF 3.95 PERP	0.13%
		CITIGROUP INC C 9.63301 PERP	0.10%
		GOLDMAN SACHS GP GS 4.95 PERP	0.07%
		MORGAN STANLEY MS 6 7/8 PERP	0.05%
		LAND O' LAKES INC LLAKES 7 1/4 PERP	0.05%
LAND O' LAKES INC LLAKES 7 PERP	0.02%		
		組入銘柄数	174

※上記の比率は、純資産総額に占める割合です。

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2023年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

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

(注)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

当期中の基準価額の推移

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

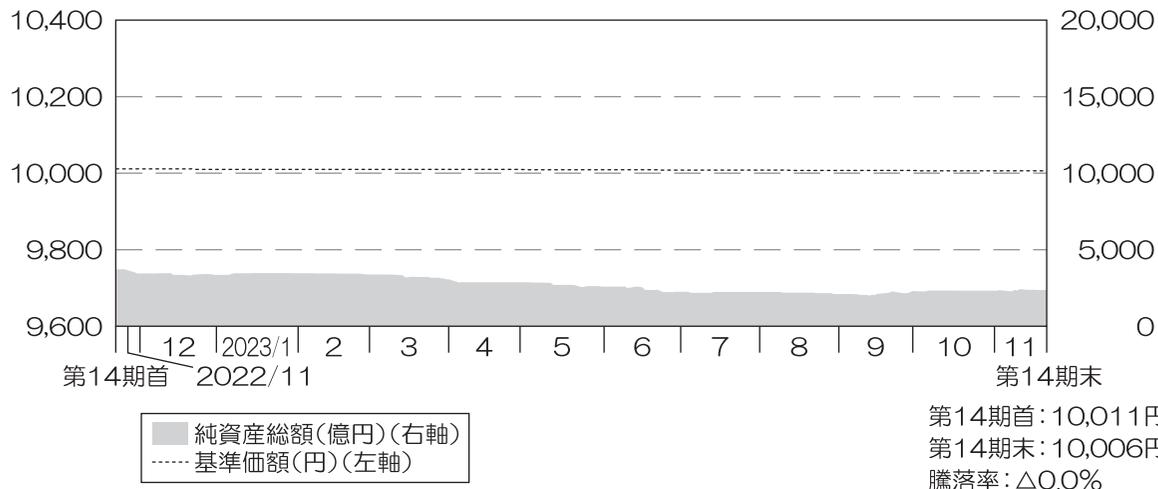
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率ー売建比率です。

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

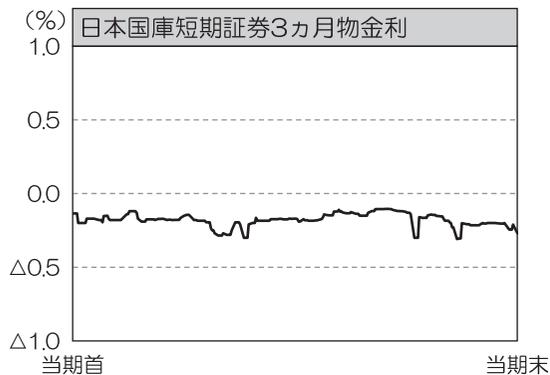
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

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

投資環境



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

当ファンドのポートフォリオ

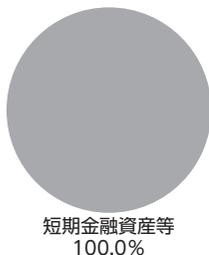
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

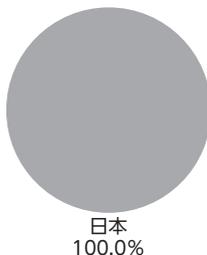
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

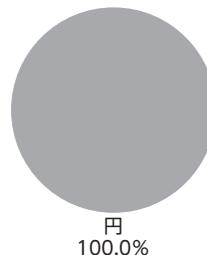
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

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

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

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

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

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

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

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

■損益の状況

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

(注1) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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

<注記事項>

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

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

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

お知らせ

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

(変更日：2023年7月8日)