

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2023年12月15日から無期限です。
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 - 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。また、主要投資対象ファンドを通じたデリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定します。
分配方針	原則として、年6回(1月、3月、5月、7月、9月、11月の各25日(休業日の場合は翌営業日))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。※第1期から第3期までの決算時には収益分配を行いません。第4期(2024年7月25日)以降の毎決算時に、原則として分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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)

運用報告書(全体版)

第4期(決算日 2024年7月25日)
第5期(決算日 2024年9月25日)
第6期(決算日 2024年11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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債組入比率	券率	投資信託組入比率	純資産額
		(分配落)	税金	騰落率				
第1	設定日(2023年12月15日)	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 1	
	第1期(2024年1月25日)	10,316	—	3.2	—	92.2	5	
	第2期(2024年3月25日)	10,771	—	4.4	—	97.9	7	
	第3期(2024年5月27日)	11,168	—	3.7	0.0	97.5	12	
第2	第4期(2024年7月25日)	10,974	60	△1.2	0.0	95.0	16	
	第5期(2024年9月25日)	10,584	60	△3.0	0.0	97.9	16	
	第6期(2024年11月25日)	10,826	560	7.6	0.0	97.9	17	

(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		債組入比率	券率	投資信託組入比率	託券率
		騰落率	率				
第4期	(期首)2024年5月27日	円 11,168	% —	% 0.0	% 97.5		
	5月末	11,099	△0.6	0.0	80.8		
	6月末	11,470	2.7	0.0	98.1		
	(期末)2024年7月25日	11,034	△1.2	0.0	95.0		
第5期	(期首)2024年7月25日	10,974	—	0.0	95.0		
	7月末	11,102	1.2	0.0	97.2		
	8月末	10,599	△3.4	0.0	97.1		
	(期末)2024年9月25日	10,644	△3.0	0.0	97.9		
第6期	(期首)2024年9月25日	10,584	—	0.0	97.9		
	9月末	10,536	△0.5	0.0	97.9		
	10月末	11,165	5.5	0.0	97.3		
	(期末)2024年11月25日	11,386	7.6	0.0	97.9		

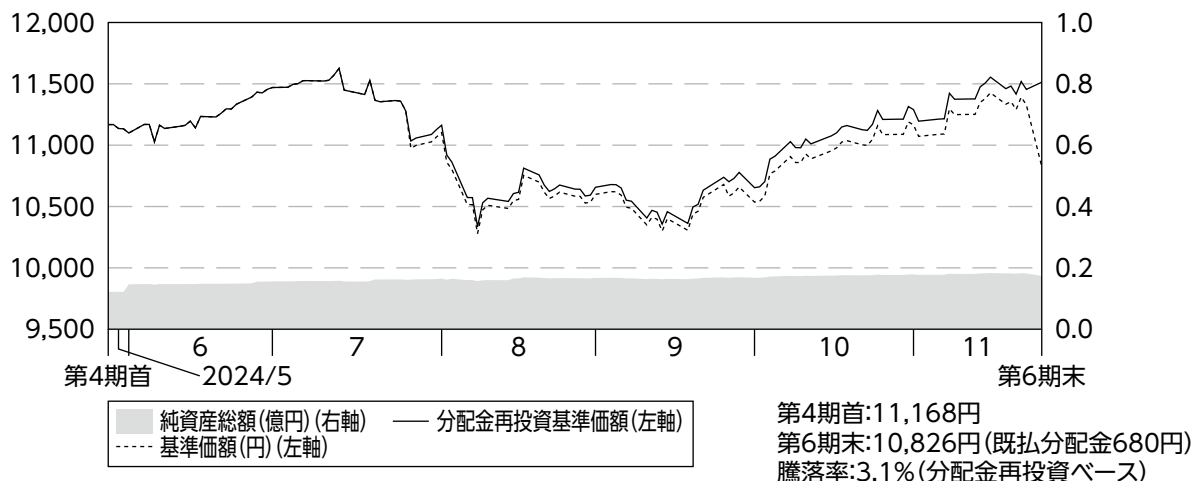
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2024年5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	97.9%	3.7%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.1%	0.1%

(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



当作成期初は、インフレ指標の伸びが鈍化したことなどをを受けて米国債券利回りが低下(価格は上昇)する中、米国株式市場は底堅く推移しました。8月に入ると米雇用統計や米経済指標の下振れを受けて景気悪化懸念が高まり、米国株式市場は大幅に下落する局面もあったものの、小売売上高など底堅い経済指標を受けて反発し、9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で0.5%の利下げが決定されると、米国経済が軟着陸するとの期待から堅調に推移しました。当作成期末にかけては、米大統領選挙でトランプ氏が勝利し、将来的な財政状況の悪化とインフレの再燃が懸念され米国債券利回りは上昇(価格は下落)、経済政策への期待から米国株式市場は上昇しました。

外国為替市場では、当作成期初は、米国でインフレの鈍化などを背景に利下げ観測が高まった一方、日本では7月末の日銀金融政策決定会合へ向けて追加利上げ期待が高まったことや、利上げを決定した後も日銀がタカ派的な姿勢を維持したことなどから、円高・米ドル安が進行しました。しかし10月に入ると、石破新首相の早期利上げに否定的な発言などをを受けて円安・米ドル高に転じ、当作成期末にかけては米大統領選挙でトランプ氏が勝利し、経済政策への期待から米ドルが買われ円安・米ドル高が進行しました。

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。>

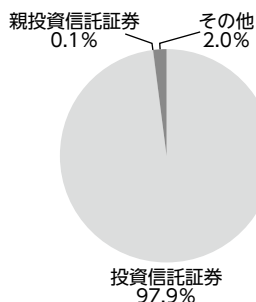
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

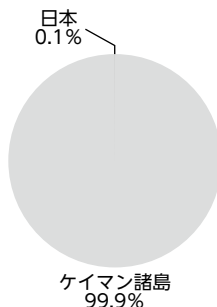
	当作成期末
	2024年11月25日
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	97.9%
マネープールマザーファンド	0.1%
その他	2.0%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

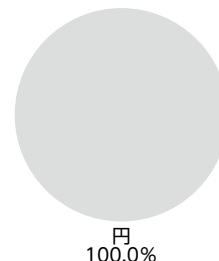
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

分配金

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

第6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560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4期	第5期	第6期
	2024年5月28日~ 2024年7月25日	2024年7月26日~ 2024年9月25日	2024年9月26日~ 2024年11月25日
当期分配金 (円)	60	60	560
(対基準価額比率) (%)	(0.544)	(0.564)	(4.918)
当期の収益 (円)	60	60	227
当期の収益以外 (円)	—	—	332
翌期繰越分配対象額 (円)	974	856	825

(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
	(2024年5月28日~2024年11月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.562%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は10,995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)	(0.165)	
(販売会社)	(42)	(0.384)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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	0.002	(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)	(0.002)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	62	0.564	

(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。

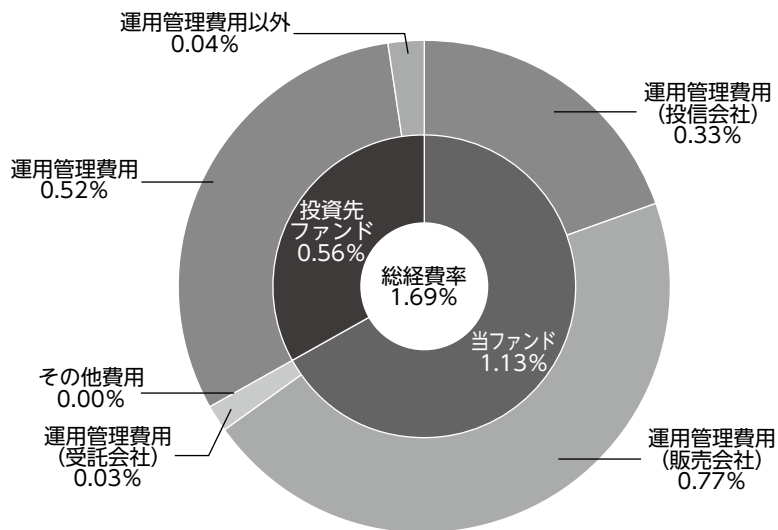
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.69%です。



総経費率(①+②+③)	1.69%
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	0.52%
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 45	千円 5,520	千口 5	千円 660

(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 0.000707	百万円 0.000707	% 100.0	百万円 0.000707	百万円 0.000707	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	71	15	21.1	70	15	21.4

(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
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	116	116	100.0	116	116	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	10,126,944	2,166,950	21.4	10,117,943	2,165,651	21.4

<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。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当作成期首残高 (元)	当作成期設定 元	当作成期解約 元	当作成期末残高 (元)	取引の理由
千円 1,000	千円 -	千円 -	千円 1,000	当初設定時における取得

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 135	千円 17,013	% 97.9

(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	口 数	評 価 額	比 率
マネープールマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10	千口 9	千円 10	% 10

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、178,546,450千口です。

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 17,013	% 92.9
マネープールマザーファンド	10	0.1
コール・ローン等、その他	1,285	7.0
投資信託財産総額	18,308	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 4 期 末 2024年7月25日現在	第 5 期 末 2024年9月25日現在	第 6 期 末 2024年11月25日現在
(A) 資 産 総 額	16,270,737円	16,877,865円	18,308,157円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	914,075	467,022	1,284,212
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	15,346,659	16,400,836	17,013,932
マ ネ ー プ ー ル マ ー ジ ン グ フ ン ド (評 価 額)	10,002	10,005	10,006
未 収 利 息	1	2	7
(B) 負 債 総 額	115,925	126,619	932,566
未 払 収 益 分 配 金	88,323	94,962	898,806
未 払 解 約	—	—	399
未 払 信 託 報 酬	27,484	31,523	33,224
そ の 他 未 払 費 用	118	134	137
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	16,154,812	16,751,246	17,375,591
元 本	14,720,546	15,827,055	16,050,115
次 期 繰 越 損 益 金	1,434,266	924,191	1,325,476
(D) 受 益 権 総 口 数	14,720,546口	15,827,055口	16,050,115口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,974円	10,584円	10,826円

■損益の状況

項 目	第 4 期 自 2024年5月28日 至 2024年7月25日	第 5 期 自 2024年7月26日 至 2024年9月25日	第 6 期 自 2024年 9月26日 至 2024年11月25日
(A) 配 当 等 収 益	118,019円	137,409円	141,001円
受 取 配 当 金	117,966	137,250	140,828
受 取 利 息	53	159	173
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△320,521	△595,562	1,170,947
売 買 益	66	259	1,173,095
売 買 損	△320,587	△595,821	△2,148
(C) 信 託 報 酬 等	△27,602	△31,657	△33,361
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△230,104	△489,810	1,278,587
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	700,804	382,249	△201,901
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,051,889	1,126,714	1,147,596
(配 当 等 相 当 額)	(547,913)	(642,685)	(664,507)
(売 買 損 益 相 当 額)	(503,976)	(484,029)	(483,089)
(G) 計 (D+E+F)	1,522,589	1,019,153	2,224,282
(H) 収 益 分 配 金	△88,323	△94,962	△898,806
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,434,266	924,191	1,325,476
追 加 信 託 差 損 益 金	1,051,889	1,126,714	1,147,596
(配 当 等 相 当 額)	(547,913)	(642,685)	(664,507)
(売 買 損 益 相 当 額)	(503,976)	(484,029)	(483,089)
分 配 準 備 積 立 金	702,898	713,454	177,880
繰 越 損 益 金	△320,521	△915,977	—

(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4期首元本額は10,922,617円、第4～6期中追加設定元本額は5,291,051円、第4～6期中一部解約元本額は163,553円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 4 期	第 5 期	第 6 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	90,417円	105,752円	137,415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	228,019円
(C) 収益調整金額	731,368円	642,685円	1,147,596円
(D) 分配準備積立金額	700,804円	702,664円	711,252円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	1,522,589円	1,451,101円	2,224,282円
(F) 期末残存口数	14,720,546口	15,827,055口	16,050,115口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	1,034円	916円	1,385円
(H) 分配金額(1万口当たり)	60円	60円	560円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	88,323円	94,962円	898,806円

分配金のお知らせ

	第4期	第5期	第6期
1万口当たり分配金	60円	60円	560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 ペルー イギリス アメリカ	ARCELORMITTAL SA MTNA 6.8 11/29/32	0.41%	
		SOUTHERN COPPER SCCO 5 7/8 04/23/45	0.36%	
		ASHTREAD CAPITAL AHTLN 4 05/01/28	0.63%	
			ASHTREAD CAPITAL AHTLN 5 1/2 08/11/32	0.46%
			HP ENTERPRISE HPE 6.35 10/15/45	2.47%
			SPRINT CORP S 7 1/8 06/15/24	1.45%
			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
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11期(2020年11月20日)	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
	円	騰落率		
(当期首) 2023年11月20日	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	—

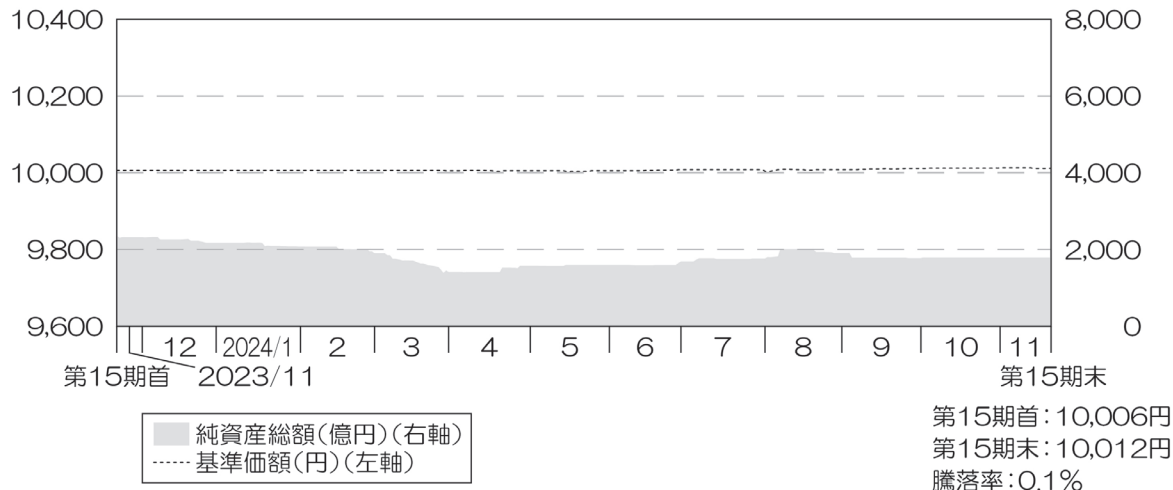
(注1)騰落率は期首比です。

(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

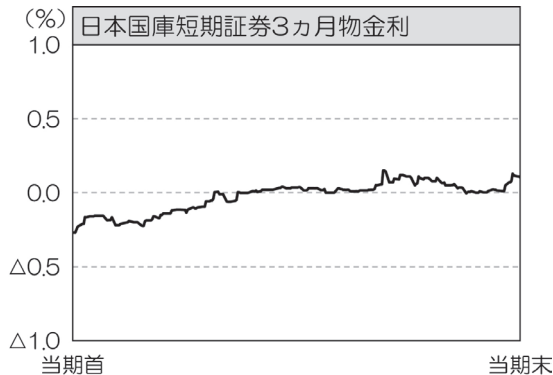
基準価額等の推移



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 $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ で推移し、その後期末にかけては概ね $0.07 \sim 0.25\%$ 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

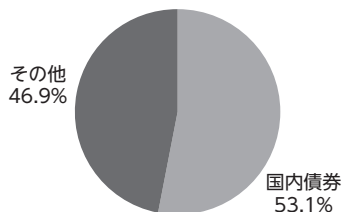
○上位10銘柄

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	—	—	—

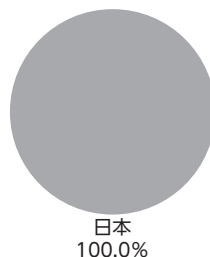
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

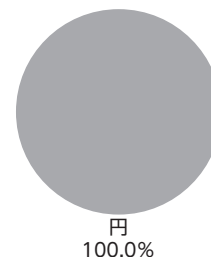
○資産別配分



○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 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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、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			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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)
合 計	95,000,000 (95,000,000)	94,922,150 (94,922,150)	53.1 (53.1)	— (—)	— (—)	— (—)	53.1 (53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘 柄	当 期	末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1220回国庫短期証券	—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第1226回国庫短期証券	—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第1238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せん。

(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・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
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/SMA (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。