

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。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13期（決算日 2026年1月26日）
第14期（決算日 2026年3月25日）
第15期（決算日 2026年5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	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		(分配落)	税 分 配 金 騰 落 率	中 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 3	第 6期 (2024年11月25日)	10,826	560	7.6	0.0	97.9	17	
	第 7期 (2025年 1月27日)	10,826	60	0.6	0.0	96.0	31	
第 4	第 8期 (2025年 3月25日)	10,330	60	△4.0	0.0	97.7	36	
	第 9期 (2025年 5月26日)	9,698	60	△5.5	0.0	97.6	38	
第 5	第10期 (2025年 7月25日)	10,267	60	6.5	0.0	97.9	41	
	第11期 (2025年 9月25日)	10,660	60	4.4	0.0	98.0	37	
第 6	第12期 (2025年11月25日)	10,637	560	5.0	0.0	97.4	38	
	第13期 (2026年 1月26日)	11,041	60	4.4	0.0	97.7	43	
第 7	第14期 (2026年 3月25日)	11,004	60	0.2	0.0	95.7	48	
	第15期 (2026年 5月25日)	10,808	560	3.3	0.0	95.4	50	

(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

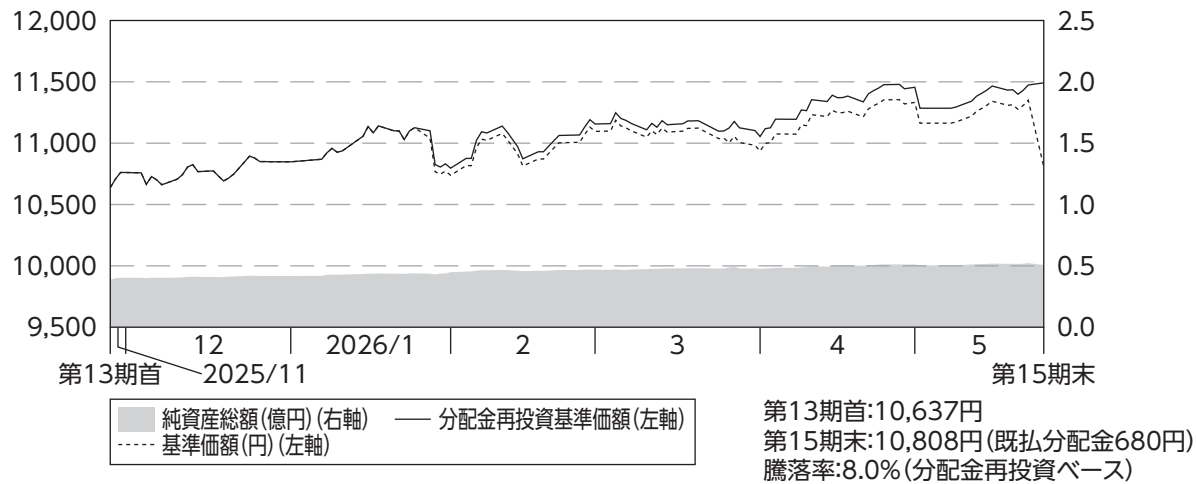
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 率 率
			騰 落	率				
第13期	(期 首)2025年11月25日	円 10,637		% —		% 0.0		% 97.4
	11月末	10,761		1.2		0.0		94.8
	12月末	10,848		2.0		0.0		97.7
	(期 末)2026年 1月26日	11,101		4.4		0.0		97.7
第14期	(期 首)2026年 1月26日	11,041		—		0.0		97.7
	1月末	10,738		△2.7		0.0		95.2
	2月末	11,096		0.5		0.0		98.0
	(期 末)2026年 3月25日	11,064		0.2		0.0		95.7
第15期	(期 首)2026年 3月25日	11,004		—		0.0		95.7
	3月末	10,935		△0.6		0.0		97.5
	4月末	11,332		3.0		0.0		98.0
	(期 末)2026年 5月25日	11,368		3.3		0.0		95.4

(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おりません。

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、2025年11月25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	95.4%	8.9%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.3%

(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

米国株式市場は、2025年年末から2026年1月にかけて、米関税政策を巡る交渉が進展したことなどから堅調に推移しました。しかし2月以降は、AI(人工知能)技術による代替懸念やイラン情勢の緊迫化などを背景に、値動きの激しい不安定な展開となりました。その後は、エネルギー価格の上昇による世界的なインフレ懸念が重石となった一方、イラン情勢が落ち着きをみせ始める中で決算内容が良好なAI・半導体関連銘柄に買いが集中し、米国株式市場は回復基調で推移しました。米国金利は、インフレ懸念などを背景に上昇(価格は下落)しました。外国為替市場では、イラン情勢の緊迫化を背景に「有事のドル買い」が進むなか、資源価格高騰による日本の貿易赤字拡大を懸念した円売りが優勢となり、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。>

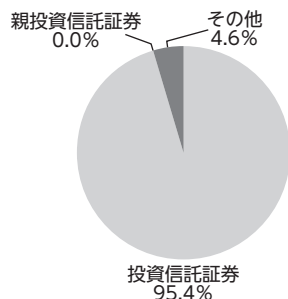
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

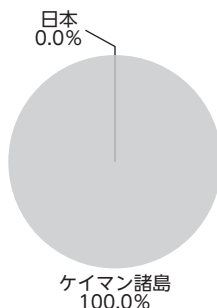
	当作成期末
	2026年5月25日
Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	95.4%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	4.6%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

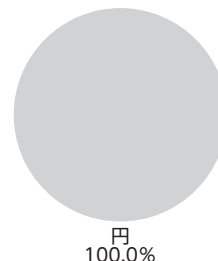
○資産別配分



○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15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13期	第14期	第15期
	2025年11月26日～ 2026年1月26日	2026年1月27日～ 2026年3月25日	2026年3月26日～ 2026年5月25日
当期分配金 (円)	60	60	560
(対基準価額比率) (%)	(0.540)	(0.542)	(4.926)
当期の収益 (円)	60	58	321
当期の収益以外 (円)	—	1	238
翌期繰越分配対象額 (円)	1,040	1,004	807

(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」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、債券およ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および値上がり益の獲得を目指します。

- ・ 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、債券およ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、価格の割安度およ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。

市場環境に応じて柔軟に資産配分を変更しつつ、引き続き魅力的なインカム収益が見込め、かつ高いクオリティの銘柄を選好します。強固な財務体質を有し、継続的にキャッシュフローを創出できる企業の発掘に注力します。

- ・ マネープールマザーファンド

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2025年11月26日~2026年5月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61円	0.559%	(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10,951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)	(0.382)	
(受託会社)	(1)	(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	0.003	(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	61	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。

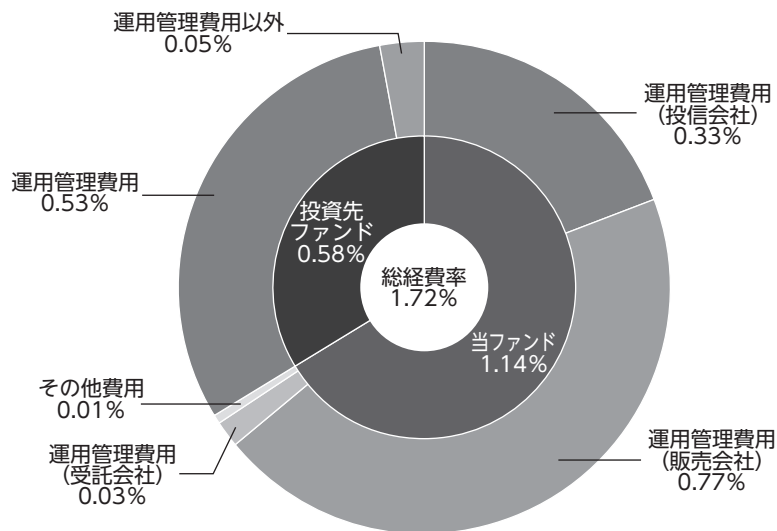
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.72%です。



総経費率(①+②+③)	1.72%
①当ファンドの費用の比率	1.14%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.53%
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	金 額	口 数	金 額
国内	Global Multi Strategy - Nuveen NWQ Flexible Income Fund JPY Non-Hedged Distribution Alpha Class	千口 83	千円 11,030	千口 23	千円 3,220

(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
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 182	百万円 15	% 8.2	百万円 180	百万円 15	% 8.3

(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
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 2,850,248	百万円 240,410	% 8.4	百万円 2,851,553	百万円 240,390	% 8.4

<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 本	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	千円	%
	353	48,345	95.4

(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		
	口 数	口 数	評 価 額
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	千口	千口	千円
	9	9	10

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、65,825,793千口です。

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	%
	48,345	90.5
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	10	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,059	9.5
投 資 信 託 財 産 総 額	53,414	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 13 期 末 2026年1月26日現在	第 14 期 末 2026年3月25日現在	第 15 期 末 2026年5月25日現在
(A) 資 産	43,904,359円	49,092,484円	53,414,352円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,307,703	2,439,904	5,058,633
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	42,586,578	46,642,469	48,345,542
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	10,053	10,064	10,078
未 収 利 息	25	47	99
(B) 負 債	317,255	349,549	2,721,679
未 払 収 益 分 配 金	236,871	265,769	2,626,684
未 払 信 託 報 酬	80,009	83,390	94,555
そ の 他 未 払 費 用	375	390	440
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	43,587,104	48,742,935	50,692,673
元 本	39,478,653	44,294,996	46,905,083
次 期 繰 越 損 益 金	4,108,451	4,447,939	3,787,590
(D) 受 益 権 総 口 数	39,478,653口	44,294,996口	46,905,083口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,041円	11,004円	10,808円

■損益の状況

項 目	第 13 期 自 2025年11月26日 至 2026年 1月26日	第 14 期 自 2026年1月27日 至 2026年3月25日	第 15 期 自 2026年3月26日 至 2026年5月25日
(A) 配 当 等 収 益	314,390円	344,552円	363,729円
受 取 配 当 金	313,126	342,801	361,627
受 取 利 息	1,264	1,751	2,102
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,552,986	△107,875	1,345,719
売 買 益	1,556,970	2,766	1,353,000
売 買 損	△3,984	△110,641	△7,281
(C) 信 託 報 酬 等	△80,384	△83,780	△94,995
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,786,992	152,897	1,614,453
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	275,009	1,799,523	1,646,420
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,283,321	2,761,288	3,153,401
(配 当 等 相 当 額)	(2,072,328)	(2,585,559)	(2,899,537)
(売 買 損 益 相 当 額)	(210,993)	(175,729)	(253,864)
(G) 計 (D+E+F)	4,345,322	4,713,708	6,414,274
(H) 収 益 分 配 金	△236,871	△265,769	△2,626,684
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	4,108,451	4,447,939	3,787,590
追 加 信 託 差 損 益 金	2,283,321	2,761,288	3,153,401
(配 当 等 相 当 額)	(2,072,328)	(2,585,559)	(2,899,537)
(売 買 損 益 相 当 額)	(210,993)	(175,729)	(253,864)
分 配 準 備 積 立 金	1,825,130	1,794,526	634,189
繰 越 損 益 金	—	△107,875	—

(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13期首元本額は36,429,861円、第13～15期中追加設定元本額は12,315,387円、第13～15期中一部解約元本額は1,840,165円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 13 期	第 14 期	第 15 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	300,853円	260,772円	343,514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)	1,486,139円	－円	1,165,637円
(C) 収益調整金額	2,283,321円	2,653,413円	3,153,401円
(D) 分配準備積立金額	275,009円	1,799,523円	1,751,722円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	4,345,322円	4,713,708円	6,414,274円
(F) 期末残存口数	39,478,653口	44,294,996口	46,905,083口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	1,100円	1,064円	1,367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)	236,871円	265,769円	2,626,684円

分配金のお知らせ

	第13期	第14期	第15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、

- 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

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

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 2025」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 (2025年12月31日までの会計期間)

	2025
	US\$
Investment income	
Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss	31,544,826
Interest income on cash and cash equivalents	4,230,415
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	133,929,459
Net foreign exchange (loss)/gain	(373,393)
Net gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>185,647,815</u>
Total investment income	<u>354,979,122</u>
Expenses	
Trustee fees	314,916
Manager fees	15,745,746
Administration fees	1,259,670
Custodian fees	809,577
FX Manager fees	275,886
FX Calculation Agent fees	12,001
Audit fees	47,173
Negative yield expense	876
Other fees and expenses	<u>280,181</u>
Total operating expenses	<u>18,746,026</u>
Operating profit before finance costs	<u>336,233,096</u>
Finance costs	
Distributions	<u>(147,963,797)</u>
Total finance costs	<u>(147,963,797)</u>
Increase in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units before tax	188,269,299
Withholding tax	<u>(21,622,883)</u>
Increase in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units after tax	<u>166,646,416</u>

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

●投資明細表(2025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 スイス イギリス アメリカ	SANOFI-ADR	0.48%
		ROCHE HOLDINGS LTD-SPONS	0.28%
		SHELL PLC-ADR	0.26%
		JPMORGAN CHASE & CO	0.96%
		WELLS FARGO & CO	0.73%
		PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	0.72%
		APPLIED MATERIALS INC	0.71%
		ALPHABET INC-CL C	0.65%
		GENERAL DYNAMICS CORP	0.65%
		CORNING INC	0.64%
		PARKER HANNIFIN CORP	0.60%
		WALT DISNEY CO/THE	0.57%
		BOYD GAMING CORP	0.53%
		SEMPRA	0.53%
		ALLIANT ENERGY CORP	0.52%
		EXXON MOBIL CORP	0.51%
		ABBOTT LABORATORIES	0.48%
		SOUTHERN CO/THE	0.48%
		WALMART INC	0.47%
		GEN DIGITAL INC	0.44%
		PROGRESSIVE CORP	0.41%
		HUBBELL INC	0.40%
		NVENT ELECTRIC PLC	0.40%
		AMERICAN TOWER CORP	0.40%
		AMAZON.COM INC	0.38%
		ALLSTATE CORP	0.38%
		COCA-COLA CO/THE	0.37%
		CARRIER GLOBAL CORP	0.37%
		MORGAN STANLEY	0.37%
		VERIZON COMMUNICATIONS IN	0.36%
		AMGEN INC	0.35%
		MICROSOFT CORP	0.35%
		AT&T INC	0.35%
		HOME DEPOT INC	0.33%
		REGENERON PHARMACEUTICALS	0.33%
		CHENIERE ENERGY INC	0.33%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
株式	アメリカ	CITIGROUP INC	0.33%
		BANK OF NEW YORK MELLON C	0.31%
		AMERICAN EXPRESS CO	0.28%
		DANAHER CORP	0.27%
		SMURFIT WESTROCK PLC	0.27%
		ELEVANCE HEALTH INC	0.26%
		FEDEX CORP	0.26%
		CHART INDUSTRIES INC	0.25%
		HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	0.24%
		LINDE PLC	0.22%
		AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.21%
転換社債	ケイマン諸島 日本 アメリカ	FISERV INC	0.08%
		SEAGATE HDD CAYM STX 3 1/2 06/01/28	0.53%
		BOFA FINANCE LLC BAC 0 02/25/26	0.43%
		WELLS FARGO CO WFC 7 1/2 PERP	0.95%
		MERRILL LYNCH BV BAC 20 04/01/26	0.87%
		WESTERN DIGITAL WDC 3 11/15/28	0.78%
		BANK OF AMER CRP BAC 7 1/4 PERP	0.76%
		BOEING CO/THE BA 6 10/15/27	0.54%
		MER LYNCH INT CV BAC 12 05/18/26	0.52%
		MERRILL LYNCH BV BAC 0 06/08/26	0.29%
投資適格社債	カナダ フランス ドイツ ペルー アメリカ	HP ENTERPRISE HPE 7 5/8 09/01/27	0.25%
		COLUMBIA PIPE OC CPGX 6.544 11/15/53	1.52%
		ENBRIDGE INC ENBCN 8 1/2 01/15/2084	0.89%
		TELUS CORP TCN 7 10/15/55	0.74%
		BELL CANADA BCECN 7 09/15/55	0.51%
		TRANSCANADA TRUS TRPCN 5 7/8 08/15/2076	0.46%
		ARCELORMITTAL MTNA 7 10/15/39	1.12%
		ALLIANZ SE ALVGR 6.55 PERP	0.77%
		SOUTHERN COPPER SCCO 5 7/8 04/23/45	0.34%
		ENERGY TRANS ET 8 05/15/54	1.74%
		HP ENTERPRISE HPE 6.35 10/15/45	1.45%
		REGAL REXNORD RRX 6.4 04/15/33	1.30%
		BAT CAPITAL CORP BATSLN 7.081 08/02/53	1.01%
		MORGAN STANLEY MS 5.948 01/19/38	1.01%
		NEXTERA ENERGY NEE 5.65 05/01/2079	1.00%
		PIEDMONT OPERAT PDM 9 1/4 07/20/28	0.97%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
投資適格社債	アメリカ	CHARTER COMM OPT CHTR 6.484 10/23/45	0.95%
		REINSURANCE GRP RGA 7 1/8 10/15/52	0.94%
		DOMINION ENERGY D 7 06/01/54	0.92%
		GMAC LLC ALLY 8 11/01/31	0.88%
		METLIFE INC MET 6.35 03/15/55	0.84%
		VICI PROPRTIE VICI 5 5/8 05/15/52	0.76%
		GENERAL MOTORS C GM 6.6 04/01/36	0.76%
		PERMIAN RESR OPR PR 7 01/15/32	0.73%
		ALTRIA GROUP INC MO 5.8 02/14/39	0.63%
		FORD MOTOR CO F 5.291 12/08/46	0.57%
		TRANSCANADA TRST TRPCN 5.6 03/07/2082	0.56%
		ANTERO RESOURCES AR 7 5/8 02/01/29	0.56%
		DOMINION ENERGY D 6 7/8 02/01/55	0.56%
		FORD MOTOR CRED F 7.35 11/04/27	0.53%
		TIME WARNER ENT CHTR 8 3/8 07/15/33	0.50%
		AMER ELEC PWR AEP 6.05 03/15/56	0.49%
		WESTERN MIDSTRM WES 6.15 04/01/33	0.49%
		VALERO ENERGY VLO 6 5/8 06/15/37	0.49%
		EDISON INTL EIX 7 7/8 06/15/54	0.46%
		ARES FIN III LLC ARES 4 1/8 06/30/51	0.43%
		SOUTHERN CO SO 6 3/8 03/15/55	0.43%
		BLOCK INC XYZ 6 1/2 05/15/32	0.40%
		XPO INC XPO 6 1/4 06/01/28	0.39%
		ENSTAR FINANCE ESGR 5 1/2 01/15/42	0.30%
		NEXTERA ENERGY NEE 6 3/4 06/15/54	0.30%
		PHILLIPS 66 CO PSX 6.2 03/15/56	0.26%
		METLIFE INC MET 10 3/4 08/01/39	0.26%
		ORACLE CORP ORCL 6 1/2 04/15/38	0.23%
		DENTSPLY SIRONA XRAY 8 3/8 09/12/55	0.23%
		EDISON INTL EIX 8 1/8 06/15/53	0.20%
		METLIFE INC MET 9 1/4 04/08/38	0.20%
		LIBERTY MUTUAL LIBMUT 7.8 03/15/37	0.12%
		CITIGROUP INC C 6 5/8 PERP	0.02%
ハイイールド債券	カナダ	EMERA INC EMACN 6 3/4 06/15/2076	1.19%
		SOUTH BOW CANADI SOBOCN 7 1/2 03/01/55	0.66%
		ALGONQUIN POWER AQNCN 8.86372 07/01/2079	0.18%
	ジャマイカ	DIG INTL/DIFL US DIGDIF 8 5/8 08/01/32	0.39%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
ハイイールド債券	アメリカ	SEAGATE DATA STX 9 5/8 12/01/32	1.23%
		LIGHT & WONDER LNW 7 1/2 09/01/31	1.11%
		BATH & BODY WORKS INC 6.875 11/01/2035	1.01%
		AES CORP/THE AES 7.6 01/15/55	0.99%
		CALIFORNIA RESOU CRC 8 1/4 06/15/29	0.99%
		IRON MOUNTAIN IRM 7 02/15/29	0.98%
		AMENTUM HOLDINGS AMNTEC 7 1/4 08/01/32	0.78%
		PBF HOLDING CO PBFENE 6 02/15/28	0.76%
		PG&E CORP PCG 7 3/8 03/15/55	0.75%
		OWENS-BROCKWAY OI 7 1/4 05/15/31	0.75%
		EUSHI FINANCE EMACN 7 5/8 12/15/54	0.71%
		CIVITAS RESOURCE CIVI 8 5/8 11/01/30	0.71%
		PENNYMAC FIN SVC PFSI 7 1/8 11/15/30	0.51%
		NEXSTAR ESCROW NXST 5 5/8 07/15/27	0.51%
		WAYFAIR LLC W 7 3/4 09/15/30	0.51%
		WYNN RESORTS FIN WYNFIN 7 1/8 02/15/31	0.51%
		SEALED AIR CORP SEE 6 7/8 07/15/33	0.51%
		NCL CORP NCLH 7 3/4 02/15/29	0.50%
		HERC HOLDINGS HRI 7 06/15/30	0.50%
		BUILDERS FIRSTSO BLDR 6 3/8 03/01/34	0.49%
		CHART INDUSTRIES GTLS 7 1/2 01/01/30	0.49%
		GCI LLC GCILLC 4 3/4 10/15/28	0.49%
		CAESARS ENT CZR 6 1/2 02/15/32	0.49%
		ALBERTSONS COS ACI 6 1/2 02/15/28	0.48%
		NORTONLIFELOCK GEN 7 1/8 09/30/30	0.47%
		WESCO DISTRIBUT WCC 7 1/4 06/15/28	0.45%
		XPO INC XPO 7 1/8 06/01/31	0.44%
		CNF INC CNW 6.7 05/01/34	0.43%
		CCO HOLDINGS LLC CHTR 7 3/8 03/01/31	0.43%
		CELANESE US HLDS CE 7.05 11/15/30	0.36%
		ASHLAND INC ASH 6 7/8 05/15/43	0.35%
		ADIENT GLOBAL HO ADNT 7 1/2 02/15/33	0.26%
		CELANESE US HLDS CE 6.83 07/15/29	0.26%
		USA PART/USA FIN USAC 7 1/8 03/15/29	0.26%
		TENET HEALTHCARE THC 6 1/8 10/01/28	0.25%
		CACI INTL INC CACI 6 3/8 06/15/33	0.24%
		VENTURE GLOBAL L VENLNG 8 3/8 06/01/31	0.23%

資 産 名	国 名	銘 柄 名	組 入 比 率
ハイイールド債券	アメリカ	NEXSTAR BROADC NXST 4 3/4 11/01/28	0.15%
		AMKOR TECH INC AMKR 5 7/8 10/01/33	0.08%
優先株式	アメリカ	VISTRA CORP VST 8 PERP	1.21%
		GOLDMAN SACHS GP GS 7 1/2 PERP	1.12%
		WELLS FARGO CO WFC 7 5/8 PERP	1.07%
		NRG ENERGY INC NRG 10 1/4 PERP	1.03%
		VISTRA CORP VST 8 7/8 PERP	1.03%
		STATE STREET CRP STT 6.7 PERP	0.98%
		CITIGROUP INC C 7 3/8 PERP	0.84%
		MORGAN STANLEY MS 6 5/8 PERP	0.76%
		JPMORGAN CHASE JPM 6 7/8 PERP	0.75%
		SCE TRUST VII EIX 7 1/2 PERP	0.70%
		CHS INC CHSINC 6 3/4 PERP	0.56%
		GEN MOTORS FIN GM 6 1/2 PERP	0.52%
		ALLSTATE CORP ALL 7 3/8 PERP	0.51%
		ALLY FINANCIAL ALLY 4.7 PERP	0.49%
		PNC FINANCIAL PNC 6.2 PERP	0.49%
		BANK OF AMER CRP BAC 6.3 PERP	0.37%
		CITIGROUP INC C 6 7/8 PERP	0.36%
		FIRST CITIZENS FCNCA Float PERP	0.36%
		VISTRA CORP VST 7 PERP	0.30%
		MORGAN STANLEY MS 7 1/8 PERP	0.26%
		ATHENE HOLDING ATH 6.35 PERP	0.25%
		CHS INC CHSINC 7 7/8 PERP	0.21%
		GEN MOTORS FIN GM 5.7 PERP	0.21%
		VENTURE GLOBAL L VENLNG 9 PERP	0.18%
		ENSTAR GROUP LTD ESGR 7 PERP	0.17%
		CHS INC CHSINC 7.1 PERP	0.15%
		MORGAN STANLEY MS 6 1/2 PERP	0.14%
		NATIONAL STORAGE NSA 6 PERP	0.11%
		LAND O' LAKES INC LLAKES 7 1/4 PERP	0.05%
		MORGAN STANLEY MS 6 7/8 PERP	0.05%
		LAND O' LAKES INC LLAKES 7 PERP	0.02%
		組入銘柄数	180

※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16期（決算日 2025年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

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

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総 額
		期 騰 落 中 率			
第12期(2021年11月22日)	円 10,015	% △0.0	% —	% —	百万円 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
第16期(2025年11月20日)	10,049	0.4	50.9	—	68,788

(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) 2024年11月20日	円 10,012	% —	% 53.1	% —
11月末	10,012	0.0	53.1	—
12月末	10,014	0.0	51.1	—
2025年 1月末	10,015	0.0	51.1	—
2月末	10,018	0.1	51.0	—
3月末	10,020	0.1	51.5	—
4月末	10,024	0.1	51.0	—
5月末	10,027	0.1	51.0	—
6月末	10,031	0.2	50.3	—
7月末	10,034	0.2	50.9	—
8月末	10,038	0.3	50.9	—
9月末	10,042	0.3	50.8	—
10月末	10,046	0.3	50.9	—
(当 期 末) 2025年11月20日	10,049	0.4	50.9	—

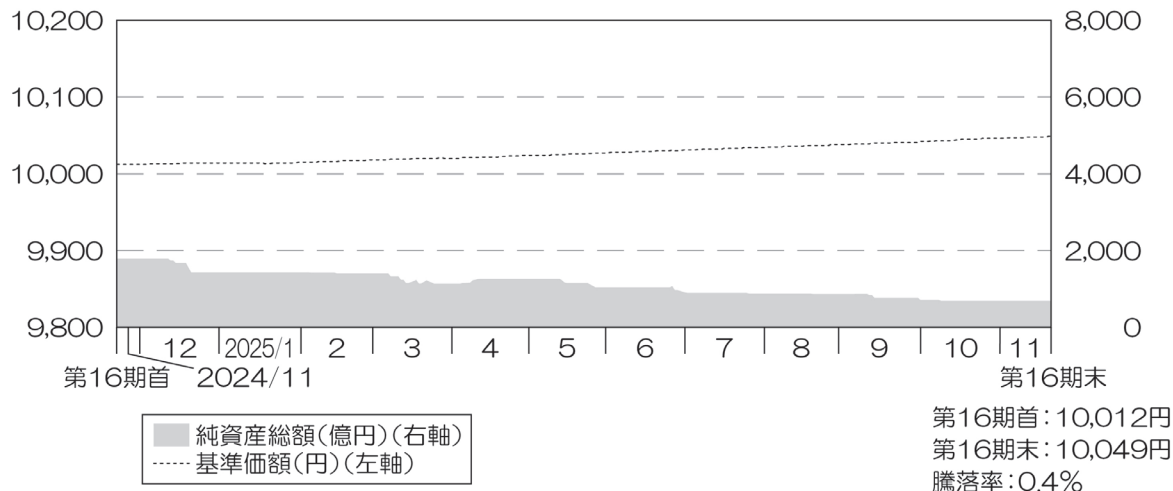
(注1)騰落率は期首比です。

(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

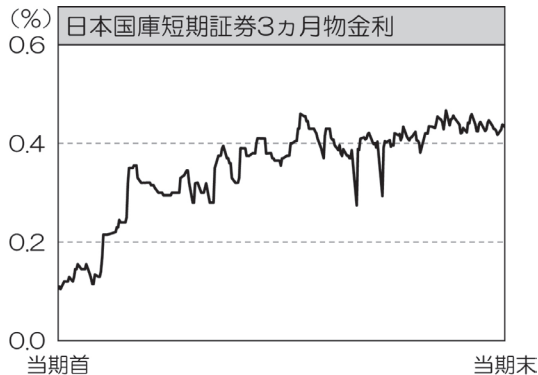
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2025年1月下旬に開催した金融政策決定会合において、金融市場調節については無担保コール翌日物レートを0.5%程度で推移するよう促すとし、0.25%の利上げを決定しました。残存1年未満の短期国債利回りは、米長期金利の上昇と外国為替市場での円安・米ドル高進行の影響などから日銀の利上げに先駆けて上昇（債券価格は下落）し、利上げ実施後も先行きの追加利上げ観測により、緩やかながらも上昇推移が続きました。無担保コール翌日物金利は、1月下旬の日銀利上げまで概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。このような中、当ファンドは、債券組入比率を純資産総額の概ね50%台前半程度とし、残りはコールローン等にて運用を行いました。基準価額は、保有国債と無担保コールのプラス利回りなどを取り込んで、前期末比で上昇しました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年12月中旬まで0.1%台で推移した後、12月下旬から2025年1月中旬にかけて、日銀の利上げ観測の高まりなどから0.3%台に上昇しました。1月下旬の利上げ実施後も先行きの追加利上げ観測により、緩やかながらも上昇推移が続き、期末には0.4%台になりました。

無担保コール翌日物金利は、2025年1月下旬の日銀の利上げにかけて概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

追加投資では償還期間3ヵ月程度の流動性が高い国債を組み入れました。また、債券組入比率は純資産総額の概ね50%台前半程度に維持し、残りはコールローン等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

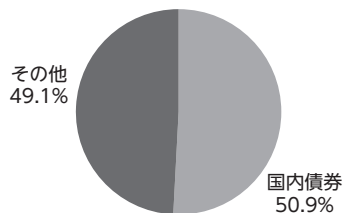
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1333回国庫短期証券	日本	50.9%
2	—	—	—
3	—	—	—
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

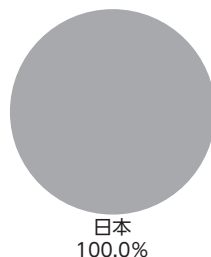
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数			1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

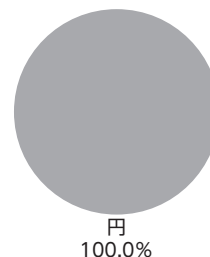
○資産別配分



○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

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。

現状の運用環境下、ポートフォリオについては、追加投資では償還期間3カ月程度の流動性が高い国債を組み入れ、債券組入比率については、3カ月国債利回りとコールローンの利回り状況を見ながら調整する方針といたします。

1万口当たりの費用明細

当期中における該当事項はありません。

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 151, 863, 128	千円 61, 855, 690 (150, 100, 000)

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2)()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 5	百万円 5	% 100.0	百万円 5	百万円 5	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	13, 608, 391	1, 701, 456	12. 5	13, 658, 425	1, 716, 791	12. 6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	%
	35,000,000	34,987,190	50.9	—	—	—	50.9
	(35,000,000)	(34,987,190)	(50.9)	(—)	(—)	(—)	(50.9)
合 計	35,000,000	34,987,190	50.9	—	—	—	50.9
	(35,000,000)	(34,987,190)	(50.9)	(—)	(—)	(—)	(50.9)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

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

(B) 個別銘柄開示

当 期 末					
銘 柄		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第1333回国庫短期証券		—	35,000,000	34,987,190	2025/12/22
合 計			35,000,000	34,987,190	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 34,987,190	% 50.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	33,801,566	49.1
投 資 信 託 財 産 総 額	68,788,756	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 2025年11月20日現在
(A) 資 産	68,788,756,783円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	33,801,134,786
公 社 債(評価額)	34,987,190,000
未 収 利 息	431,997
(B) 負 債	322
未 払 解 約 金	322
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	68,788,756,461
元 本	68,455,555,279
次 期 繰 越 損 益 金	333,201,182
(D) 受 益 権 総 口 数	68,455,555,279口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,049円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月21日 至 2025年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	227,219,675円
受 取 利 息	227,219,675
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	157,602,200
売 買 益	162,520,400
売 買 損	△4,918,200
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	384,821,875
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	207,489,146
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	68,504,147
(F) 解 約 差 損 益 金	△327,613,986
(G) 計 (C+D+E+F)	333,201,182
次 期 繰 越 損 益 金(G)	333,201,182

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (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178,550,371,643円、期中追加設定元本額は31,901,516,118円、期中一部解約元本額は141,996,332,482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)	19,433,791,167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)	16,195,488,575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)	7,842,461,762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)	6,686,804,419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)	5,054,513,881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)	4,212,454,621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
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)	1,249,669,564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)	1,235,964,285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)	1,190,341,219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)	1,159,927,749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)	1,009,507,645円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	164,795,219円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセクション (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
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
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 為替ヘッジなし（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 為替ヘッジあり（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
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
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
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
インド中小型成長株式ファンド	9,986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（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
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
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
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
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
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

お知らせ

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

(変更日：2025年4月1日)

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

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

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