

クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲー プレミアム・キャリア戦略ファンド

(米ドルクラス/円クラス/ユーロクラス/豪ドルクラス/米ドル(5日ロール)クラス/
円(5日ロール)クラス/ユーロ(5日ロール)クラス/豪ドル(5日ロール)クラス)
ケイマン籍オープン・エンド契約型外国投資信託(米ドル建て/円建て/ユーロ建て/豪ドル建て)

交付運用報告書

計算期間(第1期)

自 2021年12月21日
至 2023年1月31日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲープレミアム・キャリア戦略ファンド」(以下「当ファンド」といいます。)は、このたび、第1期の決算を行いました。

当ファンドの投資目的は、代表的な米国の株価指数(以下「参照指数」といいます。)を原資産としたプット・オプションを売却する想定上の取引戦略(以下「本戦略」といいます。)に対するエクスポージャーを提供することにより、投資者に中長期的な資本成長を提供することです。当作成対象期間につきまして当ファンドは、上記の投資目的に沿った運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

	1口当たり純資産価格	純資産総額	騰落率	1口当たり分配金額合計
	第1期末(2023年1月末日)		第1期(2021年12月21日～2023年1月31日)	
米ドルクラス	10.60米ドル	276,589,043.45米ドル	6.0%	-
円クラス	1,037円	56,953,792,760円	3.7%	-
ユーロクラス	10.39ユーロ	7,209,326.63ユーロ	3.9%	-
豪ドルクラス	10.52豪ドル	61,705,040.36豪ドル	5.2%	-

	1口当たり純資産価格	純資産総額	騰落率	1口当たり分配金額合計
	第1期末(2023年1月末日)		第1期(2022年11月15日～2023年1月31日)	
米ドル(5日ロール)クラス	10.14米ドル	11,318,635.41米ドル	1.4%	-
円(5日ロール)クラス	1,005円	5,615,815,590円	0.5%	-
ユーロ(5日ロール)クラス	10.08ユーロ	173,509.21ユーロ	0.8%	-
豪ドル(5日ロール)クラス	10.11豪ドル	1,471,675.89豪ドル	1.1%	-

(注1)騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しています。ただし、当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまでの分配金の支払実績はないため分配金再投資1口当たり純資産価格は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。以下同じです。

(注2)純資産総額および1口当たり純資産価格の数値は、評価日付で算出された純資産総額および1口当たり純資産価格を記載しており、財務書類の数値と異なる場合があります。以下同じです。

その他記載事項

運用報告書(全体版)は代行協会のウェブサイト(<https://www.credit-suisse.com/jp/ja/investment-banking-apac.html>)の「ご留意事項」>「取扱い外国籍公募投資信託運用報告書(全体版)」ページにて電磁的方法により提供しております。

当ファンドの運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

管理会社

クレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッド
(Credit Suisse Management (Cayman) Limited)

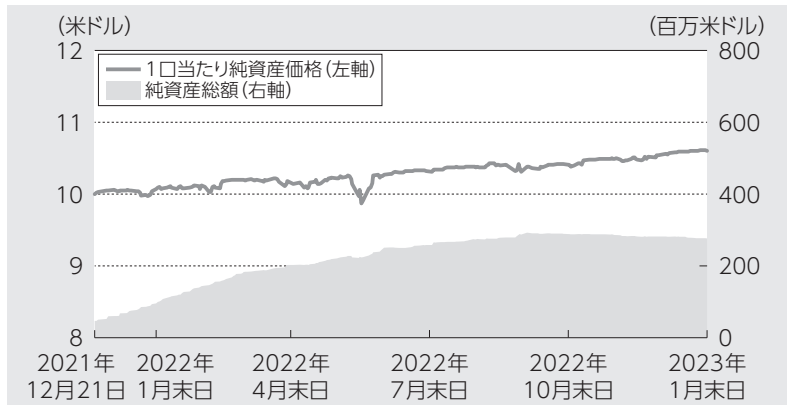
代行協会員

クレディ・スイス証券株式会社

運用経過

当期の1口当たり純資産価格等の推移について(2021年12月21日から2023年1月末まで)

米ドルクラス



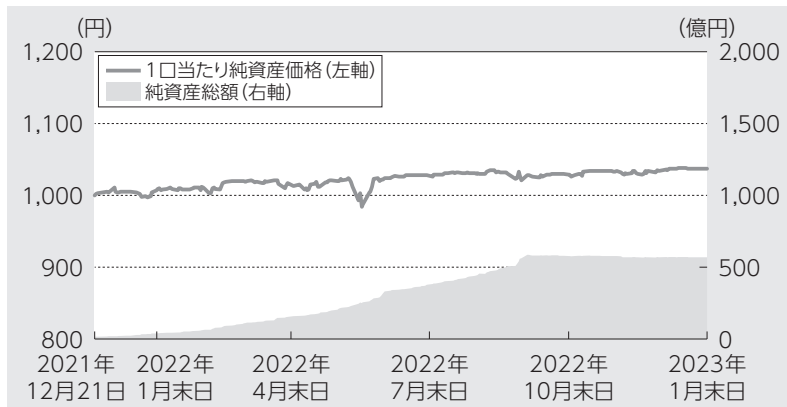
第1期末の1口当たり純資産価格:

10.60米ドル

騰落率:

6.0%

円クラス



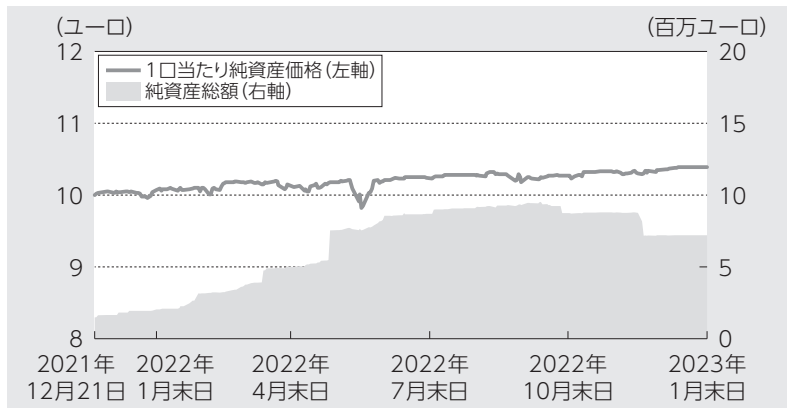
第1期末の1口当たり純資産価格:

1,037円

騰落率:

3.7%

ユーロクラス



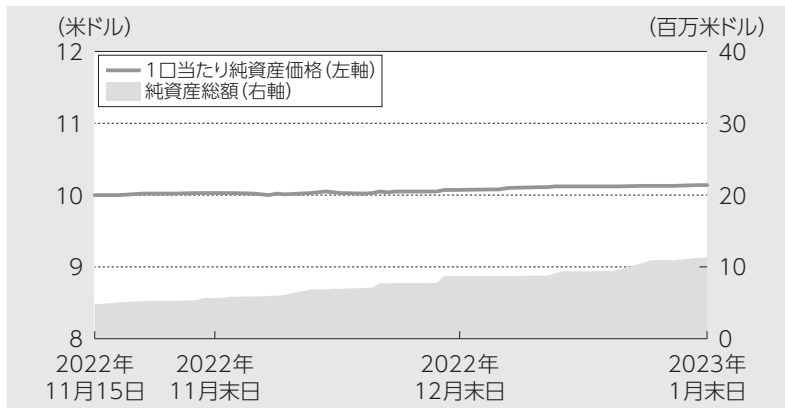
第1期末の1口当たり純資産価格:	10.39ユーロ
騰落率:	3.9%

豪ドルクラス



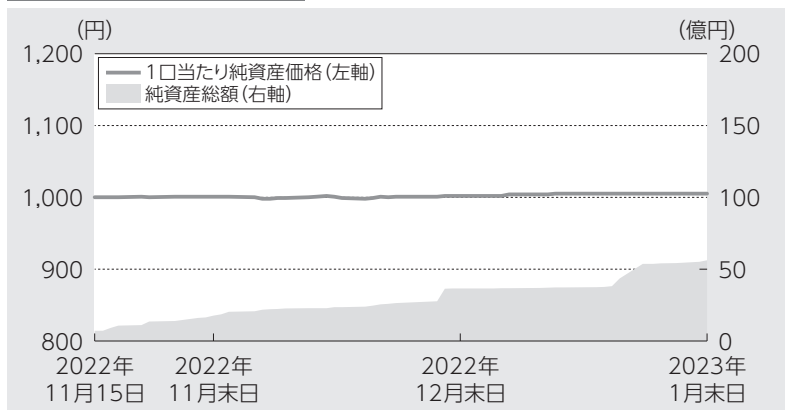
第1期末の1口当たり純資産価格:	10.52豪ドル
騰落率:	5.2%

米ドル(5日ロール)クラス



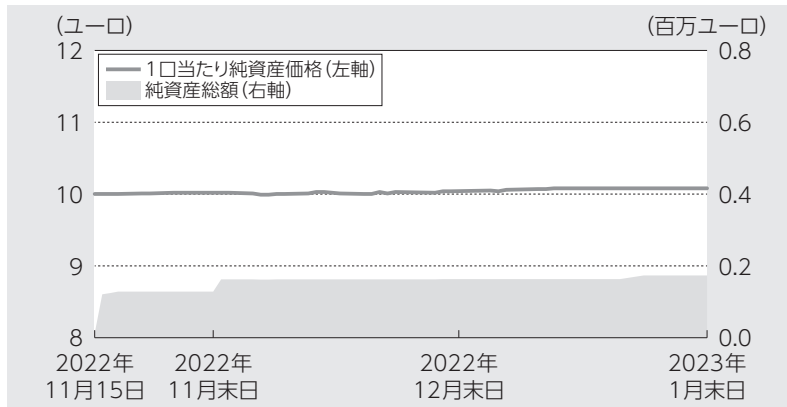
第1期末の1口当たり純資産価格:	10.14米ドル
騰落率:	1.4%

円(5日ロール)クラス



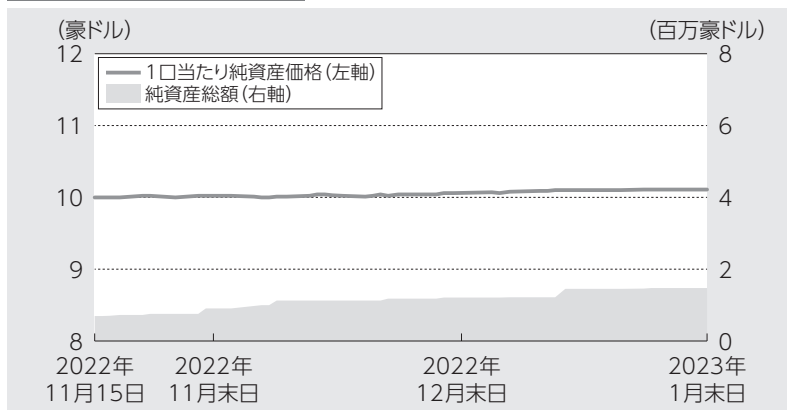
第1期末の1口当たり純資産価格:	1,005円
騰落率:	0.5%

ユーロ(5日ロール)クラス



第1期末の1口当たり純資産価格:	10.08ユーロ
騰落率:	0.8%

豪ドル(5日ロール)クラス



第1期末の1口当たり純資産価格:	10.11豪ドル
騰落率:	1.1%

(注1)当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資1口当たり純資産価格は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2)当ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)当ファンドにベンチマークは設定されていません。

(注4)5日ロールクラス設定日は2022年11月15日です。

■1口当たり純資産価格の主な変動要因

上昇要因

- 米国株のボラティリティの上昇
ウクライナ情勢の緊迫化や欧米を中心にインフレの高止まりに伴う金融政策の先行き不透明感などを背景に、米国株のボラティリティは概ね期初と同水準かそれを上回る水準で推移しました。
- 米ドル、ユーロ、豪ドル金利の上昇
インフレ圧力が強まるなか、各国中央銀行による金融政策の引き締めを受けて、金利は世界的に上昇傾向となりました。
- 米ドルに対する円、ユーロ、豪ドル安の進行
堅調な米国経済や米FRBによる金融引き締めの長期化観測などを背景に主要通貨に対し米ドル高が進行しました。

下落要因

- S&P500指数が月間で8%以上下落したことによるオプション損失
米FRBによる金融引き締め長期化観測に伴う長期金利の上昇などを背景に、S&P500指数は2022年4月、6月、9月に月間で8%以上下落しました。

費用の明細

項目	項目の概要	
管理報酬等		
報酬代行会社報酬	年率1.165% ^(注1)	管理会社報酬等の支払い代行業務の対価
管理会社報酬	年間5,000米ドル	ファンドの資産の運用・管理、受益証券の発行・買戻し業務の対価
受託会社報酬	年間10,000米ドル	ファンドの受託業務の対価
保管会社報酬	該当事項なし ^(注2)	ファンドの資産の保管業務の対価
管理事務代行報酬	年率0.07%(上限) ^(注3)	ファンドの登録・名義書換代行業務、管理事務代行業務の対価
代行協会員報酬	年率0.01%	ファンド証券の(1口当たりの)純資産価格の公表業務、目論見書、決算報告書等の日本における販売会社への交付業務等の対価
販売報酬	年率0.80%	受益証券の販売・買戻し業務、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンド管理の対価
その他の費用・手数料	該当事項なし ^(注4)	上記の報酬のほか、戦略構築費用(毎月0.045%)等

(注1) 管理会社報酬、受託会社報酬、保管会社報酬、管理事務代行報酬、代行協会員報酬および販売報酬ならびに設立費用、監査報酬、目論見書の印刷費用、信託財産の処理に関する費用、設定後の法務関連費用、信託財産にかかる租税等は年率1.165%の報酬代行会社報酬から支弁されます。

(注2) 担保の種類によって報酬等が変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

(注3) 管理事務代行報酬は、当ファンドの純資産総額の①5億米ドル以下に対して年率0.07%、②5億米ドル超10億米ドル以下に対して年率0.06%、③10億米ドル超に対して年率0.05%となります。また、管理事務代行報酬は最低月額3,750米ドルです。

(注4) 戦略構築費用を除き、その他の費用・手数料につきましては、上記報酬代行会社報酬に含まれております。

最近5年間の1口当たり純資産価格の推移について

米ドルクラス



	運用開始日 (2021年12月21日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (米ドル)	10.00	10.60
1口当たり分配金額 (米ドル)	—	—
騰落率 (%)	—	6.0
純資産価額 (米ドル)	46,545,821.61	276,589,043.45
販売口数 ^(注3)	4,654,582 (4,654,582)	31,794,800 (31,794,800)
買戻口数 ^(注3)	—	5,708,915 (5,708,915)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

円クラス



	運用開始日 (2021年12月21日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (円)	1,000	1,037
1口当たり分配金額 (円)	—	—
騰落率 (%)	—	3.7
純資産価額 (円)	1,530,708,765	56,953,792,760
販売口数 ^(注3)	1,530,709 (1,530,709)	58,994,806 (58,994,806)
買戻口数 ^(注3)	—	4,071,131 (4,071,131)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

ユーロクラス



	運用開始日 (2021年12月21日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (ユーロ)	10.00	10.39
1口当たり分配金額 (ユーロ)	—	—
騰落率 (%)	—	3.9
純資産総額 (ユーロ)	1,488,101.65	7,209,326.63
販売口数 ^(注3)	148,810 (148,810)	964,972 (964,972)
買戻口数 ^(注3)	—	271,290 (271,290)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

豪ドルクラス



	運用開始日 (2021年12月21日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (豪ドル)	10.00	10.52
1口当たり分配金額 (豪ドル)	—	—
騰落率 (%)	—	5.2
純資産価額 (豪ドル)	13,850,763.61	61,705,040.36
販売口数 ^(注3)	1,385,076 (1,385,076)	6,927,644 (6,927,644)
買戻口数 ^(注3)	—	1,060,916 (1,060,916)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

米ドル(5日ロール)クラス



	運用開始日 (2022年11月15日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (米ドル)	10.00	10.14
1口当たり分配金額 (米ドル)	—	—
騰落率 (%)	—	1.4
純資産価額 (米ドル)	4,839,892.92	11,318,635.41
販売口数 ^(注3)	483,989 (483,989)	1,127,807 (1,127,807)
買戻口数 ^(注3)	—	11,572 (11,572)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

円(5日ロール)クラス



	運用開始日 (2022年11月15日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (円)	1,000	1,005
1口当たり分配金額 (円)	—	—
騰落率 (%)	—	0.5
純資産価額 (円)	711,602,011	5,615,815,590
販売口数 ^(注3)	711,602 (711,602)	5,606,574 (5,606,574)
買戻口数 ^(注3)	—	— (—)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

ユーロ(5日ロール)クラス



	運用開始日 (2022年11月15日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格 (ユーロ)	10.00	10.08
1口当たり分配金額 (ユーロ)	—	—
騰落率 (%)	—	0.8
純資産価額 (ユーロ)	12,105.22	173,509.21
販売口数 ^(注3)	12,105 (12,105)	17,214 (17,214)
買戻口数 ^(注3)	—	— (—)

(注1) 当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2) ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

豪ドル(5日ロール)クラス



	運用開始日 (2022年11月15日)	第1期末 (2023年1月末日)
1口当たり純資産価格(豪ドル)	10.00	10.11
1口当たり分配金額(豪ドル)	—	—
騰落率(%)	—	1.1
純資産価額(豪ドル)	696,130.07	1,471,675.89
販売口数 ^(注3)	69,613 (69,613)	178,116 (178,116)
買戻口数 ^(注3)	—	— (—)

(注1)当ファンドは、原則として分配を行わない予定であり、これまで分配金の支払実績はないため、分配金再投資基準価額は受益証券の1口当たり純資産価格と等しくなります。

(注2)ベンチマークおよび参考指数は設定されていません。

(注3) ()内の数字は本邦内における販売・買戻し口数です。

分配金

該当事項はありません。

投資環境

当期の米国株式市場は下落しました。当期前半は、期初は、新型コロナウイルスの変異型「オミクロン型」に対する過度な懸念が和らいだことや、経口薬の緊急承認、さらには堅調なマクロ経済指標などが好感され、株価は上昇しました。2022年に入ると、米消費者物価指数の上昇を受けて金利先高観が強まったことやウクライナ情勢の緊迫化を受けて株価は下落に転じました。また、高インフレに伴う利上げペースの加速や上海でのロックダウンによる中国経済の減速懸念なども重石となり、6月にかけて軟調に推移しました。2022年後半は、米消費者物価指数の鈍化を受けて米利上げペースの減速期待から8月中旬にかけて株価の持ち直しも見られましたが、インフレの高止まりによる金融引き締め長期化観測や中国における新型コロナウイルスの感染再拡大、さらには英国における大規模減税策をめぐる金融市場の混乱などが投資家心理を悪化させ、10月にかけて再び下落基調となりました。その後は、米国のインフレ鈍化の兆しが確認され利上げペースの減速期待が高まったことから2022年末にかけて株価は持ち直しの動きが見られました。当期末にかけては、利上げペース減速期待が株価を押し上げ期初からの下げ幅を縮小しました。

ポートフォリオ

作成期を通じて担保付スワップを高位に組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

今後の運用方針

主として実質的に米国を代表する株式指数を原資産としたプット・オプションを売却する運用戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

お知らせ

該当事項はありません。

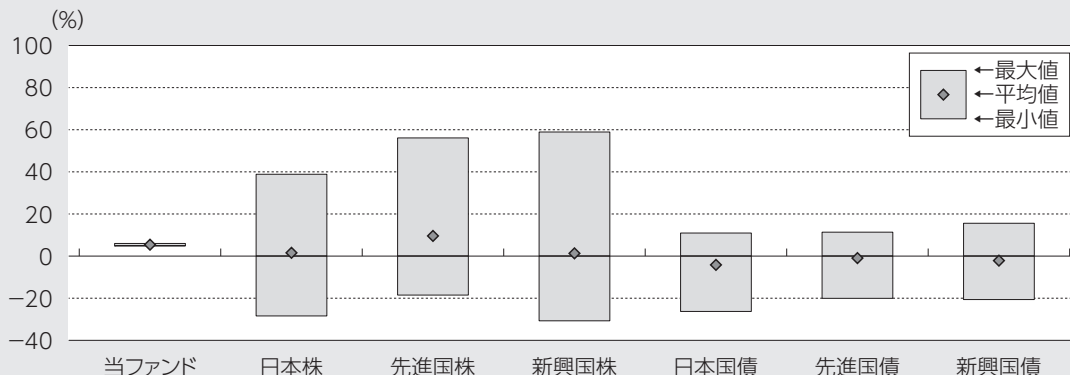
当該投資信託の概要

ファンド形態	ケイマン籍オープン・エンド型契約型公募外国投資信託
信託期間	2021年12月21日～2163年12月1日
運用方針	主として実質的に米国を代表する株式指数を原資産としたプット・オプションを売却する運用戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
ファンドの主要投資対象	担保付スワップ
当ファンドの運用方法	担保付スワップ取引を活用することで、実質的に参照指数を原資産としたプット・オプションを売却し、月次ベースでロールします。原則として、期間約1ヶ月、権利行使価格はプット・オプション構築時の参照指数値の92%とします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">日本証券業協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、日本証券業協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行います。借入れは、原則として、借入金の残高の総額がファンドの純資産総額の10%を超えない場合に限り、行うことができます。
分配方針	分配は行わない予定です。

参考情報

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較(2018年6月～2023年5月の5年間)

米ドルクラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	6.0	38.9	56.1	58.9	11.0	11.4	15.6
最小値(%)	4.9	-28.4	-18.5	-30.7	-26.3	-20.1	-20.6
平均値(%)	5.4	1.6	9.6	1.3	-4.2	-0.9	-2.1

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日に降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(米ドルベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(米ドルベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(米ドルベース)

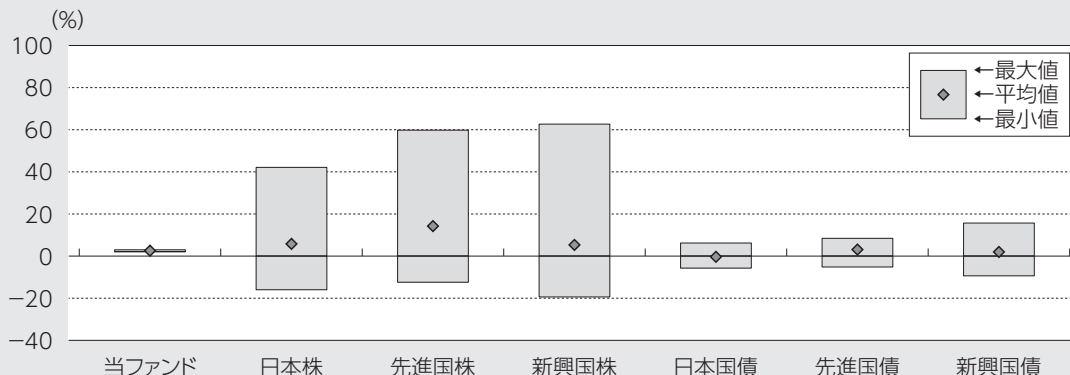
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(米ドルベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(米ドルベース)

※日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(米ドルベース)をMSCI INC. から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(米ドルベース)をMSCI INC. から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co. から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびクレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

円クラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	3.0	42.1	59.8	62.7	6.2	8.4	15.7
最小値 (%)	2.1	-16.0	-12.4	-19.4	-5.7	-5.2	-9.4
平均値 (%)	2.6	5.8	14.2	5.3	-0.4	3.1	2.0

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(円ベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(円ベース)

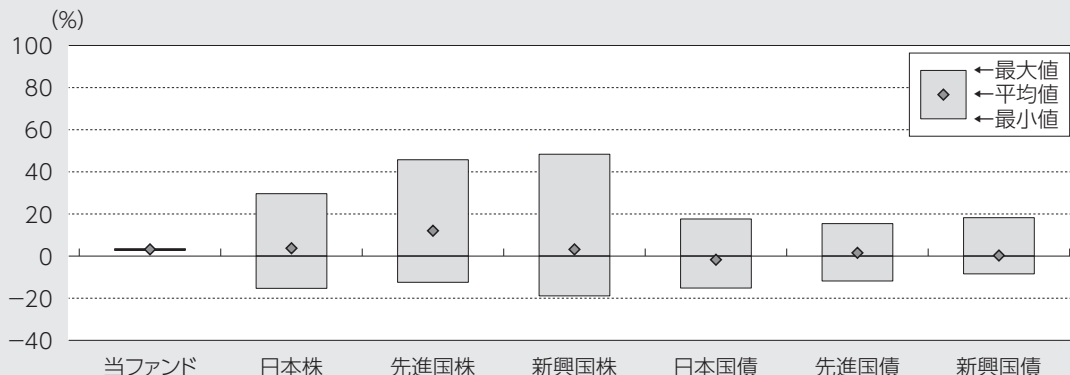
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド

※新興国債の指数は、各月末時点の為替レートにより円換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(円ベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(円ベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(円ベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(円ベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドをJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびグレイディスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

ユーロクラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	3.5	29.6	45.7	48.4	17.6	15.4	18.2
最小値 (%)	2.9	-15.3	-12.4	-18.9	-15.2	-11.8	-8.4
平均値 (%)	3.2	3.7	12.0	3.2	-1.7	1.5	0.3

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(ユーロベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(ユーロベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(ユーロベース)

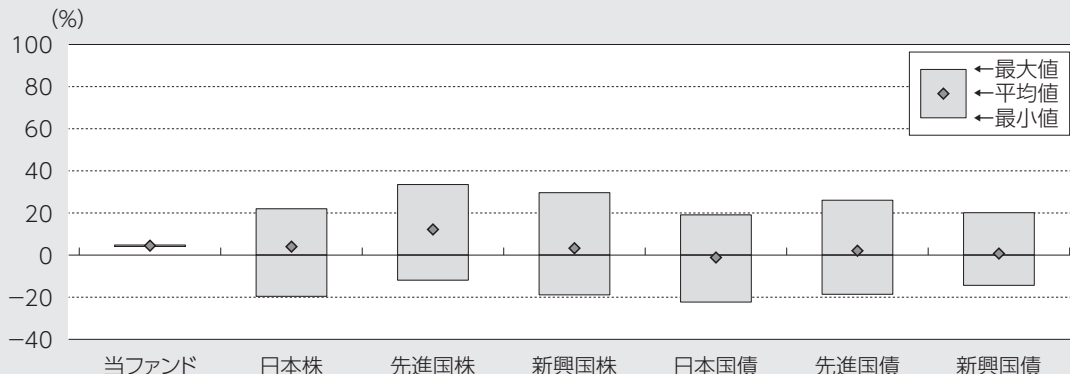
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(ユーロベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(ユーロベース)

※日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(ユーロベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(ユーロベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびフレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

豪ドルクラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	4.8	22.0	33.5	29.6	19.1	26.1	20.1
最小値 (%)	4.1	-19.6	-11.9	-18.9	-22.3	-18.6	-14.4
平均値 (%)	4.5	4.0	12.2	3.3	-1.1	2.1	0.7

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日に降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(豪ドルベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(豪ドルベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(豪ドルベース)

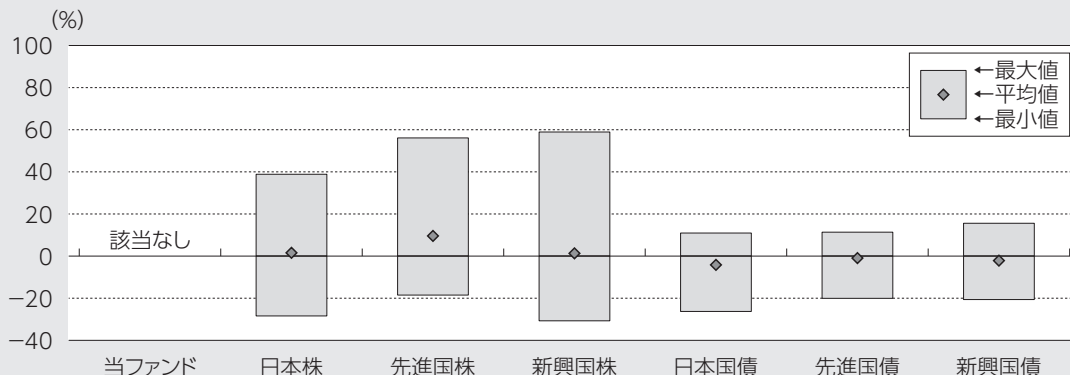
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(豪ドルベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド

※日本株および新興国債の指数は、各月末時点の為替レートにより豪ドル換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(豪ドルベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(豪ドルベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(豪ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(豪ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドをJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびフレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

米ドル(5日ロール)クラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	—	38.9	56.1	58.9	11.0	11.4	15.6
最小値(%)	—	-28.4	-18.5	-30.7	-26.3	-20.1	-20.6
平均値(%)	—	1.6	9.6	1.3	-4.2	-0.9	-2.1

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。米ドル(5日ロール)クラスは、2022年11月15日より運用を開始しており、直近1年間の騰落率がないため、年間騰落率を表示できません。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(米ドルベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(米ドルベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(米ドルベース)

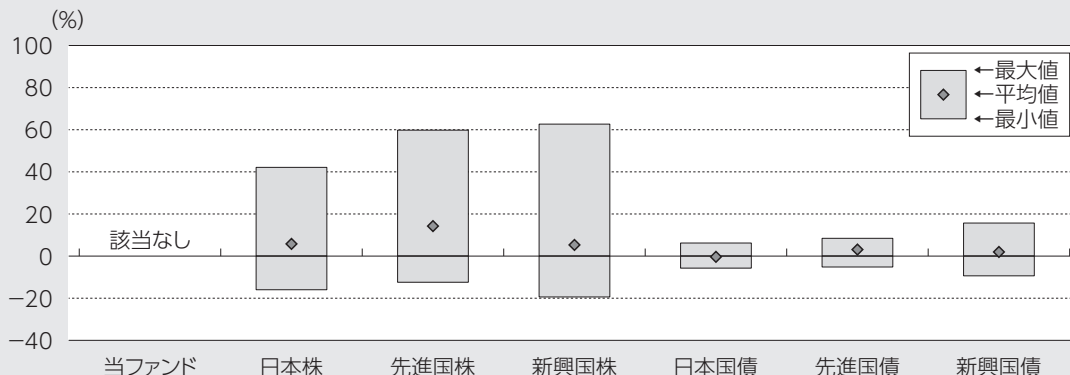
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(米ドルベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(米ドルベース)

※日本株の指数は、各月末時点の為替レートにより米ドル換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(米ドルベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(米ドルベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(米ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびフレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

円(5日ロール)クラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	-	42.1	59.8	62.7	6.2	8.4	15.7
最小値 (%)	-	-16.0	-12.4	-19.4	-5.7	-5.2	-9.4
平均値 (%)	-	5.8	14.2	5.3	-0.4	3.1	2.0

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。円(5日ロール)クラスは、2022年11月15日より運用を開始しており、直近1年間の騰落率がないため、年間騰落率を表示できません。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(円ベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(円ベース)

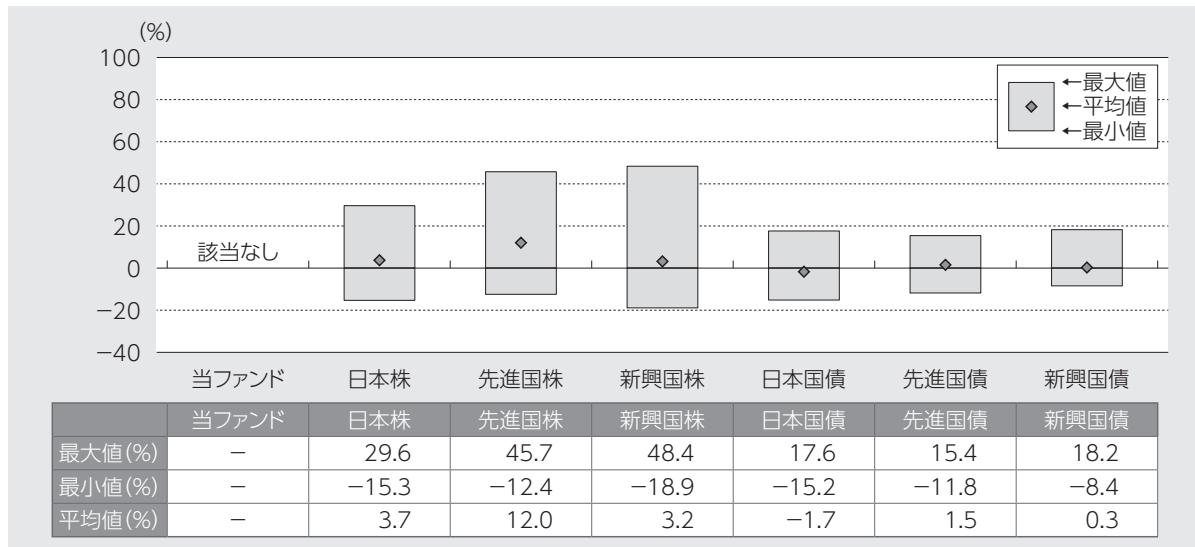
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド

※新興国債の指数は、各月末時点の為替レートにより円換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(円ベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(円ベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(円ベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(円ベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドをJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびクレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

ユーロ(5日ロール)クラス



(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ユーロ(5日ロール)クラスは、2022年11月15日より運用を開始しており、直近1年間の騰落率がないため、年間騰落率を表示できません。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(ユーロベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(ユーロベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(ユーロベース)

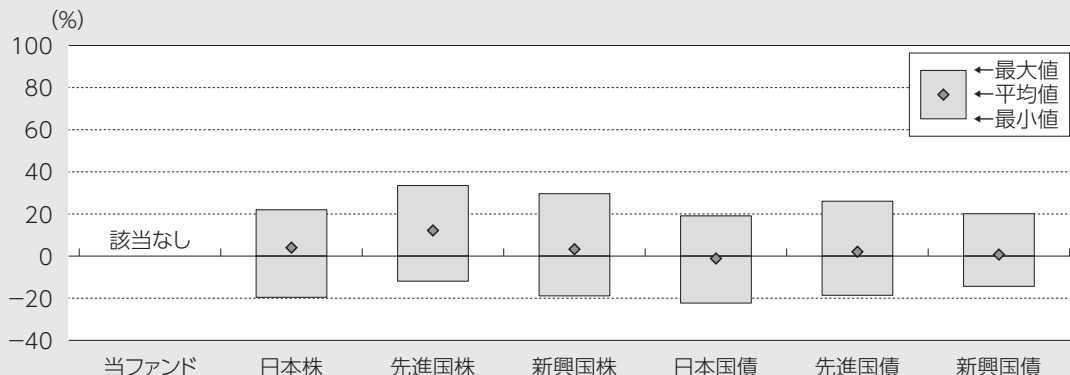
先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(ユーロベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(ユーロベース)

※日本株の指数は、各月末時点の為替レートによりユーロ換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(ユーロベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(ユーロベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(ユーロベース)をJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのこと。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびフレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

豪ドル(5日ロール)クラス



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	—	22.0	33.5	29.6	19.1	26.1	20.1
最小値(%)	—	-19.6	-11.9	-18.9	-22.3	-18.6	-14.4
平均値(%)	—	4.0	12.2	3.3	-1.1	2.1	0.7

(注1) 上記は当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注3) 上記は、2018年6月～2023年5月までの5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。豪ドル(5日ロール)クラスは、2022年11月15日より運用を開始しており、直近1年間の騰落率がないため、年間騰落率を表示できません。

<各資産クラスの指数について>

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込)

先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(豪ドルベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(豪ドルベース)

日本国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(豪ドルベース)

先進国債・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(豪ドルベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド

※日本株および新興国債の指数は、各月末時点の為替レートにより豪ドル換算しています。

※上記指数は、FactSet Research Systems Inc.(FactSet Research Systems Inc.は、東証株価指数(TOPIX)(配当込)を株式会社JPX総研から、MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込)(豪ドルベース)をMSCI INC.から、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込)(豪ドルベース)をMSCI INC.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(日本)(豪ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(除く日本)(豪ドルベース)をJPMorgan Chase & Co.から、JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドをJPMorgan Chase & Co.から、それぞれ取得しているとのことです。なお、各指数に係る著作権、知的財産等の一切の権利は当該指数開発者等に帰属しております。)より取得しています。当ファンドおよびフレディ・スイスは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、その騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

ファンドデータ

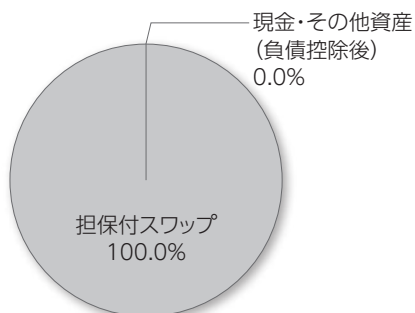
当ファンドの組入資産の内容(2023年1月末日現在)

米ドルクラス

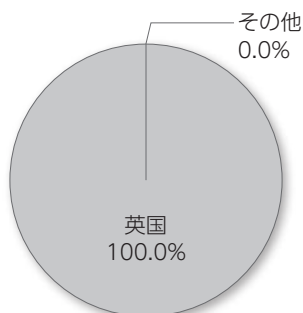
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

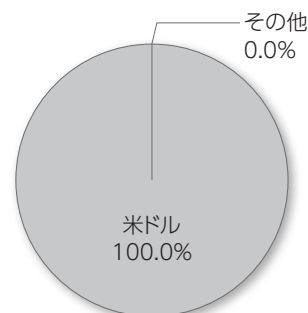
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

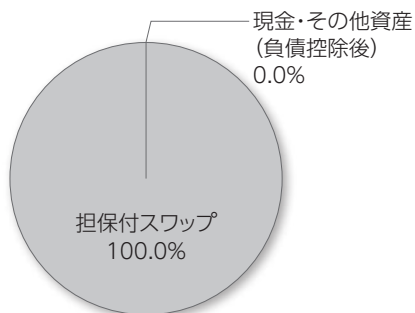


円クラス

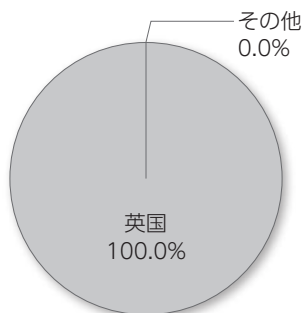
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

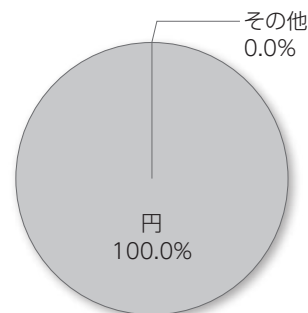
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

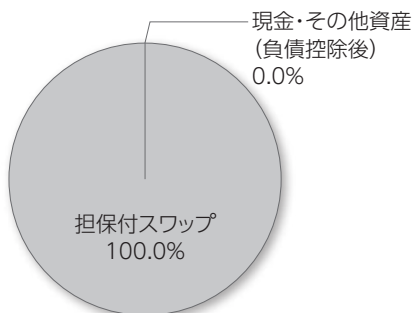


ユーロクラス

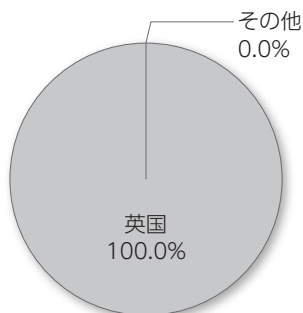
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

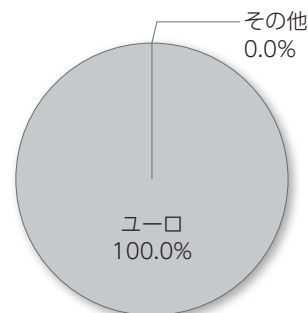
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

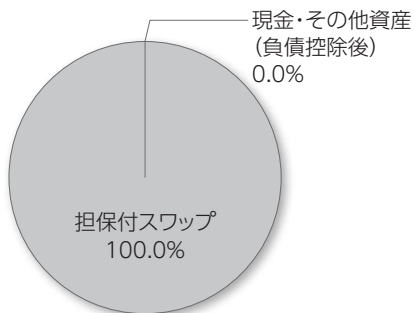


豪ドルクラス

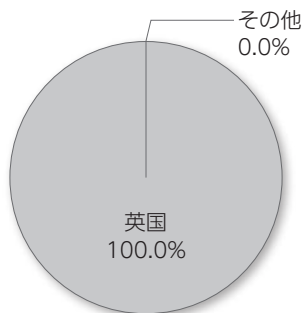
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

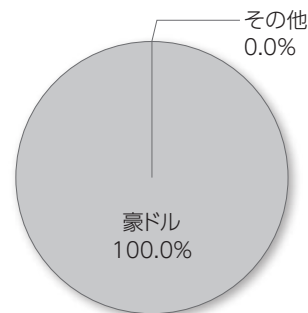
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

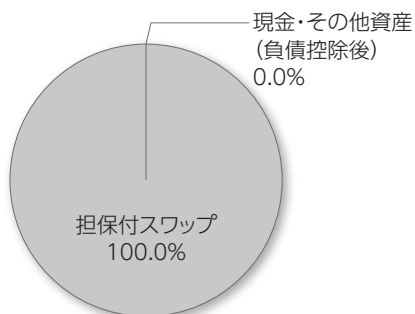


米ドル(5日ロール)クラス

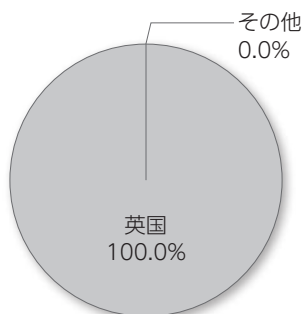
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

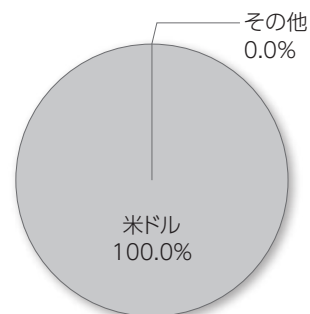
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

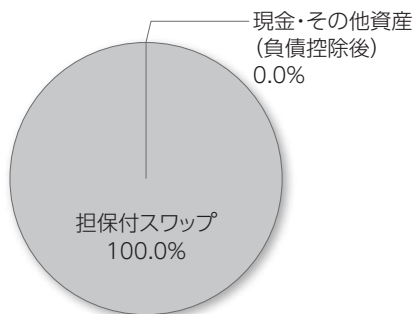


円(5日ロール)クラス

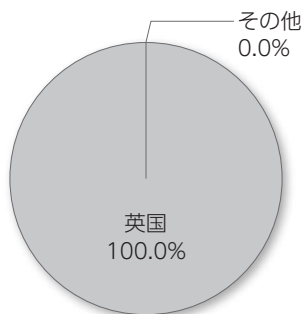
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

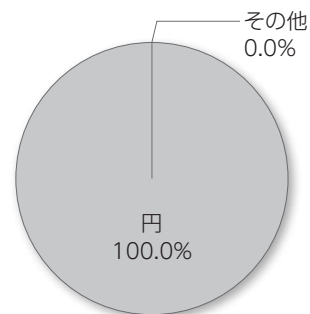
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

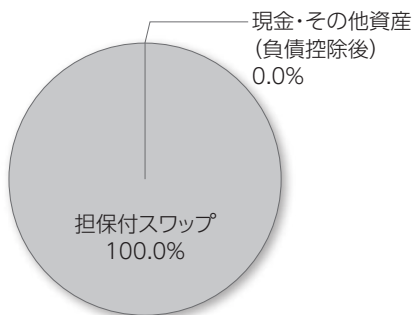


ユーロ(5日ロール)クラス

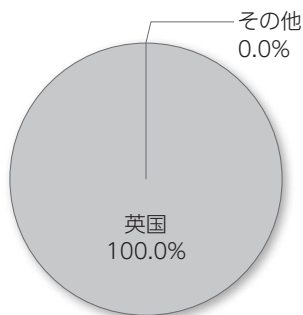
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

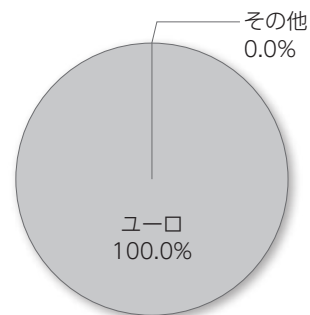
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分

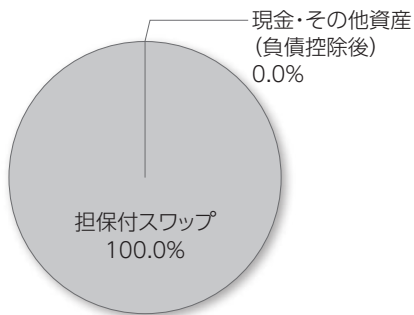


豪ドル(5日ロール)クラス

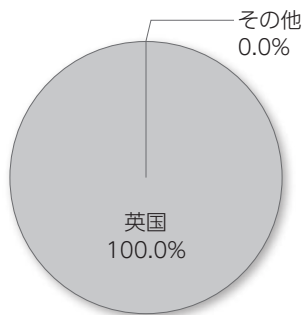
● 組入上位銘柄 (2023年1月末日現在)

銘柄	組入比率 (%)
担保付スワップ	100.0
現金・その他資産(負債控除後)	0.0

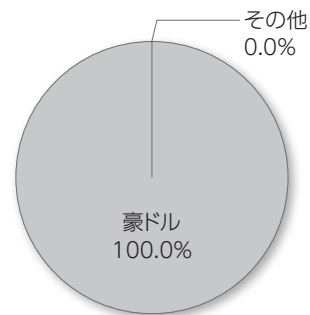
● 資産別配分



● 国別配分



● 通貨別配分



●純資産等

米ドルクラス

項目	第1期末
純資産総額	276,589,043.45米ドル
発行済口数	26,085,885口
1口当たり純資産価格	10.60米ドル

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
31,794,800 (31,794,800)	5,708,915 (5,708,915)	26,085,885 (26,085,885)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

円クラス

項目	第1期末
純資産総額	56,953,792,760円
発行済口数	54,923,675口
1口当たり純資産価格	1,037円

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
58,994,806 (58,994,806)	4,071,131 (4,071,131)	54,923,675 (54,923,675)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

ユーロクラス

項目	第1期末
純資産総額	7,209,326.63ユーロ
発行済口数	693,682口
1口当たり純資産価格	10.39ユーロ

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
964,972 (964,972)	271,290 (271,290)	693,682 (693,682)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

豪ドルクラス

項目	第1期末
純資産総額	61,705,040.36豪ドル
発行済口数	5,866,728口
1口当たり純資産価格	10.52豪ドル

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
6,927,644 (6,927,644)	1,060,916 (1,060,916)	5,866,728 (5,866,728)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

米ドル(5日ロール)クラス

項目	第1期末
純資産総額	11,318,635.41米ドル
発行済口数	1,116,235口
1口当たり純資産価格	10.14米ドル

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
1,127,807 (1,127,807)	11,572 (11,572)	1,116,235 (1,116,235)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

円(5日ロール)クラス

項目	第1期末
純資産総額	5,615,815,590円
発行済口数	5,606,574口
1口当たり純資産価格	1,005円

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
5,606,574 (5,606,574)	— (—)	5,606,574 (5,606,574)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

ユーロ(5日ロール)クラス

項目	第1期末
純資産総額	173,509.21ユーロ
発行済口数	17,214口
1口当たり純資産価格	10.08ユーロ

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
17,214 (17,214)	— (—)	17,214 (17,214)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。

豪ドル(5日ロール)クラス

項目	第1期末
純資産総額	1,471,675.89豪ドル
発行済口数	178,116口
1口当たり純資産価格	10.11豪ドル

第1期		
販売口数	買戻口数	発行済口数
178,116 (178,116)	— (—)	178,116 (178,116)

(注) ()の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数です。