

三井住友・公益債券投信 (資産成長型)

【運用報告書(全体版)】

(2023年1月17日から2024年1月15日まで)

第 11 期

決算日 2024年1月15日

■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／債券
信託期間	2013年10月11日から2028年1月17日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 DWS 世界公益債券ファンド (適格機関投資家専用) 世界各国の公益企業・公社が発行する債券 マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■主として世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資します。 ■対門での為替ヘッジを行い、為替変動リスクを低減します。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年1回(原則として毎年1月15日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

三井住友・公益債券投信（資産成長型）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 組 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落	中 率			
7 期 (2020年 1 月15日)	円 11,514	円 0	% 9.6	% 0.1	% 93.1	百万円 679
8 期 (2021年 1 月15日)	11,993	0	4.2	0.1	94.0	659
9 期 (2022年 1 月17日)	11,638	0	△ 3.0	0.2	92.9	521
10期 (2023年 1 月16日)	9,968	0	△14.3	0.2	93.0	415
11期 (2024年 1 月15日)	9,814	0	△ 1.5	0.2	92.4	422

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 組 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
(期 首) 2023年 1 月16日	円 9,968	% —	% 0.2	% 93.0
1 月末	9,972	0.0	0.2	97.2
2 月末	9,703	△2.7	0.2	92.7
3 月末	9,823	△1.5	0.0	97.8
4 月末	9,869	△1.0	0.0	92.8
5 月末	9,693	△2.8	0.0	90.2
6 月末	9,638	△3.3	0.2	97.5
7 月末	9,672	△3.0	0.2	97.3
8 月末	9,592	△3.8	0.1	97.3
9 月末	9,381	△5.9	0.0	97.1
10月末	9,201	△7.7	0.0	97.5
11月末	9,585	△3.8	0.2	98.0
12月末	9,875	△0.9	0.2	93.1
(期 末) 2024年 1 月15日	9,814	△1.5	0.2	92.4

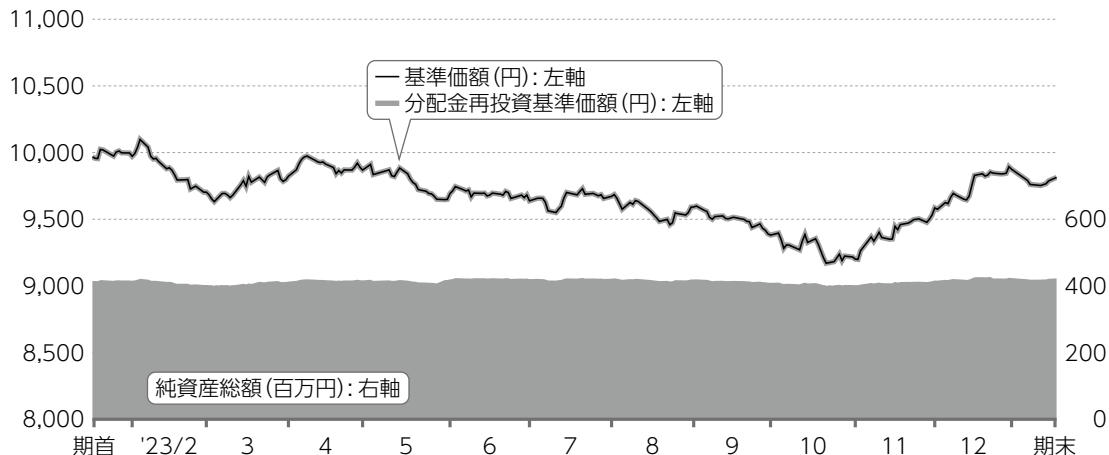
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	9,968円
期末	9,814円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-1.5% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2023年1月17日から2024年1月15日まで)

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資しました。また、外貨建資産について、対円での為替ヘッジを行いました。

上昇要因

- 利回りの魅力から資金が流入し公益債券のスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小したこと

下落要因

- 欧米中銀が利上げを進めたことを背景に、米国や欧州(ドイツ)の長期金利(10年国債利回り)が上昇(価格は下落)したこと
- 日本と海外との短期金利差に伴うヘッジコスト

投資環境について（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

長期金利は米国および欧州(ドイツ)で上昇しました。公益債券のスプレッドは縮小しました。

欧米中銀が利上げを継続し、都度追加利上げについても含みを残したことから、長期金利は上昇しました。ただし、期末に向けては2024年の利下げが意識され、金利は低下傾向となりました。

公益債券市場においては、数年振りの利回りの高さが意識されて資金が流入し、世

界の投資適格社債の代表的な指数であるブルームバーグ・グローバル総合(除く日本)・社債インデックスにおいて、公益セクターのスプレッドは前期末比で縮小しました。しかしながら、長期金利上昇の影響もあり、円ヘッジベースでのリターンはマイナスとなりました。

ポートフォリオについて（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

当ファンド

「DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)」および「マネープール・マザーファンド」を主要投資対象とし、「DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)」の高位組入れを維持しました。

DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)

当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲイン(利金収入)の獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

国別では、米国、欧州を中心とした配分を維持しました。投資行動では、魅力的な利回り水準で発行された新発債を購入した一方、割安感の乏しい銘柄を売却する等しました。

金利戦略につきましては、保有債券の年限が長めであることや、金融正常化観測を踏まえ、米国国債先物および、ドイツ国債先物の売建てを継続しました。

なお、外貨建資産については対円での為替ヘッジを行っています。

マネープール・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、流動性の確保などを目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について(2023年1月17日から2024年1月15日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2023年1月17日から2024年1月15日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第11期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,404

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。
 なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)」および「マネープール・マザーファンド」を主要投資対象とし、「DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)」を高位に組み入れることで、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う方針です。

DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)

引き続き、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

国債市場では2024年の大幅な利下げが織り込まれましたが、引き続き欧米の金融政策を巡り金利は変動するとみられます。社

債市場については、金融政策に対する不透明感等は変動要因となる一方、高い利回りを求める需要が支えになる見通しです。

運用方針としましては、魅力的な水準で取引されている債券の組入れを検討し、金利戦略につきましては、ポートフォリオの金利リスクを中長期的にある程度抑えるためデュレーション(投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度)を調整していく方針です。

なお、外貨建資産については対円での為替ヘッジを行います。

マネープール・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

三井住友・公益債券投信（資産成長型）

1万口当たりの費用明細（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	66円	0.686%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は9,668円です。
（投信会社）	(21)	(0.219)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(42)	(0.439)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.027)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	1	0.005	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(－)	(－)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	67	0.691	

※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ています。

※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。

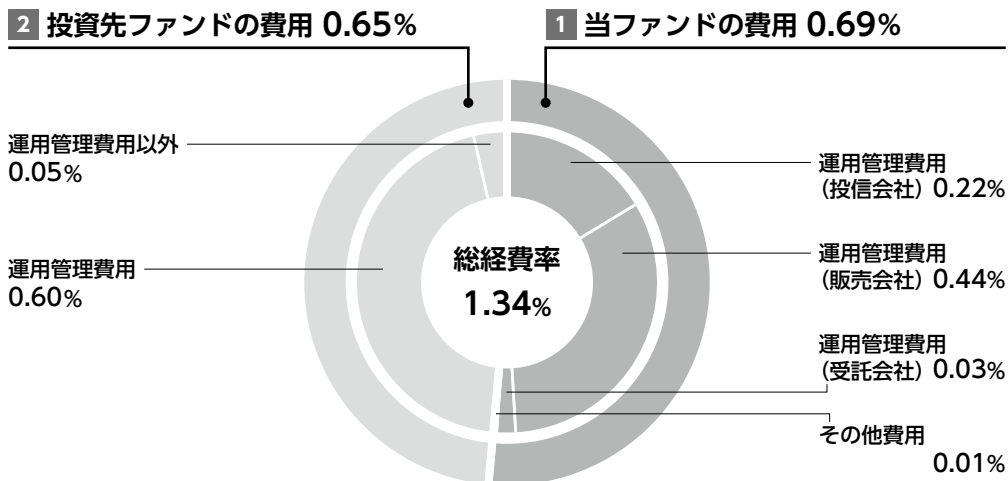
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

※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。



参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.34%
1 当ファンドの費用の比率	0.69%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の投資先ファンド(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))の費用は、「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.34%です。

三井住友・公益債券投信（資産成長型）

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

投資信託証券

		買		付		売		付	
		口	数	買	付 額	口	数	売	付 額
国内	DWS世界公益債券ファンド（適格機関投資家専用）		口		千円		口		千円
		236,883,999		174,100		207,517,840		153,000	

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

利害関係人との取引状況

三井住友・公益債券投信（資産成長型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネープール・マザーファンド

区 分	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
公 社 債	百万円 61,276	百万円 9,086	% 14.8	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 0.0%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年1月17日から2024年1月15日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

三井住友・公益債券投信（資産成長型）

■ 組入れ資産の明細（2024年1月15日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首（前期末）	期		末
	口数	口数	評価額	組入比率
DWS世界公益債券ファンド（適格機関投資家専用）	504,314,316	533,680,475	390,654	92.4
合計	504,314,316	533,680,475	390,654	92.4

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種類	期首（前期末）	期		末
	口数	口数	評価額	評価額
マネープール・マザーファンド	941	941	941	941

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は260,830,533,413口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年1月15日現在）

項目	期	末
	評価額	比率
投資信託受益証券	390,654	92.1
マネープール・マザーファンド	941	0.2
コール・ローン等、その他	32,603	7.7
投資信託財産総額	424,198	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月15日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	424,198,928円
コール・ローン等	32,603,685
投資信託受益証券(評価額)	390,654,107
マネーボール・マザーファンド(評価額)	941,136
(B) 負 債	1,634,882
未払解約金	192,877
未払信託報酬	1,430,585
その他未払費用	11,420
(C) 純資産総額(A-B)	422,564,046
元 本	430,590,963
次期繰越損益金	△ 8,026,917
(D) 受益権総口数	430,590,963口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,814円

※当期における期首元本額416,371,150円、期中追加設定元本額32,875,188円、期中一部解約元本額18,655,375円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2023年1月17日 至2024年1月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	12,655,054円
受 取 配 当 金	12,662,294
受 取 利 息	142
支 払 利 息	△ 7,382
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 15,580,873
売 買 益	652,311
売 買 損	△ 16,233,184
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,867,743
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 5,793,562
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 29,676,914
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,443,559
(配 当 等 相 当 額)	(64,605,209)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 37,161,650)
(G) 合 計(D+E+F)	△ 8,026,917
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△ 8,026,917
追 加 信 託 差 損 益 金	27,443,559
(配 当 等 相 当 額)	(64,605,209)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 37,161,650)
分 配 準 備 積 立 金	82,000,097
繰 越 損 益 金	△ 117,470,573

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,787,763円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	64,605,209
(d) 分配準備積立金	72,212,334
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	146,605,306
1万口当たり当期分配対象額	3,404.75
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

DWS 世界公益債券ファンド (適格機関投資家専用)

■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／債券
信託期間	無期限
運用方針	インカム・ゲインの獲得と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	世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則として毎月10日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、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もあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

運用報告書(全体版)

第149期(決算日:2023年6月12日)
 第150期(決算日:2023年7月10日)
 第151期(決算日:2023年8月10日)
 第152期(決算日:2023年9月11日)
 第153期(決算日:2023年10月10日)
 第154期(決算日:2023年11月10日)

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「DWS 世界公益債券ファンド(適格機関投資家専用)」は、2023年11月10日に第154期の決算を行いました。ここに第149期から第154期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
 東京都千代田区永田町2-11-1 山王パークタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号:03-5156-5108

受付時間:営業日の午前9時~午後5時

<https://funds.dws.com/ja-jp/>

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	準価額		債組入比率	債券先物比率	純資産額	
		税分	達配				み金
	円		円	%	%	百万円	
125期(2021年6月10日)	9,486		20	0.6	96.1	△13.1	6,934
126期(2021年7月12日)	9,564		20	1.0	95.7	△13.6	6,849
127期(2021年8月10日)	9,576		20	0.3	95.1	△13.6	6,892
128期(2021年9月10日)	9,567		20	0.1	96.7	△13.8	6,734
129期(2021年10月11日)	9,387		20	△1.7	96.8	△13.9	6,602
130期(2021年11月10日)	9,508		20	1.5	97.0	△14.2	6,707
131期(2021年12月10日)	9,360		20	△1.3	94.7	△16.7	6,410
132期(2022年1月11日)	9,215		20	△1.3	95.5	△17.0	6,196
133期(2022年2月10日)	8,959		20	△2.6	95.4	△17.0	6,112
134期(2022年3月10日)	8,618		20	△3.6	95.2	△10.7	5,824
135期(2022年4月11日)	8,463		20	△1.6	96.3	△13.1	5,694
136期(2022年5月10日)	8,036		20	△4.8	97.4	△16.3	5,317
137期(2022年6月10日)	8,043		20	0.3	99.0	△14.2	5,179
138期(2022年7月11日)	7,821		20	△2.5	96.8	△11.0	5,056
139期(2022年8月10日)	8,010		20	2.7	91.8	△4.2	5,166
140期(2022年9月12日)	7,704		20	△3.6	96.8	△4.4	4,827
141期(2022年10月11日)	7,296		20	△5.0	97.1	△10.3	4,551
142期(2022年11月10日)	7,218		20	△0.8	97.7	△10.8	4,520
143期(2022年12月12日)	7,587		20	5.4	91.6	△8.6	4,695
144期(2023年1月10日)	7,583		20	0.2	87.8	△8.3	4,656
145期(2023年2月10日)	7,609		20	0.6	94.9	△8.1	4,714
146期(2023年3月10日)	7,391		20	△2.6	95.5	△8.0	4,559
147期(2023年4月10日)	7,580		20	2.8	97.9	△8.4	4,495
148期(2023年5月10日)	7,464		20	△1.3	99.4	△8.5	4,474
149期(2023年6月12日)	7,347		20	△1.3	96.9	△8.7	4,409
150期(2023年7月10日)	7,216		20	△1.5	98.8	△9.0	4,301
151期(2023年8月10日)	7,267		20	1.0	95.6	△8.9	4,432
152期(2023年9月11日)	7,165		20	△1.1	99.1	△9.2	4,200
153期(2023年10月10日)	6,949		20	△2.7	95.6	△9.3	4,037
154期(2023年11月10日)	7,007		20	1.1	97.5	△9.4	4,157

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

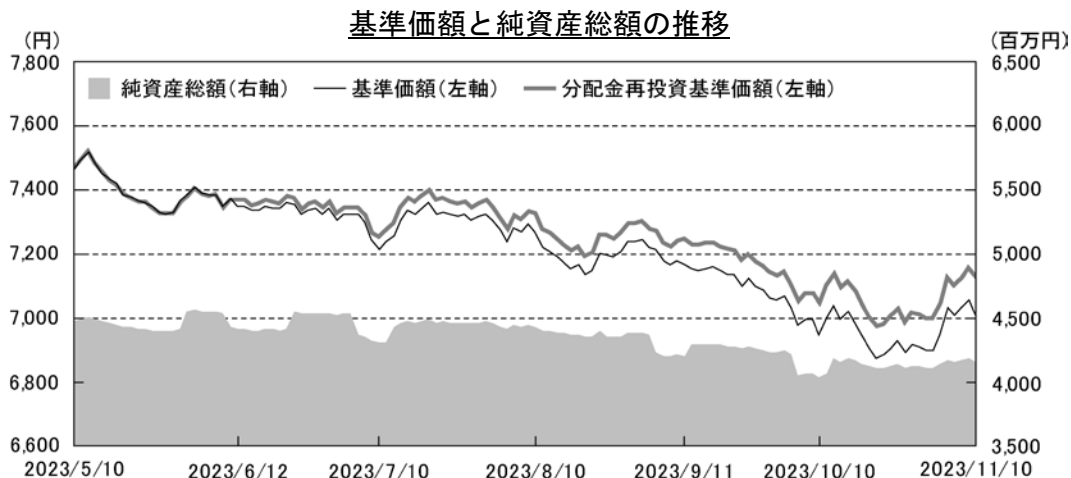
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第149期	(期 首) 2023年 5月10日	円	7,464	—	99.4	△8.5
	5月末		7,364	△1.3	96.0	△8.7
	(期 末) 2023年 6月12日		7,367	△1.3	96.9	△8.7
第150期	(期 首) 2023年 6月12日		7,347	—	96.9	△8.7
	6月末		7,307	△0.5	97.1	△8.8
	(期 末) 2023年 7月10日		7,236	△1.5	98.8	△9.0
第151期	(期 首) 2023年 7月10日		7,216	—	98.8	△9.0
	7月末		7,315	1.4	94.3	△8.7
	(期 末) 2023年 8月10日		7,287	1.0	95.6	△8.9
第152期	(期 首) 2023年 8月10日		7,267	—	95.6	△8.9
	8月末		7,237	△0.4	97.8	△9.0
	(期 末) 2023年 9月11日		7,185	△1.1	99.1	△9.2
第153期	(期 首) 2023年 9月11日		7,165	—	99.1	△9.2
	9月末		7,056	△1.5	95.8	△8.9
	(期 末) 2023年10月10日		6,969	△2.7	95.6	△9.3
第154期	(期 首) 2023年10月10日		6,949	—	95.6	△9.3
	10月末		6,901	△0.7	90.6	△9.1
	(期 末) 2023年11月10日		7,027	1.1	97.5	△9.4

(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) 債券先物比率は買建比率－売建比率。



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。
 (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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆ 基準価額

当ファンドの基準価額は作成期末において7,007円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比4.5%下落しました。当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。保有する公益債券の利金収入はプラスとなりました。一方で、米国、欧州(ドイツ)の10年国債利回り(長期金利*)が上昇(価格は下落)したことや、日本と海外との短期金利差に伴うヘッジコストがマイナスとなり基準価額は下落しました。

◆ 投資環境

主要国債市場において、米国、欧州の長期金利は上昇しました。欧米中銀による金融引き締め長期化への警戒感が金利上昇要因となりました。社債市場においては、投資家の利回りを求める需要から世界の投資適格社債の代表的な指数であるブルームバーグ・グローバル総合(除く日本)・社債インデックスのスプレッド*は前作成期末比で縮小しました。一方で、長期金利上昇の影響から、円ヘッジベースのリターンはマイナスとなりました。

*金利：債券価格は金利変動の影響を受けます。一般的に金利が低下した場合には債券価格は上昇し、逆に金利が上昇した場合には債券価格は下落する傾向があります。

*スプレッド：主に主要国債(先進国国債など)利回りとの利回り格差のことで、発行体の信用力や流動性等の影響を受けます。一般的に、信用力が高まればスプレッドは縮小(価格の上昇要因)し、信用力が低下すればスプレッドは拡大(価格の下落要因)する傾向があります。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

国別では、米国の配分を高めとしました。金利戦略については、保有債券のデュレーション*が長めであることや、欧米の利上げに伴い金利が上昇するリスクを勘案して、米国国債先物およびドイツ国債先物の売り建てを継続しました。

◆収益分配金

基準価額水準等を勘案して、各期とも20円(税引前)といたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2023年5月11日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.271%	0.276%	0.274%	0.278%	0.287%	0.285%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	849	851	859	865	868	875

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。国債市場では金融政策を巡る憶測等が変動要因と見ています。社債市場では利回りを求める需要が支えになるとの見通しです。運用方針としましては、金利リスクを中長期的にある程度抑えるためデュレーションを調整していく方針です。

*デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	第149期～第154期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.318	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.304)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.003)	購入後の情報提供、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等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.011)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	2	0.023	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.010)	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 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(1)	(0.013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	25	0.342	
期中の平均基準価額は、7,196円です。			

(注1) 期中において発生した費用(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) 各比率は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) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2023年11月10日)

公社債

			第149期～第154期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	特殊債券	千米ドル 388	千米ドル 291
		社債券	2,278	6,167 (47)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券	191	304
	イタリア	社債券	409	463
	フランス	特殊債券	—	197
		社債券	304	199
	オランダ	社債券	—	150
	スペイン	社債券	—	455
	フィンランド	特殊債券	129	—
		社債券	119	229
	アイルランド	特殊債券	98	226
	その他	特殊債券	149	100
		社債券	319	—

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切捨て。

(注3)()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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第149期～第154期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 772	百万円 773

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○主要な売買銘柄

(2023年5月11日～2023年11月10日)

公社債

第149期～第154期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
BRKHEC 3.5% 02/01/25(アメリカ)	44,364	BRKHEC 3.5% 02/01/25(アメリカ)	136,843
SO 5.2% 06/15/33(アメリカ)	34,881	BRKHEC 6.25% 10/15/37(アメリカ)	85,383
ENELIM 5.625% 06/21/27(ユーロ・イタリア)	34,136	D 7% 06/15/38(アメリカ)	77,378
ENBCN 6.7% 11/15/53(アメリカ)	33,563	DUK 4.8% 12/15/45(アメリカ)	49,657
CDTFIN 4.25% 07/05/29(ユーロ・その他)	31,447	ETP 6.5% 02/01/42(アメリカ)	49,395
ENGIFP 4.5% 09/06/42(ユーロ・フランス)	31,102	WMB 3.75% 06/15/27(アメリカ)	48,037
RWE 2.125% 05/24/26(ユーロ・ドイツ)	30,885	TRPCN 7.625% 01/15/39(アメリカ)	47,695
ES 5.95% 02/01/29(アメリカ)	30,251	CFELEC 3.875% 07/26/33(アメリカ)	40,724
WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	28,759	ISRELE 5% 11/12/24(アメリカ)	37,718
TAQAUH 4.375% 01/24/29(アメリカ)	28,589	EPD 5.95% 02/01/41(アメリカ)	36,993

(注1)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2023年11月10日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第149期～第154期	
	買 付	額
公社債		百万円 15

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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年5月11日～2023年11月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年5月11日～2023年11月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第154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			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
アメリカ	千米ドル 20,523	千米ドル 18,881	千円 2,859,234	% 68.8	% —	% 51.3	% 14.4	% 3.0	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	500	431	69,780	1.7	—	0.9	0.7	—	
イタリア	890	902	145,856	3.5	—	2.1	1.4	—	
フランス	700	649	104,914	2.5	—	2.5	—	—	
オランダ	1,290	1,245	201,248	4.8	—	4.3	0.5	—	
スペイン	600	510	82,536	2.0	—	2.0	—	—	
ベルギー	100	99	16,088	0.4	—	0.4	—	—	
ルクセンブルグ	150	132	21,471	0.5	—	—	0.5	—	
フィンランド	250	248	40,185	1.0	—	0.5	0.5	—	
アイルランド	100	99	16,146	0.4	—	0.4	—	—	
その他	1,670	1,493	241,360	5.8	—	4.3	1.5	—	
イギリス	千英ポンド 1,520	千英ポンド 1,375	254,630	6.1	—	4.8	—	1.3	
合 計	—	—	4,053,454	97.5	—	73.5	19.6	4.4	

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第154期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券	EDF 5.7% 05/23/28	5.7	200	198	30,013	2028/5/23
	TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	400	380	57,676	2029/1/24
普通社債券	BRKHEC 3.5% 02/01/25	3.5	300	292	44,221	2025/2/1
	BRKHEC 6.25% 10/15/37	6.25	600	594	89,964	2037/10/15
	CNP 4.95% 04/01/33	4.95	180	170	25,758	2033/4/1
	CPGX 6.055% 08/15/26	6.055	30	30	4,551	2026/8/15
	CPGX 6.544% 11/15/53	6.544	60	57	8,749	2053/11/15
	D 3.15% 01/15/26	3.15	450	428	64,821	2026/1/15
	D 5.375% 11/15/32	5.375	180	170	25,795	2032/11/15
	D 7% 06/15/38	7.0	400	415	62,886	2038/6/15
	D FRN 10/01/54	5.75	100	95	14,429	2054/10/1
	DUK 3.25% 08/15/25	3.25	450	433	65,625	2025/8/15
	DUK 6.4% 06/15/38	6.4	950	973	147,361	2038/6/15
	ED 3.35% 04/01/30	3.35	200	175	26,524	2030/4/1
	ED 4.45% 03/15/44	4.45	1,300	1,054	159,690	2044/3/15
	EDPPL 1.71% 01/24/28	1.71	300	254	38,610	2028/1/24
	ENBCN 5.7% 03/08/33	5.7	60	57	8,737	2033/3/8
	ENBCN 6.7% 11/15/53	6.7	220	225	34,089	2053/11/15
	ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	150	153	23,199	2037/9/15
	EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	600	610	92,507	2038/4/30
	EPD 4.85% 03/15/44	4.85	400	345	52,255	2044/3/15
	EPD 5.95% 02/01/41	5.95	300	294	44,596	2041/2/1
	ES 5.95% 02/01/29	5.95	200	199	30,240	2029/2/1
	ETP 6.5% 02/01/42	6.5	400	384	58,156	2042/2/1
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	340	263	39,926	2031/6/15
	ETR 5.8% 09/01/53	5.8	150	139	21,131	2053/9/1
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	400	331	50,223	2032/3/15
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	500	464	70,290	2028/8/15
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	300	215	32,631	2047/9/15
	EXC 4.9% 06/15/33	4.9	150	142	21,573	2033/6/15
	EXC 5.4% 06/01/53	5.4	70	63	9,597	2053/6/1
	EXC 7.6% 04/01/32	7.6	400	429	65,074	2032/4/1
	FE 2.65% 01/15/32	2.65	250	197	29,863	2032/1/15
	KMI 4.3% 03/01/28	4.3	200	189	28,627	2028/3/1
	KMI 6.95% 01/15/38	6.95	600	612	92,800	2038/1/15
	MPLX 4.125% 03/01/27	4.125	280	264	40,093	2027/3/1
	MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	160	122	18,480	2048/4/15
	MPLX 5% 03/01/33	5.0	90	81	12,362	2033/3/1
	NEE 2.25% 06/01/30	2.25	200	160	24,251	2030/6/1
	NEE 4.125% 02/01/42	4.125	250	201	30,580	2042/2/1
	NEE 4.9% 02/28/28	4.9	250	242	36,665	2028/2/28
	NEE 5% 07/15/32	5.0	180	167	25,427	2032/7/15
	NEE 5.749% 09/01/25	5.749	110	109	16,590	2025/9/1
	NEE FRN 12/01/77	4.8	150	127	19,269	2077/12/1
	NGGLN 2.742% 08/15/26	2.742	645	589	89,327	2026/8/15

銘柄			第154期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	NGGLN 5.602% 06/12/28	5.602	110	108	16,473	2028/6/12
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	155	127	19,319	2030/3/15
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	390	359	54,473	2028/2/7
		NRUC FRN 04/30/43	8.56159	143	140	21,298	2043/4/30
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	400	347	52,636	2029/9/1
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	200	197	29,887	2032/11/15
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	100	100	15,262	2037/10/15
		ONCRTX 4.3% 05/15/28	4.3	80	76	11,541	2028/5/15
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	170	155	23,622	2032/9/15
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	850	793	120,119	2040/9/30
		PCG 6.75% 01/15/53	6.75	150	140	21,343	2053/1/15
		PEG 1.6% 08/15/30	1.6	350	268	40,702	2030/8/15
		PEG 3.95% 05/01/42	3.95	700	546	82,683	2042/5/1
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	400	374	56,762	2026/7/29
		SO 0.9% 01/15/26	0.9	200	179	27,222	2026/1/15
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	400	319	48,389	2042/3/15
		SO 5.2% 06/15/33	5.2	250	235	35,721	2033/6/15
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	230	178	27,026	2030/10/1
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	200	178	27,052	2053/4/1
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	400	436	66,136	2039/1/15
		TRPCN FRN 03/15/77	5.3	180	156	23,702	2077/3/15
		WMB 5.3% 08/15/28	5.3	200	194	29,526	2028/8/15
		XEL 5.45% 08/15/33	5.45	160	152	23,078	2033/8/15
小計						2,859,234	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	ENBW FRN 08/31/81	2.125	200	141	22,842	2081/8/31
		EUROGR 3.722% 04/27/30	3.722	100	98	15,933	2030/4/27
		RWE 2.125% 05/24/26	2.125	200	191	31,004	2026/5/24
イタリア	特殊債券	ACEIM 3.875% 01/24/31	3.875	210	206	33,288	2031/1/24
	普通社債券	ENELIM 5.625% 06/21/27	5.625	350	372	60,114	2027/6/21
		ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	100	102	16,524	—
		HERIM 4.25% 04/20/33	4.25	130	126	20,454	2033/4/20
		TRNIM 3.875% 07/24/33	3.875	100	95	15,475	2033/7/24
フランス	特殊債券	EDF 4.625% 01/25/43	4.625	100	89	14,508	2043/1/25
	普通社債券	EDF FRN PERPETUAL	7.5	200	204	33,081	—
		ENGIFP 4.5% 09/06/42	4.5	200	195	31,605	2042/9/6
		ENGIFP FRN PERPETUAL	1.5	100	82	13,382	—
		ENGIFP FRN PERPETUAL	1.875	100	76	12,337	—
オランダ	特殊債券	TENN 1.625% 11/17/26	1.625	140	132	21,439	2026/11/17
		TENN 2.75% 05/17/42	2.75	190	162	26,319	2042/5/17
		TENN FRN PERPETUAL	2.995	230	225	36,372	—
	普通社債券	ALLRNV FRN PERPETUAL	1.625	350	328	53,020	—
		ENBW 4% 01/24/35	4.0	150	144	23,424	2035/1/24
		ENBW 4.049% 11/22/29	4.049	130	132	21,397	2029/11/22
		ENBW 6.125% 07/07/39	6.125	100	119	19,274	2039/7/7
スペイン	普通社債券	ANESM 3.75% 04/25/30	3.75	200	187	30,316	2030/4/25
		IBESM FRN PERPETUAL	1.575	200	171	27,726	—

銘柄			第154期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	普通社債券	NATUEN 0.905% 01/22/31	0.905	200	151	24,492	2031/1/22
ベルギー	普通社債券	ELIASO FRN PERPETUAL	5.85	100	99	16,088	—
ルクセンブルグ	普通社債券	CZGRID 1% 07/16/27	1.0	150	132	21,471	2027/7/16
フィンランド	特殊債券	FUMVFH 4% 05/26/28	4.0	130	129	20,919	2028/5/26
	普通社債券	TVOYFH 4.75% 06/01/30	4.75	120	119	19,266	2030/6/1
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 4.25% 03/03/36	4.25	100	99	16,146	2036/3/3
その他	特殊債券	ORSTED 2.875% 06/14/33	2.875	140	123	19,996	2033/6/14
		ORSTED 3.625% 08/06/28	3.625	150	148	24,019	2028/6/8
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	160	111	18,071	2031/6/9
		VATFAL 0.125% 02/12/29	0.125	100	82	13,362	2029/2/12
		VATFAL 3.75% 10/18/26	3.75	110	109	17,746	2026/10/18
	普通社債券	ANVAU 0.625% 08/25/30	0.625	110	87	14,129	2030/8/25
		ANVAU FRN 03/11/81	1.625	110	96	15,543	2081/3/11
		CDTFIN 4.25% 07/05/29	4.25	200	199	32,297	2029/7/5
		NGGLN 4.151% 09/12/27	4.151	120	120	19,476	2027/9/12
		NGTRAN 4.25% 04/05/30	4.25	120	119	19,306	2030/4/5
		SO FRN 09/15/81	1.875	250	201	32,540	2081/9/15
	VATFAL FRN 03/19/77	3.0	100	92	14,869	2077/3/19	
小計						939,588	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	特殊債券	ORSTED FRN 02/18/21	2.5	200	125	23,205	3021/2/18
	普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	220	178	33,078	2031/7/18
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	300	284	52,703	2040/9/14
		EOANGR 6.375% 06/07/32	6.375	300	310	57,395	2032/6/7
		IBESM 7.375% 01/29/24	7.375	300	299	55,490	2024/1/29
		VATFAL FRN 06/29/83	2.5	100	79	14,774	2083/6/29
		VATFAL FRN 08/17/83	6.875	100	97	17,983	2083/8/17
小計						254,630	
合計						4,053,454	

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第154期末	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	EURO-BUND FU	百万円	百万円
		US LONG BOND	—	252
			—	136

(注1) 金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) —印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	第154期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,053,454	% 93.2
コール・ローン等、その他	296,568	6.8
投資信託財産総額	4,350,022	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(4,294,573千円)の投資信託財産総額(4,350,022千円)に対する比率は98.7%です。

(注3) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年11月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=151.43円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
	2023年6月12日現在	2023年7月10日現在	2023年8月10日現在	2023年9月11日現在	2023年10月10日現在	2023年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,040,242,234	10,187,784,580	9,362,323,470	9,468,909,929	9,070,450,998	9,679,084,071
コール・ローン等	194,751,226	106,220,041	128,269,810	107,627,914	39,791,290	106,651,840
公社債(評価額)	4,272,830,313	4,252,242,200	4,238,683,537	4,163,570,414	3,857,978,904	4,053,454,086
未収入金	5,439,199,956	5,692,764,234	4,861,461,900	5,042,717,199	5,029,919,729	5,369,395,227
未収利息	61,491,516	61,431,161	57,783,305	64,591,703	51,623,549	54,168,675
前払費用	190,057	704,877	565,446	563,692	295,844	2,064,626
その他未収収益	433,186	657,493	851,072	1,058,091	1,274,776	1,458,542
差入委託証拠金	71,345,980	73,764,574	74,708,400	88,780,916	89,566,906	91,891,075
(B) 負債	5,631,157,534	5,885,973,045	4,929,739,133	5,268,061,698	5,033,388,159	5,521,117,088
未払金	5,495,508,427	5,871,710,509	4,914,879,010	5,253,555,202	5,019,195,783	5,506,477,650
未払収益分配金	12,002,100	11,922,334	12,198,650	11,726,557	11,618,435	11,867,295
未払解約金	120,999,999	—	—	—	—	—
未払信託報酬	2,546,347	2,154,398	2,381,542	2,404,967	2,115,368	2,215,515
未払利息	27	27	32	27	27	28
その他未払費用	100,634	185,777	279,899	374,945	458,546	556,600
(C) 純資産総額(A-B)	4,409,084,700	4,301,811,535	4,432,584,337	4,200,848,231	4,037,062,839	4,157,966,983
元本	6,001,050,090	5,961,167,245	6,099,325,139	5,863,278,742	5,809,217,649	5,933,647,650
次期繰越損益金	△1,591,965,390	△1,659,355,710	△1,666,740,802	△1,662,430,511	△1,772,154,810	△1,775,680,667
(D) 受益権総口数	6,001,050,090口	5,961,167,245口	6,099,325,139口	5,863,278,742口	5,809,217,649口	5,933,647,650口
1万円当たり基準価額(C/D)	7.347円	7.216円	7.267円	7.165円	6.949円	7.007円

(注) 第149期首元本額は5,994,956,935円、第149～154期中追加設定元本額は790,379,937円、第149～154期中一部解約元本額は851,689,222円です。

○損益の状況

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2023年5月11日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	18,778,511	15,664,142	17,729,247	17,603,735	15,751,233	16,813,484
受取利息	18,457,564	15,622,818	17,287,062	17,354,093	15,332,119	16,282,544
その他収益金	321,689	40,706	443,347	249,646	419,748	531,923
支払利息	△ 742	618	△ 1,162	△ 4	△ 634	△ 983
(B) 有価証券売買損益	△ 76,286,483	△ 89,754,754	29,965,401	△ 69,811,466	△ 139,358,409	34,545,567
売買益	344,954,676	145,699,419	315,395,001	71,913,390	223,305,511	158,513,257
売買損	△ 421,241,159	△ 235,454,173	△ 285,429,600	△ 141,724,856	△ 362,663,920	△ 123,967,690
(C) 先物取引等取引損益	3,661,991	10,034,292	△ 2,165,690	6,321,223	12,423,837	△ 3,442,802
取引益	4,406,896	10,034,292	1,151,680	6,321,223	12,423,837	—
取引損	△ 744,905	—	△ 3,317,370	—	—	△ 3,442,802
(D) 信託報酬等	△ 2,763,763	△ 2,239,541	△ 2,557,506	△ 2,561,730	△ 2,252,229	△ 2,441,976
(E) 当期損益金 (A+B+C+D)	△ 56,609,744	△ 66,295,861	42,971,452	△ 48,448,238	△ 113,435,568	45,474,273
(F) 前期繰越損益金	△1,057,659,820	△1,085,179,676	△1,163,397,871	△1,088,267,891	△1,112,227,683	△1,230,419,437
(G) 追加信託差損益金	△ 465,693,726	△ 495,957,839	△ 534,115,733	△ 513,987,825	△ 534,873,124	△ 578,868,208
(配当等相当額)	(145,968,188)	(155,982,546)	(167,770,937)	(161,443,139)	(167,670,743)	(180,360,983)
(売買損益相当額)	(△ 611,661,914)	(△ 651,940,385)	(△ 701,886,670)	(△ 675,430,964)	(△ 702,543,867)	(△ 759,229,191)
(H) 計 (E+F+G)	△1,579,963,290	△1,647,433,376	△1,654,542,152	△1,650,703,954	△1,760,536,375	△1,763,813,372
(I) 収益分配金	△ 12,002,100	△ 11,922,334	△ 12,198,650	△ 11,726,557	△ 11,618,435	△ 11,867,295
次期繰越損益金 (H+I)	△1,591,965,390	△1,659,355,710	△1,666,740,802	△1,662,430,511	△1,772,154,810	△1,775,680,667
追加信託差損益金	△ 465,693,726	△ 495,957,839	△ 534,115,733	△ 513,987,825	△ 534,873,124	△ 578,868,208
(配当等相当額)	(145,968,188)	(155,982,546)	(167,770,937)	(161,443,139)	(167,670,743)	(180,360,983)
(売買損益相当額)	(△ 611,661,914)	(△ 651,940,385)	(△ 701,886,670)	(△ 675,430,964)	(△ 702,543,867)	(△ 759,229,191)
分配準備積立金	363,615,088	351,850,870	356,385,574	345,743,836	336,721,715	338,943,479
繰越損益金	△1,489,886,752	△1,515,248,741	△1,489,010,643	△1,494,186,522	△1,574,003,401	△1,535,755,938

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (D) 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4) (G) 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。

○分配金の計算過程

第149期(2023年5月11日～2023年6月12日) 第152期(2023年8月11日～2023年9月11日)
 第150期(2023年6月13日～2023年7月10日) 第153期(2023年9月12日～2023年10月10日)
 第151期(2023年7月11日～2023年8月10日) 第154期(2023年10月11日～2023年11月10日)

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
a. 配当等収益(費用控除後)	16,014,748円	13,424,601円	16,733,354円	15,042,005円	13,499,004円	15,956,595円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	145,968,188	155,982,546	167,770,937	161,443,139	167,670,743	180,360,983
d. 信託約款に定める分配準備積立金	359,602,440	350,348,603	351,850,870	342,428,388	334,841,146	334,854,179
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	521,585,376	519,755,750	536,355,161	518,913,532	516,010,893	531,171,757
f. 分配対象収益(1万口当たり)	869	871	879	885	888	895
g. 分配金	12,002,100	11,922,334	12,198,650	11,726,557	11,618,435	11,867,295
h. 分配金(1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

○分配金のお知らせ

	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

* 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<お知らせ>

- ・該当事項はございません。

マネープール・マザーファンド

第14期 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2009年10月30日)
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
10期 (2019年10月15日)	10,023	△0.1	96.1	411,156
11期 (2020年10月12日)	10,014	△0.1	93.4	354,336
12期 (2021年10月12日)	10,006	△0.1	92.9	340,127
13期 (2022年10月12日)	9,999	△0.1	93.8	279,322
14期 (2023年10月12日)	9,992	△0.1	21.9	256,629

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

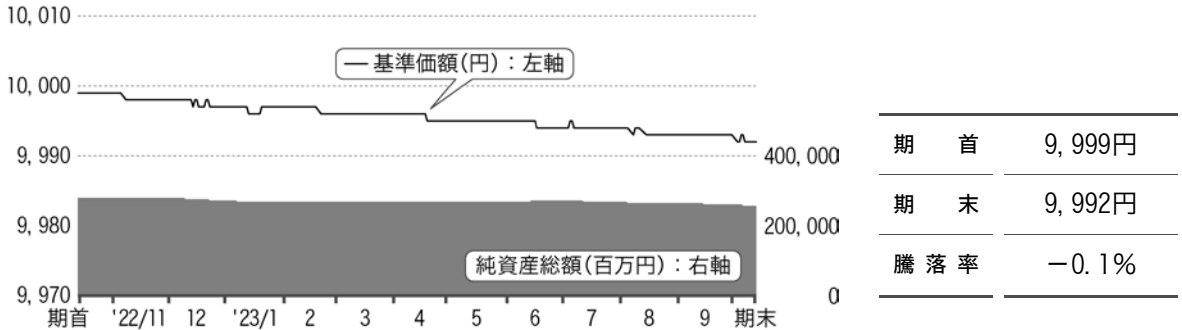
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2022年10月12日	9,999	—	93.8
10月末	9,999	0.0	89.5
11月末	9,998	△0.0	29.7
12月末	9,997	△0.0	89.1
2023年1月末	9,997	△0.0	89.4
2月末	9,996	△0.0	86.7
3月末	9,996	△0.0	15.9
4月末	9,995	△0.0	17.1
5月末	9,995	△0.0	17.0
6月末	9,994	△0.1	84.4
7月末	9,994	△0.1	87.9
8月末	9,993	△0.1	23.1
9月末	9,993	△0.1	21.5
(期末)			
2023年10月12日	9,992	△0.1	21.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

基準価額等の推移



▶ 基準価額の変動要因 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

短期金利は、低下しました。

世界的にインフレが高止まりを続けたことや、欧米中央銀行による大幅な利上げの継続を背景に円安が進行したことから、国内でも物価上昇率が拡大し、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は一時、前年比+4%台まで上昇しました。この間、日銀は市場機能への配慮や物価上昇リスクへの対応として、長期金利（10年国債利回り）の許容変動幅拡大や事実上の上限引き上げを行うなど、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化しました。しかし、日銀は賃金の上昇を伴う形での物価目標の達成を目指すために、イールドカーブ・コントロールの枠組みは維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、欧米での金融不安の影響でリスク回避の動きが強まった3月や、年末越え運用ニーズが高まった9月末に、一時的に大きく低下する局面もありましたが、期を通じて概ねレンジ推移となりました。

▶ ポートフォリオについて (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

② 今後の運用方針

CPIコアの前年比伸び率は、政策効果によって+3%台に低下しており、先行きも輸入物価を起点とするコストプッシュ圧力の弱まりにより減速基調となる見通しです。日銀は賃金の上昇を伴う形での物価目標の達成に必要な時点までイールドカーブ・コントロールの枠組みを維持し、当面、マイナス金利政策を継続する見込みです。従って、短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

マネープール・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細(2022年10月13日から2023年10月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.001% (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.001	

期中の平均基準価額は9,996円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2022年10月13日から2023年10月12日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,192,146,639	1,341,701,159 (23,830,000)
	地方債証券	43,216,796	— (69,255,030)
	特殊債証券	8,105,730	— (14,016,500)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()内は償還等による減少分で、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(2022年10月13日から2023年10月12日まで)

利害関係人との取引状況

区分	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	$\frac{D}{C}$
			%			%
公社債	百万円 81,750	百万円 8,131	% 9.9	百万円 —	百万円 —	% —

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年10月13日から2023年10月12日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2023年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	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	20,420,000 (20,420,000)	20,422,675 (20,422,675)	8.0 (8.0)	— (—)	— (—)	— (—)	8.0 (8.0)
地 方 債 証 券	33,938,800 (33,938,800)	34,071,072 (34,071,072)	13.3 (13.3)	— (—)	— (—)	— (—)	13.3 (13.3)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	1,621,500 (1,621,500)	1,627,756 (1,627,756)	0.6 (0.6)	— (—)	— (—)	— (—)	0.6 (0.6)
合 計	55,980,300 (55,980,300)	56,121,504 (56,121,504)	21.9 (21.9)	— (—)	— (—)	— (—)	21.9 (21.9)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	1172国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,950	2023/10/30
	1173国庫短期証券	—	2,180,000	2,180,292	2023/11/06
	1175国庫短期証券	—	8,240,000	8,241,433	2023/11/13
	小 計	—	20,420,000	20,422,675	—
地 方 債 証 券	25-9 京都府公債	0.6900	100,000	100,000	2023/10/13
	25-4 京都市公債	0.6890	100,000	100,000	2023/10/16
	25-8 静岡県公債	0.6990	159,800	159,829	2023/10/24
	25-4 福岡市公債	0.6800	110,000	110,020	2023/10/24
	29-1 宮城県公債	0.6800	600,000	600,112	2023/10/25
	25-15 愛知県公債	0.6990	300,000	300,056	2023/10/25
	25-6 福岡県公債	0.7090	600,000	600,112	2023/10/25
	25-7 千葉県公債	0.7000	600,000	600,112	2023/10/25
	25-2 福井県公債	0.6800	100,000	100,018	2023/10/25
	30-7 埼玉県5年	0.0200	300,000	300,000	2023/10/26
	377 大阪府公債	0.7290	400,000	400,114	2023/10/30
	25-7 兵庫県公債	0.7000	600,000	600,171	2023/10/30
	25-6 大阪市公債	0.6940	500,000	500,393	2023/11/22

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	25-8 千葉県公債	0.6700	220,000	220,173	2023/11/24
	25-4 広島県公債	0.6700	500,000	500,443	2023/11/27
	378 大阪府公債	0.7000	144,000	144,127	2023/11/28
	25-16 愛知県公債	0.6650	100,000	100,088	2023/11/28
	25-1 新潟県公債	0.6500	210,000	210,186	2023/11/29
	25-1 栃木県公債	0.6500	600,000	600,532	2023/11/29
	727 東京都公債	0.7200	1,500,000	1,502,080	2023/12/20
	202 神奈川県公債	0.7280	110,000	110,152	2023/12/20
	25-6 横浜市公債	0.7180	100,000	100,148	2023/12/22
	25-9 千葉県公債	0.7000	200,000	200,297	2023/12/25
	25-3 北九州市債	0.7280	500,000	500,793	2023/12/26
	157 大阪府5年	0.0010	140,000	140,001	2023/12/27
	25-10 千葉県公債	0.7500	200,000	200,437	2024/01/25
	25-5 広島県公債	0.7500	100,000	100,228	2024/01/29
	380 大阪府公債	0.7620	100,000	100,238	2024/01/30
	25-11 神戸市公債	0.6890	150,000	150,387	2024/02/19
	25-20 愛知県公債	0.6650	200,000	200,536	2024/02/28
	729 東京都公債	0.6900	150,000	150,476	2024/03/19
	730 東京都公債	0.6640	2,750,000	2,758,470	2024/03/19
	731 東京都公債	0.6350	100,000	100,298	2024/03/19
	3 東京都20年	2.2600	400,000	404,013	2024/03/19
	204 神奈川県公債	0.6890	200,000	200,635	2024/03/19
	205 神奈川県公債	0.6640	900,000	902,772	2024/03/19
	25-15 京都府公債	0.6600	200,000	200,616	2024/03/19
	486 名古屋市債	0.6940	500,000	501,588	2024/03/19
	25-7 広島県公債	0.6500	100,000	100,307	2024/03/25
	25-12 千葉県公債	0.6500	360,000	361,108	2024/03/25
	25-11 埼玉県公債	0.6550	310,000	310,986	2024/03/26
	382 大阪府公債	0.6740	100,000	100,318	2024/03/28
	25-21 愛知県公債	0.7030	400,000	401,352	2024/03/28
	31-1 神戸市5年	0.0100	200,000	200,040	2024/04/12
	2019-1 福岡市5年	0.0100	400,000	400,081	2024/04/22
	26-1 千葉県公債	0.6790	420,000	421,589	2024/04/25
	25-4 福井県公債	0.7000	100,000	100,388	2024/04/25
	383 大阪府公債	0.6950	300,000	301,136	2024/04/26
	26-1 北海道公債	0.6740	700,000	702,653	2024/04/30
	26-3 愛知県公債	0.6650	400,000	401,516	2024/04/30
	55 川崎市5年	0.0100	200,000	200,022	2024/04/30
	26-2 兵庫県公債	0.6300	500,000	501,902	2024/05/20
	1-2 愛知県5年	0.0100	100,000	100,011	2024/05/20
	26-1 広島県公債	0.6700	200,000	200,841	2024/05/27
	26-2 横浜市公債	0.6600	200,000	200,821	2024/05/27
	26-5 愛知県公債	0.6600	500,000	502,053	2024/05/28
	384 大阪府公債	0.6700	100,000	100,420	2024/05/29

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	26-3 大阪市公債	0.6700	100,000	100,420	2024/05/30
	1-2 北海道5年	0.0100	600,000	600,014	2024/05/31
	50 横浜市5年	0.0100	200,000	200,006	2024/06/18
	732 東京都公債	0.6450	650,000	652,871	2024/06/20
	734 東京都公債	0.5510	100,000	100,372	2024/06/20
	31 東京都5年	0.0050	400,000	399,974	2024/06/20
	206 神奈川県公債	0.6540	400,000	401,767	2024/06/20
	208 神奈川県公債	0.5510	100,000	100,372	2024/06/20
	1 神奈川県20年	2.5500	100,000	101,757	2024/06/20
	78 神奈川県5年	0.0050	500,000	499,968	2024/06/20
	79 神奈川県5年	0.0010	700,000	699,955	2024/06/20
	1-6 静岡県5年	0.0050	200,000	199,987	2024/06/20
	2 名古屋市20年	2.5600	200,000	203,513	2024/06/20
	3 横浜市20年	2.5700	600,000	610,599	2024/06/20
	1 兵庫県公債12年	1.1000	800,000	806,084	2024/06/26
	26-1 福岡県公債	0.6540	300,000	301,355	2024/06/26
	163 大阪府5年	0.0010	100,000	99,983	2024/06/27
	26-6 愛知県公債	0.6450	100,000	100,451	2024/06/27
	26-3 千葉県公債	0.6110	100,000	100,459	2024/07/25
	26-7 愛知県公債	0.5910	600,000	602,695	2024/07/29
	26-5 埼玉県公債	0.6110	400,000	401,876	2024/07/29
	386 大阪府公債	0.5850	200,000	200,879	2024/07/30
	26-6 静岡県公債	0.5660	200,000	200,913	2024/08/26
	26-9 愛知県公債	0.5760	200,000	200,934	2024/08/26
	387 大阪府公債	0.5210	100,000	100,417	2024/08/28
	26-7 北海道公債	0.5810	700,000	703,267	2024/08/29
	736 東京都公債	0.5050	100,000	100,424	2024/09/20
	4 東京都20年	2.2200	200,000	204,078	2024/09/20
	209 神奈川県公債	0.5490	305,000	306,448	2024/09/20
	2 神奈川県20年	2.2300	1,500,000	1,530,745	2024/09/20
	1-11 静岡県5年	0.0010	700,000	699,689	2024/09/20
	488 名古屋市債	0.5980	650,000	653,342	2024/09/20
	26-6 埼玉県公債	0.5540	300,000	301,453	2024/09/26
	388 大阪府公債	0.5400	600,000	602,731	2024/09/27
	26-5 大阪市公債	0.5930	200,000	201,049	2024/09/27
	30-2 宮城県公債	0.5300	400,000	401,992	2024/10/29
	小 計	-	33,938,800	34,071,072	-
特 殊 債 券 (除く金融債券)	202 政保道路機構	0.6990	76,000	76,029	2023/10/31
	215 政保道路機構	0.6690	1,469,700	1,475,562	2024/04/30
	3 政保新関西空港	0.6440	75,800	76,164	2024/06/26
	小 計	-	1,621,500	1,627,756	-
	合 計	-	55,980,300	56,121,504	-

■ 投資信託財産の構成

(2023年10月12日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	56,121,504	21.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	200,508,163	78.1
投 資 信 託 財 産 総 額	256,629,668	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月12日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	256,629,668,761円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	200,452,107,518
公 社 債 (評 価 額)	56,121,504,820
未 収 利 息	49,912,897
前 払 費 用	6,143,526
(B) 負 債	632,047
そ の 他 未 払 費 用	632,047
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	256,629,036,714
元 本	256,824,863,304
次 期 繰 越 損 益 金	△ 195,826,590
(D) 受 益 権 総 口 数	256,824,863,304口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,992円

※当期における期首元本額279,340,187,815円、期中追加設定元本額4,007,290,909円、期中一部解約元本額26,522,615,420円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2022年10月13日 至2023年10月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	153,601,802円
受 取 利 息	319,305,209
そ の 他 収 益 金	14,803,521
支 払 利 息	△180,506,928
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△339,294,592
売 買 益	115,260
売 買 損	△339,409,852
(C) そ の 他 費 用 等	△ 3,221,628
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△188,914,418
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 17,569,495
(F) 解 約 差 損 益 金	12,660,232
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,002,909
(H) 合 計 (D + E + F + G)	△195,826,590
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△195,826,590

※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。

※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。

※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。

■ 期末における元本の内訳は以下の通りです。

SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(ブラジルリアル)	144,000,000円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	4,898,383円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(南アランド)	3,474,833円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	729,463円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(中国元)	12,046,048円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	560,897円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(豪ドル)	50,000,000円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	185,613円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(円)	11,000,000円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	93,055円
三井住友・公益債券投信(毎月決算型)	8,874,310円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	25,011円
グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジ型)	4,305,812円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	24,010円
グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ノーヘッジ型)	1,026,625円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	256,582,677,354円
三井住友・公益債券投信(資産成長型)	941,890円		

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。