

三井住友・公益債券投信

(毎月決算型)

【運用報告書(全体版)】

第28作成期 (2024年7月17日から2025年1月15日まで)

第163期 / 第164期 / 第165期
決算日2024年8月15日 決算日2024年9月17日 決算日2024年10月15日

第166期 / 第167期 / 第168期
決算日2024年11月15日 決算日2024年12月16日 決算日2025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	2011年1月28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。 <div>DWS 世界公益債券ファンド (適格機関投資家専用)</div> <div>世界各国の公益企業・公社が発行する債券</div> <div>マネープール・マザーファンド</div> <div>円貨建ての短期公社債および短期金融商品</div>
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。 ■対円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	■毎月15日 (休業日の場合は翌営業日) に決算を行い、分配を行います。 ■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。

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。当作成期についても、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（毎月決算型）

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30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			公 社 債 率	投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金 騰 落	中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
139期（2022年 8 月15日）	7,624		20	2.3	0.2	97.6	4,827
140期（2022年 9 月15日）	7,298		20	△4.0	0.2	97.1	4,561
141期（2022年10月17日）	6,838		20	△6.0	0.2	97.1	4,245
142期（2022年11月15日）	6,995		20	2.6	0.1	96.6	4,314
143期（2022年12月15日）	7,228		20	3.6	0.2	96.9	4,450
144期（2023年 1 月16日）	7,252		20	0.6	0.2	96.8	4,457
145期（2023年 2 月15日）	7,159		20	△1.0	0.2	97.7	4,384
146期（2023年 3 月15日）	7,050		20	△1.2	0.2	98.1	4,282
147期（2023年 4 月17日）	7,133		20	1.5	0.2	97.0	4,321
148期（2023年 5 月15日）	7,078		20	△0.5	0.2	94.7	4,328
149期（2023年 6 月15日）	6,941		20	△1.7	0.2	94.5	4,243
150期（2023年 7 月18日）	6,922		20	0.0	0.2	97.1	4,175
151期（2023年 8 月15日）	6,809		20	△1.3	0.1	98.1	4,068
152期（2023年 9 月15日）	6,761		20	△0.4	0.1	97.4	3,993
153期（2023年10月16日）	6,626		20	△1.7	0.2	97.3	3,894
154期（2023年11月15日）	6,672		20	1.0	0.0	97.8	3,878
155期（2023年12月15日）	6,921		20	4.0	0.0	97.8	3,979
156期（2024年 1 月15日）	6,891		20	△0.1	0.2	95.1	3,918
157期（2024年 2 月15日）	6,763		20	△1.6	0.2	98.1	3,813
158期（2024年 3 月15日）	6,746		20	0.0	0.2	97.7	3,784
159期（2024年 4 月15日）	6,669		20	△0.8	0.2	97.0	3,714
160期（2024年 5 月15日）	6,659		20	0.1	0.2	94.5	3,661
161期（2024年 6 月17日）	6,680		20	0.6	0.2	97.8	3,646
162期（2024年 7 月16日）	6,664		20	0.1	0.1	97.0	3,617
163期（2024年 8 月15日）	6,736		20	1.4	0.1	98.0	3,623
164期（2024年 9 月17日）	6,796		20	1.2	0.1	97.1	3,648
165期（2024年10月15日）	6,672		20	△1.5	0.1	97.2	3,563
166期（2024年11月15日）	6,561		20	△1.4	0.1	95.2	3,447
167期（2024年12月16日）	6,570		20	0.4	0.1	97.4	3,421
168期（2025年 1 月15日）	6,385		20	△2.5	0.1	94.5	3,304

※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	公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 率
			騰 落 率		
第163期	(期 首) 2024年 7 月16日	円	%	%	%
	7 月末	6,664	—	0.1	97.0
	(期 末) 2024年 8 月15日	6,672	0.1	0.0	97.7
第164期	(期 首) 2024年 8 月15日	6,756	1.4	0.1	98.0
	8 月末	6,736	—	0.1	98.0
	(期 末) 2024年 9 月17日	6,738	0.0	0.1	98.1
第165期	(期 首) 2024年 9 月17日	6,816	1.2	0.1	97.1
	9 月末	6,796	—	0.1	97.1
	(期 末) 2024年10月15日	6,764	△0.5	0.1	97.4
第166期	(期 首) 2024年10月15日	6,692	△1.5	0.1	97.2
	10月末	6,672	—	0.1	97.2
	(期 末) 2024年11月15日	6,607	△1.0	0.1	97.3
第167期	(期 首) 2024年11月15日	6,581	△1.4	0.1	95.2
	11月末	6,561	—	0.1	95.2
	(期 末) 2024年12月16日	6,610	0.7	0.1	95.7
第168期	(期 首) 2024年12月16日	6,590	0.4	0.1	97.4
	12月末	6,570	—	0.1	97.4
	(期 末) 2025年 1 月15日	6,487	△1.3	0.1	94.8
		6,405	△2.5	0.1	94.5

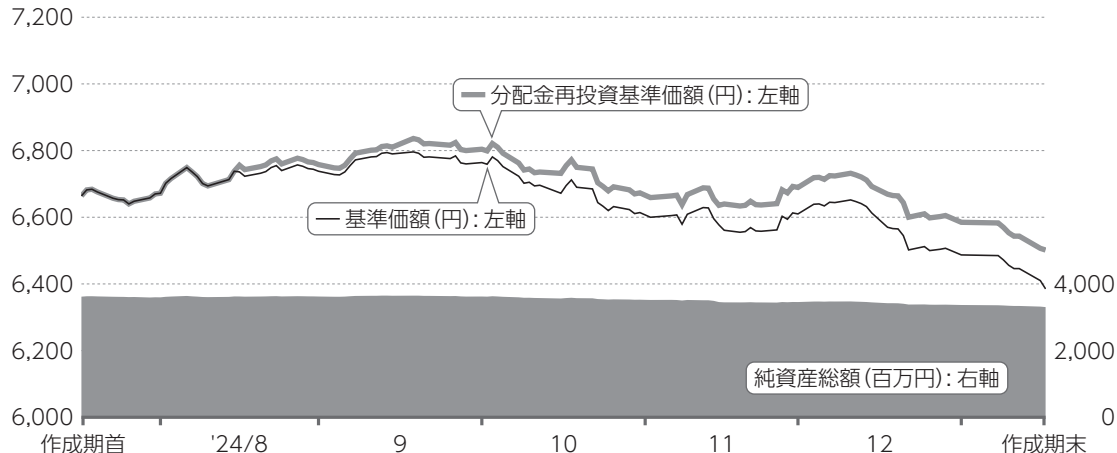
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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（2024年7月17日から2025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、作成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。

作成期首	6,664円
作成期末	6,385円 (当作成期既払分配金120円(税引前))
騰落率	-2.4% (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(2024年7月17日から2025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、実質組入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

- F R B (米連邦準備制度理事会) が利下げペースの鈍化を示唆したことや、米新政権の政策によるインフレ再燃懸念等を受け、欧米各国の金利が上昇したこと
- 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（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

長期金利（10年国債利回り）は米国、欧州（ドイツ）ともに上昇（債券価格は下落）しました。公益債券のスプレッドは縮小しました。

欧米中銀は利下げを進めたものの、F R Bが利下げペースの鈍化を示唆したことや、トランプ新政権の政策によるインフレ再燃懸念等を受け、長期金利は上昇しました。

公益債券市場においては、利回りを求める需要が継続し、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。一方、金利上昇を受けて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（2024年7月17日から2025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、一方で価格が上昇した債券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、金融政策の不透明感が継続していたことから、米国国債先物や、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（2024年7月17日から2025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（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

期間の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

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：円、1万口当たり、税引前）

項 目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	(0.30%)	(0.29%)	(0.30%)	(0.30%)	(0.30%)	(0.31%)
当期の収益	17	17	14	14	16	13
当期の収益以外	2	2	5	5	3	6
翌期繰越分配対象額	265	262	256	251	247	241

※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。

国債市場では欧米中銀は利下げを継続すると見込まれますが、強い米経済指標の発表等もあり、タイミングやペース等を巡り、

金利は変動するとみています。社債市場については、スプレッドは低水準となっている一方で、高い利回りを求める需要が支える見通しです。

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ます。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（毎月決算型）

1万口当たりの費用明細（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	23円	0.343%	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6,652円です。
（投 信 会 社）	(7)	(0.110)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(15)	(0.220)	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）	(1)	(0.013)	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	0	0.002	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回金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（そ の 他）	(－)	(－)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	23	0.345	

※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。

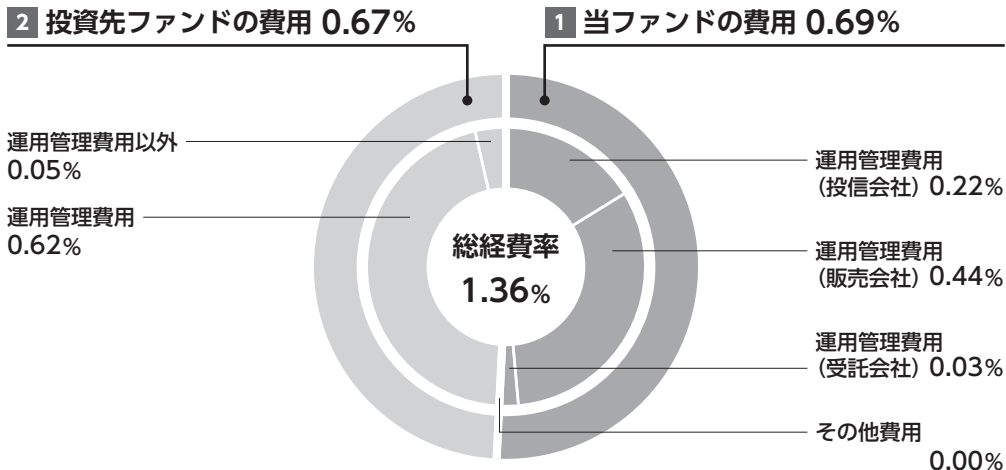
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)		1.36%
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	0.62%
	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1.36%です。

■ ■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

投資信託証券

		当 作		成 期	
		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 390, 826, 336	千円 278, 000	口 758, 187, 636	千円 537, 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（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。
※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。

■ ■ 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
（2024年7月17日から2025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。

■ ■ 組入れ資産の明細（2025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	作 成 期 首	作 成 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）	口 4, 934, 414, 810	口 4, 567, 053, 510	千円 3, 122, 037	% 94. 5
合 計	4, 934, 414, 810	4, 567, 053, 510	3, 122, 037	94. 5

※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	作 成 期 首	作 成 期		末
	口 数	口 数	評 価 額	額
マ ネ ー プ ール ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 8, 874	千口 8, 874	千円 8, 875	千円 8, 875

※マネープール・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は239, 541, 321, 959口です。

■ 投資信託財産の構成

(2025年 1月15日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	3,122,037	94.0
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	8,875	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	188,778	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,319,691	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年 8月15日) (2024年 9月17日) (2024年10月15日) (2024年11月15日) (2024年12月16日) (2025年 1月15日)

項 目	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末
(A) 資 産	3,639,387,877円	3,664,371,093円	3,580,371,440円	3,486,847,147円	3,438,940,987円	3,319,691,268円
コール・ローン等	80,702,653	112,289,751	108,557,661	196,854,973	97,444,798	188,778,292
投資信託受益証券(評価額)	3,549,818,014	3,543,212,357	3,462,943,907	3,281,120,527	3,332,622,767	3,122,037,779
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	8,867,210	8,868,985	8,869,872	8,871,647	8,873,422	8,875,197
(B) 負 債	15,816,029	15,991,704	17,282,138	39,523,004	17,261,236	14,839,155
未払収益分配金	10,758,872	10,737,155	10,681,120	10,508,310	10,416,814	10,351,757
未 払 解 約 金	3,000,014	2,981,625	4,680,206	26,937,458	4,811,744	2,569,198
未 払 信 託 報 酬	2,042,453	2,256,692	1,907,099	2,062,399	2,018,164	1,904,505
その他未払費用	14,690	16,232	13,713	14,837	14,514	13,695
(C) 純資産総額(A－B)	3,623,571,848	3,648,379,389	3,563,089,302	3,447,324,143	3,421,679,751	3,304,852,113
元 本	5,379,436,484	5,368,577,826	5,340,560,062	5,254,155,432	5,208,407,480	5,175,878,801
次期繰越損益金	△1,755,864,636	△1,720,198,437	△1,777,470,760	△1,806,831,289	△1,786,727,729	△1,871,026,688
(D) 受 益 権 総 口 数	5,379,436,484口	5,368,577,826口	5,340,560,062口	5,254,155,432口	5,208,407,480口	5,175,878,801口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,736円	6,796円	6,672円	6,561円	6,570円	6,385円

※当作成期における作成期首元本額5,429,279,915円、作成期中追加設定元本額26,484,562円、作成期中一部解約元本額279,885,676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2024年7月17日〕 〔至2024年8月15日〕	〔自2024年8月16日〕 〔至2024年9月17日〕	〔自2024年9月18日〕 〔至2024年10月15日〕	〔自2024年10月16日〕 〔至2024年11月15日〕	〔自2024年11月16日〕 〔至2024年12月16日〕	〔自2024年12月17日〕 〔至2025年1月15日〕
項 目	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(A) 配 当 等 収 益	9,878,738円	9,762,459円	9,461,545円	9,664,510円	9,485,299円	9,150,581円
受 取 配 当 金	9,868,830	9,743,656	9,443,152	9,647,029	9,459,765	9,128,580
受 取 利 息	9,908	18,803	18,393	17,481	25,534	22,001
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	41,905,825	35,366,753	△ 63,108,651	△ 55,196,586	7,333,422	△ 92,334,038
売 買 益	41,994,730	35,496,270	155,804	617,637	7,506,896	243,456
売 買 損	△ 88,905	△ 129,517	△ 63,264,455	△ 55,814,223	△ 173,474	△ 92,577,494
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,057,143	△ 2,272,924	△ 1,920,812	△ 2,077,236	△ 2,032,678	△ 1,918,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	49,727,420	42,856,288	△ 55,567,918	△ 47,609,312	14,786,043	△ 85,101,657
(E) 前期繰越損益金	△1,489,026,532	△1,444,426,965	△1,402,478,004	△1,440,822,091	△1,481,931,763	△1,465,156,353
(F) 追加信託差損益金	△ 305,806,652	△ 307,890,605	△ 308,743,718	△ 307,891,576	△ 309,165,195	△ 310,416,921
(配当等相当額)	(144,048,671)	(142,488,837)	(140,288,175)	(134,930,324)	(130,861,525)	(127,980,705)
(売買損益相当額)	(△ 449,855,323)	(△ 450,379,442)	(△ 449,031,893)	(△ 442,821,900)	(△ 440,026,720)	(△ 438,397,626)
(G) 合 計(D+E+F)	△1,745,105,764	△1,709,461,282	△1,766,789,640	△1,796,322,979	△1,776,310,915	△1,860,674,931
(H) 収 益 分 配 金	△ 10,758,872	△ 10,737,155	△ 10,681,120	△ 10,508,310	△ 10,416,814	△ 10,351,757
次期繰越損益金(G+H)	△1,755,864,636	△1,720,198,437	△1,777,470,760	△1,806,831,289	△1,786,727,729	△1,871,026,688
追加信託差損益金	△ 307,078,284	△ 309,355,295	△ 311,882,554	△ 310,810,944	△ 311,241,704	△ 313,534,595
(配当等相当額)	(142,777,039)	(141,024,147)	(137,149,339)	(132,010,956)	(128,785,016)	(124,863,031)
(売買損益相当額)	(△ 449,855,323)	(△ 450,379,442)	(△ 449,031,893)	(△ 442,821,900)	(△ 440,026,720)	(△ 438,397,626)
繰 越 損 益 金	△1,448,786,352	△1,410,843,142	△1,465,588,206	△1,496,020,345	△1,475,486,025	△1,557,492,093

※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。

※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。

	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,487,240円	9,272,465円	7,542,284円	7,588,942円	8,340,305円	7,234,083円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	144,048,671	142,488,837	140,288,175	134,930,324	130,861,525	127,980,705
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	153,535,911	151,761,302	147,830,459	142,519,266	139,201,830	135,214,788
1万口当たり当期分配対象額	285.41	282.68	276.81	271.25	267.26	261.24
(f) 分配金	10,758,872	10,737,155	10,681,120	10,508,310	10,416,814	10,351,757
1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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161期(決算日:2024年6月10日)
 第162期(決算日:2024年7月10日)
 第163期(決算日:2024年8月13日)
 第164期(決算日:2024年9月10日)
 第165期(決算日:2024年10月10日)
 第166期(決算日:2024年11月11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、2024年11月11日に第166期の決算を行いました。ここに第161期から第166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
 東京都港区麻布台1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号:03-6730-1308

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 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
155期(2023年12月11日)	7,211		20	3.2	92.2	△9.2	4,246
156期(2024年1月10日)	7,276		20	1.2	92.4	△6.9	4,090
157期(2024年2月13日)	7,211		20	△0.6	95.4	△6.8	4,158
158期(2024年3月11日)	7,234		20	0.6	95.2	△6.8	4,133
159期(2024年4月10日)	7,155		20	△0.8	94.3	△7.1	4,034
160期(2024年5月10日)	7,090		20	△0.6	96.8	△7.5	3,839
161期(2024年6月10日)	7,072		20	0.0	93.5	△7.4	3,939
162期(2024年7月10日)	7,076		20	0.3	98.5	△7.9	3,794
163期(2024年8月13日)	7,147		20	1.3	89.7	△7.3	3,929
164期(2024年9月10日)	7,230		20	1.4	85.9	△7.2	3,932
165期(2024年10月10日)	7,137		20	△1.0	99.4	△9.4	3,757
166期(2024年11月11日)	7,072		20	△0.6	99.7	△9.2	3,832

(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。

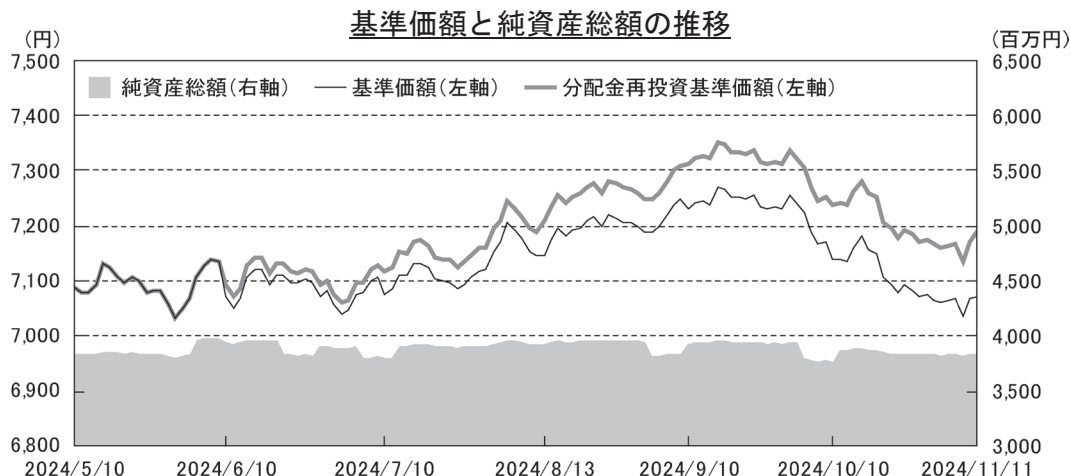
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○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		
第161期	(期 首)	円	%	%	%
	2024年 5 月10日	7,090	—	96.8	△7.5
	5 月末	7,051	△0.6	94.7	△7.5
	(期 末)				
第162期	2024年 6 月10日	7,092	0.0	93.5	△7.4
	(期 首)				
	2024年 6 月10日	7,072	—	93.5	△7.4
	6 月末	7,081	0.1	95.4	△7.7
第163期	(期 末)				
	2024年 7 月10日	7,096	0.3	98.5	△7.9
	(期 首)				
	2024年 7 月10日	7,076	—	98.5	△7.9
第164期	7 月末	7,120	0.6	91.7	△7.4
	(期 末)				
	2024年 8 月13日	7,167	1.3	89.7	△7.3
	(期 首)				
第165期	2024年 8 月13日	7,147	—	89.7	△7.3
	8 月末	7,198	0.7	89.1	△7.2
	(期 末)				
	2024年 9 月10日	7,250	1.4	85.9	△7.2
第166期	(期 首)				
	2024年 9 月10日	7,230	—	85.9	△7.2
	9 月末	7,235	0.1	88.8	△4.2
	(期 末)				
第167期	2024年10月10日	7,157	△1.0	99.4	△9.4
	(期 首)				
	2024年10月10日	7,137	—	99.4	△9.4
	10月末	7,066	△1.0	99.4	△9.3
第168期	(期 末)				
	2024年11月11日	7,092	△0.6	99.7	△9.2

(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7,072円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比1.4%上昇しました。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。米国やドイツの長期金利*が低下(価格は上昇)したことや、社債市場でスプレッド*が縮小したこと等を受けて、基準価額は上昇しました。一方、ヘッジコストはマイナスとなりました。

◆ 投資環境

主要先進国の長期金利は米国、欧州(ドイツ)ともに低下しました。欧米中銀の利下げを受け、金利は低下しましたが、トランプ氏再選が意識されると、財政悪化懸念から金利は低下幅を縮小しました。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縮小し、円ヘッジベースのリターンはプラスとなりました。

*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。金利戦略につきましては、金融政策の不透明感が残っていることや、保有債券の年限が長めであることを勘案し、米国国債先物や、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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.282%	0.282%	0.279%	0.276%	0.279%	0.282%
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	906	910	917	920	922	928

(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、欧米の金融政策を巡る憶測から金利は変動すると見込まれます。社債市場では、スプレッドは低水準となっていますが、投資家の利回りを求める需要は支えとなることが期待されます。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み入れを検討します。金利戦略につきましては、金融政策動向や保有債券の年限を勘案し、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

(2024年 5 月11日～2024年11月11日)

項 目	第161期～第166期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.321	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.307)	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)	(0.009)	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)	(0.014)	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	0.345	
期中の平均基準価額は、7,125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

(2024年5月11日～2024年11月11日)

公社債

			第161期～第166期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	特殊債券	千米ドル 168	千米ドル —
		社債券	2,270	2,220
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券	198	—
	イタリア	特殊債券	—	110
		社債券	99	101
	フランス	特殊債券	201	—
		社債券	200	473
	オランダ	特殊債券	—	237
		社債券	97	441
	スペイン	社債券	397	—
	ベルギー	社債券	99	—
	フィンランド	社債券	90	92
	アイルランド	特殊債券	128	—
	ポルトガル	社債券	103	102
	その他	特殊債券	199	212
		社債券	99	—
	イギリス	特殊債券	千英ポンド 100	千英ポンド —

(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。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第161期～第166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 762	百万円 687

(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

(2024年 5 月11日～2024年11月11日)

公社債			
第161期～第166期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
ENELIM 5.5% 06/26/34(アメリカ)	31,691	NGGLN 2.742% 08/15/26(アメリカ)	73,496
WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	29,565	ALLRNV FRN PERPETUAL(ユーロ・オランダ)	54,285
WMB 5.15% 03/15/34(アメリカ)	27,242	PEG 1.6% 08/15/30(アメリカ)	42,460
ATO 6.2% 11/15/53(アメリカ)	25,924	EDPPL 1.71% 01/24/28(アメリカ)	39,708
CFELEC 3.875% 07/26/33(アメリカ)	25,242	ENGIFP 4.5% 09/06/42(ユーロ・フランス)	35,047
ENBCN 5.7% 03/08/33(アメリカ)	23,651	SO 0.9% 01/15/26(アメリカ)	28,522
NEE 5.6% 06/15/54(アメリカ)	23,459	DUK 6.4% 06/15/38(アメリカ)	25,340
EIX 5.25% 03/15/32(アメリカ)	22,986	D 3.15% 01/15/26(アメリカ)	22,725
BRKHEC 5.5% 05/15/54(アメリカ)	22,592	TENN 1.625% 11/17/26(ユーロ・オランダ)	22,303
ESBIRE 4.25% 03/03/36(ユーロ・アイルランド)	21,000	ED 4.45% 03/15/44(アメリカ)	20,362

(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

(2024年 5 月11日～2024年11月11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161期～第166期
	買付額
公社債	百万円 16

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

(2024年 5 月11日～2024年11月11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

(2024年5月11日～2024年11月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月11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166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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	18,685	18,468	2,828,338	73.8	—	58.5	10.7	4.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	500	475	77,922	2.0	—	2.0	—	—
イタリア	300	311	51,110	1.3	—	1.3	—	—
フランス	800	841	138,075	3.6	—	3.6	—	—
オランダ	588	601	98,717	2.6	—	2.6	—	—
スペイン	1,000	953	156,456	4.1	—	4.1	—	—
ベルギー	100	100	16,455	0.4	—	0.4	—	—
フィンランド	220	220	36,119	0.9	—	0.5	0.4	—
アイルランド	120	127	20,887	0.5	—	0.5	—	—
ポルトガル	100	102	16,891	0.4	—	—	0.4	—
その他	1,140	1,123	184,374	4.8	—	3.6	1.2	—
イギリス	千英ポンド 1,020	千英ポンド 993	196,372	5.1	—	5.1	—	—
合 計	—	—	3,821,722	99.7	—	82.3	12.8	4.6

(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)—印は組入れなし。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第166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	CFELEC 3.875% 07/26/33	3.875	200	164	25,265	2033/7/26
	EDF 5.7% 05/23/28	5.7	200	205	31,424	2028/5/23
	TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	200	197	30,199	2029/1/24
普通社債券	ATO 6.2% 11/15/53	6.2	150	167	25,659	2053/11/15
	BRKHEC 5.3% 02/01/55	5.3	250	248	38,067	2055/2/1
	BRKHEC 5.5% 05/15/54	5.5	150	144	22,175	2054/5/15
	BRKHEC 6.25% 10/15/37	6.25	400	429	65,817	2037/10/15
	CNP 4.95% 04/01/33	4.95	180	179	27,498	2033/4/1
	CNP FRN 05/15/55	6.7	125	125	19,162	2055/5/15
	CPGX 5.097% 10/01/31	5.097	95	93	14,266	2031/10/1
	CPGX 6.055% 08/15/26	6.055	30	30	4,665	2026/8/15
	CPGX 6.544% 11/15/53	6.544	120	131	20,075	2053/11/15
	D 3.15% 01/15/26	3.15	300	295	45,197	2026/1/15
	D 5.375% 11/15/32	5.375	180	183	28,128	2032/11/15
	D 7% 06/15/38	7.0	300	340	52,178	2038/6/15
	D FRN 06/01/54	7.0	60	64	9,805	2054/6/1
	DTE 4.95% 07/01/27	4.95	61	61	9,392	2027/7/1
	DUK 3.25% 08/15/25	3.25	300	297	45,520	2025/8/15
	DUK 6.4% 06/15/38	6.4	800	883	135,325	2038/6/15
	ED 3.35% 04/01/30	3.35	200	187	28,712	2030/4/1
	ED 4.45% 03/15/44	4.45	850	755	115,639	2044/3/15
	ED 5.9% 11/15/53	5.9	60	64	9,815	2053/11/15
	EIX 5.25% 03/15/32	5.25	150	150	23,093	2032/3/15
	ENBCN 5.7% 03/08/33	5.7	150	154	23,730	2033/3/8
	ENBCN 6.7% 11/15/53	6.7	120	136	20,884	2053/11/15
	ENELIM 5.5% 06/26/34	5.5	200	202	31,016	2034/6/26
	ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	150	162	24,898	2037/9/15
	EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	600	647	99,110	2038/4/30
	EPD 4.85% 01/31/34	4.85	180	178	27,264	2034/1/31
	EPD 4.85% 03/15/44	4.85	400	373	57,217	2044/3/15
	EPD 5.95% 02/01/41	5.95	300	317	48,656	2041/2/1
	ES 5.5% 01/01/34	5.5	140	141	21,610	2034/1/1
	ES 5.95% 02/01/29	5.95	200	208	31,855	2029/2/1
	ES 5.95% 07/15/34	5.95	120	125	19,189	2034/7/15
	ETP 6.5% 02/01/42	6.5	200	213	32,729	2042/2/1
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	200	171	26,189	2031/6/15
	ETR 5.15% 09/15/34	5.15	116	116	17,783	2034/9/15
	ETR 5.8% 09/01/53	5.8	150	156	23,913	2053/9/1
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	300	270	41,414	2032/3/15
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	200	193	29,660	2028/8/15
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	300	233	35,814	2047/9/15
	EXC 4.9% 06/15/33	4.9	150	150	23,019	2033/6/15
	EXC 5.4% 06/01/53	5.4	70	69	10,700	2053/6/1
	EXC 7.6% 04/01/32	7.6	200	228	35,051	2032/4/1
	FE 2.65% 01/15/32	2.65	250	215	32,926	2032/1/15

銘			柄	第166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		
	普通社債券	KMI 6.95% 01/15/38	6.95	400	446	68,375	2038/ 1 /15	
		MPLX 4.125% 03/01/27	4.125	280	275	42,265	2027/ 3 / 1	
		MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	300	257	39,358	2048/ 4 /15	
		NEE 2.25% 06/01/30	2.25	200	174	26,782	2030/ 6 / 1	
		NEE 4.125% 02/01/42	4.125	250	217	33,235	2042/ 2 / 1	
		NEE 4.9% 02/28/28	4.9	250	251	38,524	2028/ 2 /28	
		NEE 5% 07/15/32	5.0	180	180	27,594	2032/ 7 /15	
		NEE 5.6% 06/15/54	5.6	150	156	24,029	2054/ 6 /15	
		NEE FRN 12/01/77	4.8	150	144	22,104	2077/12/ 1	
		NGGLN 2.742% 08/15/26	2.742	145	139	21,359	2026/ 8 /15	
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	155	137	21,086	2030/ 3 /15	
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	390	376	57,631	2028/ 2 / 7	
		NRUC FRN 04/30/43	7.76078	143	143	21,972	2043/ 4 /30	
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	400	373	57,263	2029/ 9 / 1	
		OKE 4.4% 10/15/29	4.4	60	58	8,985	2029/10/15	
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	200	211	32,425	2032/11/15	
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	100	110	16,905	2037/10/15	
		ONCRTX 4.3% 05/15/28	4.3	80	79	12,156	2028/ 5 /15	
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	170	165	25,402	2032/ 9 /15	
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	600	598	91,654	2040/ 9 /30	
		PCG 5.9% 10/01/54	5.9	100	101	15,510	2054/10/ 1	
		PEG 3.95% 05/01/42	3.95	700	591	90,616	2042/ 5 / 1	
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	400	388	59,540	2026/ 7 /29	
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	400	351	53,828	2042/ 3 /15	
		SO 5.2% 06/15/33	5.2	250	251	38,558	2033/ 6 /15	
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	230	194	29,814	2030/10/ 1	
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	200	197	30,190	2053/ 4 / 1	
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	400	476	73,020	2039/ 1 /15	
		TRPCN FRN 03/15/77	5.3	180	176	27,012	2077/ 3 /15	
		WES 5.45% 11/15/34	5.45	95	92	14,208	2034/11/15	
		WMB 5.15% 03/15/34	5.15	360	356	54,665	2034/ 3 /15	
		WMB 5.3% 08/15/28	5.3	400	407	62,454	2028/ 8 /15	
		XEL 5.45% 08/15/33	5.45	160	161	24,767	2033/ 8 /15	
XEL 5.5% 03/15/34	5.5	150	152	23,313	2034/ 3 /15			
小 計						2,828,338		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	普通社債券	AMPRIO 3.85% 08/27/39	3.85	100	101	16,577	2039/ 8 /27	
		ENBW FRN 01/23/84	5.25	100	104	17,147	2084/ 1 /23	
		ENBW FRN 08/31/81	2.125	200	168	27,696	2081/ 8 /31	
		EUROGR 3.732% 10/18/35	3.732	100	100	16,501	2035/10/18	
イタリア	特殊債券	ACEIM 3.875% 01/24/31	3.875	100	102	16,871	2031/ 1 /24	
	普通社債券	ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	100	107	17,616	—	
		SRGIM FRN PERPETUAL	4.5	100	101	16,622	—	
フランス	特殊債券	EDF 4.125% 06/17/31	4.125	100	103	16,969	2031/ 6 /17	
		EDF 4.375% 06/17/36	4.375	100	104	17,094	2036/ 6 /17	
		EDF 4.625% 01/25/43	4.625	100	103	16,981	2043/ 1 /25	
		EDF FRN PERPETUAL	7.5	200	218	35,859	—	

銘			柄	第166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	
フランス	普通社債券	ENGIFP 4.25% 03/06/44	4.25	100	102	16,732	2044/3/6	
		ENGIFP FRN PERPETUAL	5.125	100	103	16,925	—	
		VIEFP FRN PERPETUAL	5.993	100	106	17,512	—	
オランダ	特殊債券	TENN 2.75% 05/17/42	2.75	190	168	27,572	2042/5/17	
		TENN FRN PERPETUAL	4.875	100	103	16,912	—	
	普通社債券	ENBW 3.5% 07/22/31	3.5	98	99	16,298	2031/7/22	
		ENBW 4.3% 05/23/34	4.3	100	105	17,307	2034/5/23	
		ENBW 6.125% 07/07/39	6.125	100	125	20,626	2039/7/7	
スペイン	普通社債券	ANESM 3.75% 04/25/30	3.75	200	200	32,957	2030/4/25	
		IBESM 3.375% 09/30/35	3.375	100	99	16,310	2035/9/30	
		IBESM FRN PERPETUAL	1.575	200	187	30,809	—	
		NATUEN 0.905% 01/22/31	0.905	200	166	27,230	2031/1/22	
		NTGYSM 3.25% 10/02/30	3.25	100	99	16,338	2030/10/2	
		NTGYSM 3.625% 10/02/34	3.625	100	98	16,175	2034/10/2	
		REDEXS 4.375% 05/30/31	4.375	100	101	16,633	2031/5/30	
ベルギー	普通社債券	ELIASO 3.875% 06/11/31	3.875	100	100	16,455	2031/6/11	
フィンランド	普通社債券	TVOYFH 1.375% 06/23/28	1.375	100	93	15,383	2028/6/23	
		TVOYFH 4.75% 06/01/30	4.75	120	126	20,735	2030/6/1	
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 4.25% 03/03/36	4.25	120	127	20,887	2036/3/3	
ポルトガル	普通社債券	EDPPL 3.875% 06/26/28	3.875	100	102	16,891	2028/6/26	
その他	特殊債券	CEZCP 4.125% 09/05/31	4.125	100	100	16,552	2031/9/5	
		CEZCP 4.25% 06/11/32	4.25	100	101	16,632	2032/6/11	
		ORSTED 3.625% 08/06/28	3.625	150	150	24,729	2028/6/8	
		ORSTED FRN 03/14/24	5.125	100	102	16,892	3024/3/14	
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	160	130	21,372	2031/6/9	
		VATFAL FRN 03/19/77	3.0	100	97	16,061	2077/3/19	
	普通社債券	ANVAU FRN 03/11/81	1.625	110	105	17,361	2081/3/11	
		EPEN 5.875% 11/30/29	5.875	100	105	17,257	2029/11/30	
		EPEN 6.651% 11/13/28	6.651	120	128	21,133	2028/11/13	
		STATK 3.125% 12/13/31	3.125	100	99	16,382	2031/12/13	
小 計						797,011		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	特殊債券	EDF FRN PERPETUAL	7.375	100	101	20,167	—	
		VATFAL FRN 06/29/83	2.5	100	89	17,645	2083/6/29	
		VATFAL FRN 08/17/83	6.875	100	102	20,315	2083/8/17	
	普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	220	191	37,881	2031/7/18	
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	300	296	58,565	2040/9/14	
		EOANGR 6.375% 06/07/32	6.375	200	211	41,796	2032/6/7	
小 計						196,372		
合 計						3,821,722		

(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166期末	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		EURO-B DEC04	—	173
		US LONG BOND	—	180

(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)一印は組入れなし。

○投資信託財産の構成 (2024年11月11日現在)

項目	第166期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,821,722	92.9
コール・ローン等、その他	293,175	7.1
投資信託財産総額	4,114,897	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(4,092,658千円)の投資信託財産総額(4,114,897千円)に対する比率は99.5%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、2024年11月11日における邦貨換算レートは、1米ドル＝153.14円、1ユーロ＝164.04円、1英ポンド＝197.75円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末
	2024年6月10日現在	2024年7月10日現在	2024年8月13日現在	2024年9月10日現在	2024年10月10日現在	2024年11月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,441,829,677	8,895,864,397	7,638,857,097	7,965,163,794	8,135,041,148	8,548,143,730
コール・ローン等	166,150,744	55,949,846	83,063,211	144,807,935	48,483,560	128,920,574
公社債(評価額)	3,682,573,743	3,739,537,520	3,524,306,463	3,376,197,278	3,734,904,420	3,821,722,161
未収入金	4,437,259,131	4,941,877,415	3,888,904,483	4,312,302,470	4,220,552,782	4,456,925,879
未収利息	54,958,241	54,585,005	46,956,026	47,869,162	42,598,455	50,544,140
前払費用	1,048,116	543,667	500,904	476,686	3,287,250	2,880,163
その他未収収益	361,405	537,751	718,674	906,625	1,055,145	1,238,780
差入委託証拠金	99,478,297	102,833,193	94,407,336	82,603,638	84,159,536	85,912,033
(B) 負債	4,502,046,724	5,100,910,458	3,709,291,765	4,032,837,240	4,377,254,897	4,715,746,345
未払金	4,488,747,937	5,088,002,627	3,695,737,149	4,019,728,879	4,364,284,238	4,702,226,277
未払収益分配金	11,141,415	10,726,113	10,996,261	10,877,168	10,529,750	10,838,003
未払信託報酬	2,075,352	2,019,871	2,305,397	1,903,026	2,032,419	2,132,065
その他未払費用	82,020	161,847	252,958	328,167	408,490	550,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,939,782,953	3,794,953,939	3,929,565,332	3,932,326,554	3,757,786,251	3,832,397,385
元本	5,570,707,627	5,363,056,714	5,498,130,816	5,438,584,290	5,264,875,370	5,419,001,754
次期繰越損益金	△1,630,924,674	△1,568,102,775	△1,568,565,484	△1,506,257,736	△1,507,089,119	△1,586,604,369
(D) 受益権総口数	5,570,707,627口	5,363,056,714口	5,498,130,816口	5,438,584,290口	5,264,875,370口	5,419,001,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.072円	7.076円	7.147円	7.230円	7.137円	7.072円

(注)第161期首元本額は5,415,523,017円、第161～166期中追加設定元本額は707,574,913円、第161～166期中一部解約元本額は704,096,176円です。

○損益の状況

項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,243,029	14,658,754	15,598,474	12,412,007	13,991,395	16,554,745
受取利息	14,722,938	14,326,261	15,110,112	12,170,044	13,701,440	16,084,756
その他収益金	520,091	332,493	488,362	241,963	289,955	469,989
(B) 有価証券売買損益	△ 12,934,413	1,637,668	45,508,771	47,323,548	△ 58,388,523	△ 45,032,645
売買益	207,256,822	152,379,056	441,007,147	133,954,879	432,905,823	90,031,811
売買損	△ 220,191,235	△ 150,741,388	△ 395,498,376	△ 86,631,331	△ 491,294,346	△ 135,064,456
(C) 先物取引等取引損益	1,670,039	△ 1,738,295	△ 8,736,641	△ 2,844,222	8,144,203	6,243,874
取引益	2,523,947	—	—	1,649,973	8,484,024	6,243,874
取引損	△ 853,908	△ 1,738,295	△ 8,736,641	△ 4,494,195	△ 339,821	—
(D) 信託報酬等	△ 2,268,677	△ 2,099,698	△ 2,462,951	△ 2,049,610	△ 2,159,921	△ 2,316,837
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,709,978	12,458,429	49,907,653	54,841,723	△ 38,412,846	△ 24,550,863
(F) 前期繰越損益金	△ 980,572,467	△ 930,842,556	△ 929,110,240	△ 858,822,069	△ 788,830,240	△ 837,772,836
(G) 追加信託差損益金	△ 640,920,770	△ 638,992,535	△ 678,366,636	△ 691,400,222	△ 669,316,283	△ 713,442,667
(配当等相当額)	(201,152,836)	(200,644,385)	(212,958,712)	(218,025,147)	(211,061,230)	(225,281,369)
(売買損益相当額)	(△ 842,073,606)	(△ 839,636,920)	(△ 891,325,348)	(△ 909,425,369)	(△ 880,377,513)	(△ 938,724,036)
(H) 計(E+F+G)	△1,619,783,259	△1,557,376,662	△1,557,569,223	△1,495,380,568	△1,496,559,369	△1,575,766,366
(I) 収益分配金	△ 11,141,415	△ 10,726,113	△ 10,996,261	△ 10,877,168	△ 10,529,750	△ 10,838,003
次期繰越損益金(H+I)	△1,630,924,674	△1,568,102,775	△1,568,565,484	△1,506,257,736	△1,507,089,119	△1,586,604,369
追加信託差損益金	△ 640,920,770	△ 638,992,535	△ 678,366,636	△ 691,400,222	△ 669,316,283	△ 713,442,667
(配当等相当額)	(201,152,836)	(200,644,385)	(212,958,712)	(218,025,147)	(211,061,230)	(225,281,369)
(売買損益相当額)	(△ 842,073,606)	(△ 839,636,920)	(△ 891,325,348)	(△ 909,425,369)	(△ 880,377,513)	(△ 938,724,036)
分配準備積立金	304,105,466	287,765,460	291,634,206	282,442,608	274,722,864	278,122,769
繰越損益金	△1,294,109,370	△1,216,875,700	△1,181,833,054	△1,097,300,122	△1,112,495,700	△1,151,284,471

(注1) (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2) (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3) (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161期(2024年 5 月11日～2024年 6 月10日)			第164期(2024年 8 月14日～2024年 9 月10日)		
	第162期(2024年 6 月11日～2024年 7 月10日)			第165期(2024年 9 月11日～2024年10月10日)		
	第163期(2024年 7 月11日～2024年 8 月13日)			第166期(2024年10月11日～2024年11月11日)		
項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
a. 配当等収益(費用控除後)	12,974,352円	12,559,056円	14,865,007円	11,964,782円	11,831,474円	14,237,908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	201,152,836	200,644,385	212,958,712	218,025,147	211,061,230	225,281,369
d. 信託約款に定める分配準備積立金	302,272,529	285,932,517	287,765,460	281,354,994	273,421,140	274,722,864
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	516,399,717	499,135,958	515,589,179	511,344,923	496,313,844	514,242,141
f. 分配対象収益(1万口当たり)	926	930	937	940	942	948
g. 分配金	11,141,415	10,726,113	10,996,261	10,877,168	10,529,750	10,838,003
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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166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
お手持り分配金は、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。

分配金の課税上の取扱いについて
・ 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)」があります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・ 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
・ 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における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。
・ 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

<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15期（2023年10月13日から2024年10月15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
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
15期 (2024年10月15日)	9,995	0.0	38.6	243,777

※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

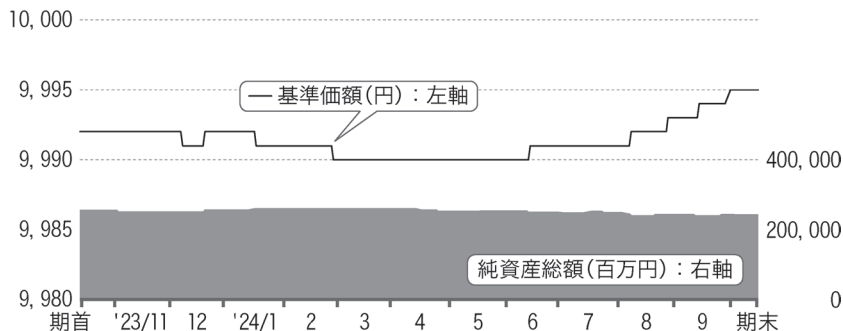
年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2023年10月12日	9,992	—	21.9
10月末	9,992	0.0	17.4
11月末	9,992	0.0	84.4
12月末	9,992	0.0	83.1
2024年1月末	9,991	△0.0	12.9
2月末	9,990	△0.0	81.9
3月末	9,990	△0.0	78.4
4月末	9,990	△0.0	7.9
5月末	9,990	△0.0	61.9
6月末	9,991	△0.0	12.7
7月末	9,991	△0.0	12.3
8月末	9,993	0.0	40.6
9月末	9,995	0.0	38.6
(期 末)			
2024年10月15日	9,995	0.0	38.6

※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 (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

基準価額等の推移



期首	9,992円
期末	9,995円
騰落率	+0.0%

▶ 基準価額の変動要因 (2023年10月13日から2024年10月15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。

上昇要因	・ 日銀が2024年3月にマイナス金利政策を解除し、7月に追加利上げを行ったことを受け、短期公社債や短期金融商品の利回りが上昇したこと
下落要因	・ 3月中旬まで日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期公社債や短期金融商品のマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

短期金利は、上昇しました。

円安進行などの影響から物価上昇率が高止まりし、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比＋2％以上での推移となりました。日銀は物価目標の実現が見通せる状況に至ったと判断し、2024年3月に開催された金融政策決定会合で、日銀当座預金付利金利を0.1％に引き上げることで無担保コール（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利を0～0.1％程度で推移するよう促すことを決定しました。さらに、7月の金融政策決定会合で追加利上げを決定し、無担保コール翌日物金利の誘導目標を0.25％程度としました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から2024年1月中旬までは概ねレンジ推移となりました。1月に行われた金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見が、政策変更が近づいていることを意識させるタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な内容だったことから、利回りは上昇基調となりました。3月に、日銀がマイナス金利政策を解除したことから、利回りはプラス圏へ上昇し、7月の追加利上げ後にはさらに上昇しました。しかし、日銀の資金供給オペの担保として国庫短期証券へのニーズが強まる一方、発行額が段階的に減額されたことから、期末にかけて利回りの上昇幅は縮小しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

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 (2023年10月13日から2024年10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。

2 今後の運用方針

国内景気は、賃金上昇や経済対策の下で消費が回復しており、堅調な設備投資意欲や海外経済の底堅さも背景に、緩やかな成長軌道が続く見通しです。CPIコアの前年比伸び率は、賃金上昇に伴うサービス物価上昇により＋2％程度の伸び率を維持できる見通しです。物価安定の目標達成が視野に入中で日銀が追加利上げ姿勢を維持していることは金利の上昇要因ですが、短期市場での強い資金運用ニーズが金利上昇を抑制する見込みです。

引き続き、残存0年から1年3ヵ月までの円建ての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、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細 (2023年10月13日から2024年10月15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)	0.000% (0.000)	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	0.000	

期中の平均基準価額は9,991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 (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

(1) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 7,214,985,491	千円 7,105,062,527 (40,420,000)
	地 方 債 証 券	7,274,173	－ (36,938,800)
	特 殊 債 券	－	－ (1,621,500)

※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。

(2) その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 2,169,496,005	千円 2,119,548,440

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年10月13日から2024年10月15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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	27,272	3,264	12.0	—	—	—

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、S M B 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10月13日から2024年10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。

■ 組入れ資産の明細 (2024年10月15日現在)

(1) 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
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	%
	90,000,000	89,913,530	36.9	—	—	—	36.9
	(90,000,000)	(89,913,530)	(36.9)	(—)	(—)	(—)	(36.9)
地 方 債 証 券	4,249,700	4,251,129	1.7	—	—	—	1.7
	(4,249,700)	(4,251,129)	(1.7)	(—)	(—)	(—)	(1.7)
合 計	94,249,700	94,164,659	38.6	—	—	—	38.6
	(94,249,700)	(94,164,659)	(38.6)	(—)	(—)	(—)	(38.6)

※()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
国 債 証 券	1238国庫短期証券	—	千円 65,500,000	千円 65,441,705	2025/06/20
	1244国庫短期証券	—	24,500,000	24,471,825	2025/07/22
小 計		—	90,000,000	89,913,530	—
地 方 債 証 券	30-2 宮城県公債	0.5300	400,000	400,029	2024/10/29
	1-5 大阪市5年	0.0010	600,000	599,886	2024/11/19
	26-5 横浜市公債	0.4710	200,000	200,090	2024/12/13
	51 横浜市5年	0.0010	100,000	99,970	2024/12/13
	1-11 京都府5年	0.0010	400,000	399,880	2024/12/18
	26-11 京都府公債	0.4760	129,700	129,758	2024/12/19
	738 東京都公債	0.4260	100,000	100,045	2024/12/20
	740 東京都公債	0.4630	100,000	100,045	2024/12/20
	211 神奈川県公債	0.4380	400,000	400,181	2024/12/20
	26-15 愛知県公債	0.4800	300,000	300,164	2024/12/20
	489 名古屋市債	0.4610	100,000	100,045	2024/12/20
	27 名古屋市5年	0.0010	300,000	299,881	2024/12/20
	1 京都市20年	2.1400	200,000	200,694	2024/12/20
	87 川崎市公債	0.4410	100,000	100,045	2024/12/20
	26-2 北九州市債	0.4510	200,000	200,090	2024/12/24
	391 大阪府公債	0.5130	210,000	210,134	2024/12/25
	26-8 福岡県公債	0.4410	210,000	210,095	2024/12/25
	26-13 北海道公債	0.4610	200,000	200,090	2024/12/26
小 計		—	4,249,700	4,251,129	—
合 計		—	94,249,700	94,164,659	—

(2)国内その他有価証券

	期 末	
	評 価 額	比 率
コ マ ー シ ャ ル ・ ペ ー パ ー	千円	%
	49,967,691	<20.5>

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	4, 251, 129	1. 7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	239, 526, 079	98. 3
投 資 信 託 財 産 総 額	243, 777, 209	100. 0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	243, 777, 209, 408円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	99, 639, 613, 075
公 社 債 (評 価 額)	4, 251, 129, 714
現 先 取 引 (公 社 債)	89, 913, 530, 000
現先取引 (その他有価証券)	49, 967, 691, 103
未 収 利 息	5, 245, 516
(B) 純 資 産 総 額 (A)	243, 777, 209, 408
元 本	243, 887, 039, 224
次 期 繰 越 損 益 金	△ 109, 829, 816
(C) 受 益 権 総 口 数	243, 887, 039, 224口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B / C)	9, 995円

※当期における期首元本額256,824,863,304円、期中追加設定元本額21,219,927,278円、期中一部解約元本額34,157,751,358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10月13日 至2024年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	238, 308, 948円
受 取 利 息	302, 692, 714
支 払 利 息	△ 64, 383, 766
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△164, 236, 491
売 買 益	611, 320
売 買 損	△164, 847, 811
(C) そ の 他 費 用 等	△ 973, 870
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	73, 098, 587
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△195, 826, 590
(F) 解 約 差 損 益 金	30, 604, 465
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 17, 706, 278
(H) 合 計 (D + E + F + G)	△109, 829, 816
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△109, 829, 816

※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。

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2040	24, 275, 879円
三井住友・公益債券投信（資産成長型）	941, 890円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	16, 035, 046円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	11, 904, 991円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	3, 266, 846円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	729, 463円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	1, 959, 702円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	49, 416, 809円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	243, 769, 634, 288円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。