

三井住友・公益債券投信 (毎月決算型) 【運用報告書(全体版)】

第30作成期 (2025年7月16日から2026年1月15日まで)

第 175 期 / 第 176 期 / 第 177 期
決算日2025年8月15日 決算日2025年9月16日 決算日2025年10月15日

第 178 期 / 第 179 期 / 第 180 期
決算日2025年11月17日 決算日2025年12月15日 決算日2026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。 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 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分 配	込 金 騰 落 中 率			
151期 (2023年 8月15日)	円 6,809	円	20	% △1.3	% 0.1	百万円 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
169期 (2025年 2月17日)	6,482	20	1.8	0.1	97.5	3,316
170期 (2025年 3月17日)	6,440	20	△0.3	0.1	97.8	3,272
171期 (2025年 4月15日)	6,331	20	△1.4	0.0	97.5	3,191
172期 (2025年 5月15日)	6,338	20	0.4	0.0	96.9	3,164
173期 (2025年 6月16日)	6,377	20	0.9	0.0	94.6	3,163
174期 (2025年 7月15日)	6,376	20	0.3	0.0	96.9	3,133
175期 (2025年 8月15日)	6,420	20	1.0	0.0	98.0	3,124
176期 (2025年 9月16日)	6,466	20	1.0	0.0	97.3	3,122
177期 (2025年10月15日)	6,441	20	△0.1	0.0	94.6	3,057
178期 (2025年11月17日)	6,378	20	△0.7	0.0	94.1	2,983
179期 (2025年12月15日)	6,352	20	△0.1	0.0	98.1	2,921
180期 (2026年 1月15日)	6,362	20	0.5	0.0	94.9	2,900

※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 円	騰 落 率		公 社 債 率 %	投 資 信 託 証 券 率 %
			騰 落 率	騰 落 率		
第175期	(期 首) 2025年 7月15日	6,376	—	—	0.0	96.9
	7月末	6,408	0.5	—	0.0	97.4
	(期 末) 2025年 8月15日	6,440	1.0	—	0.0	98.0
第176期	(期 首) 2025年 8月15日	6,420	—	—	0.0	98.0
	8月末	6,430	0.2	—	0.0	98.2
	(期 末) 2025年 9月16日	6,486	1.0	—	0.0	97.3
第177期	(期 首) 2025年 9月16日	6,466	—	—	0.0	97.3
	9月末	6,439	△0.4	—	0.1	97.7
	(期 末) 2025年10月15日	6,461	△0.1	—	0.0	94.6
第178期	(期 首) 2025年10月15日	6,441	—	—	0.0	94.6
	10月末	6,442	0.0	—	0.0	98.6
	(期 末) 2025年11月17日	6,398	△0.7	—	0.0	94.1
第179期	(期 首) 2025年11月17日	6,378	—	—	0.0	94.1
	11月末	6,410	0.5	—	0.0	94.7
	(期 末) 2025年12月15日	6,372	△0.1	—	0.0	98.1
第180期	(期 首) 2025年12月15日	6,352	—	—	0.0	98.1
	12月末	6,387	0.6	—	0.0	94.5
	(期 末) 2026年 1月15日	6,382	0.5	—	0.0	94.9

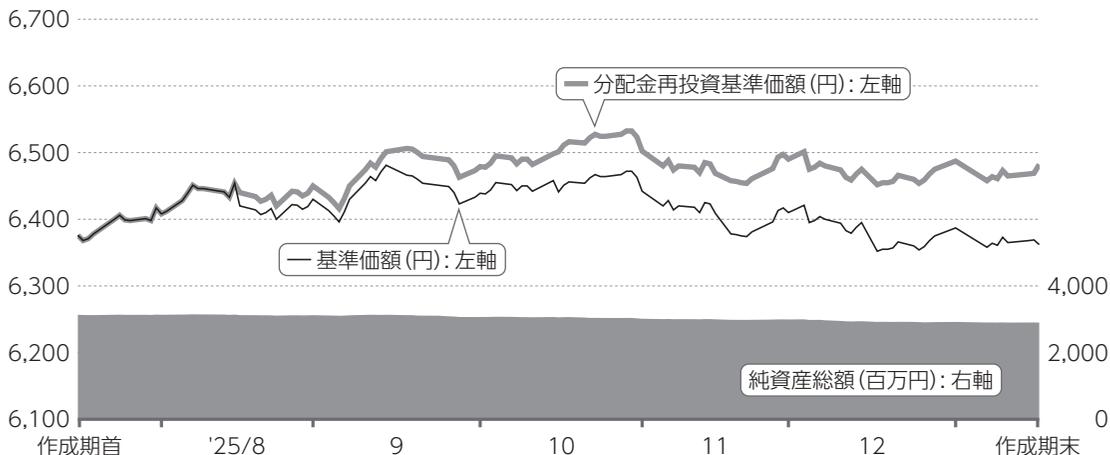
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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（2025年7月16日から2026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	6,376円
作成期末	6,362円 (当作成期既払分配金120円(税引前))
騰落率	+1.7% (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（2025年7月16日から2026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

- F R B (米連邦準備制度理事会) による利下げを受け、米国の長期金利(10年国債利回り)が低下したこと
- 利回りの魅力から資金が流入し公益債券のスプレッド(国債に対する上乘せ金利)が縮小したこと

下落要因

- E C B (欧州中央銀行) による利下げサイクルが終了したとの見方が広がり、欧州(ドイツ)の長期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（2025年7月16日から2026年1月15日まで）

長期金利は米国では低下（債券価格は上昇）、欧州（ドイツ）では上昇しました。公益債券の спреッドは縮小しました。

米国では、労働市場が悪化したことや、F R Bによる利下げを受けて、長期金利は低下しました。欧州では、E C Bによる利下げサイクルが終了したとの見方が広がり、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 спреッドは前期末比で縮小し、円ヘッジベースでのリターンはプラスとなりました。

ポートフォリオについて（2025年7月16日から2026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）」の高位組み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、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り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（2025年7月16日から2026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（2025年7月16日から2026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175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	(0.31%)	(0.31%)	(0.31%)	(0.31%)	(0.31%)	(0.31%)
当期の収益	17	17	14	14	14	15
当期の収益以外	2	2	5	5	5	4
翌期繰越分配対象額	213	210	204	198	193	188

※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、米国の追加利下げ期待は金利低下要因、欧米の財政拡大は金利上昇要因とみられ、金利は方向感の乏しい展開

を想定しています。

社債市場では、発行量の増加が見込まれますが、投資家の利回りを求める需要は支えになるとみられます。

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、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（2025年7月16日から2026年1月15日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	22円	0.345%	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6,415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）	(14)	(0.221)	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
（株式）	(-)	(-)	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
（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
（株式）	(-)	(-)	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
（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付金・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	22	0.347	

※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。

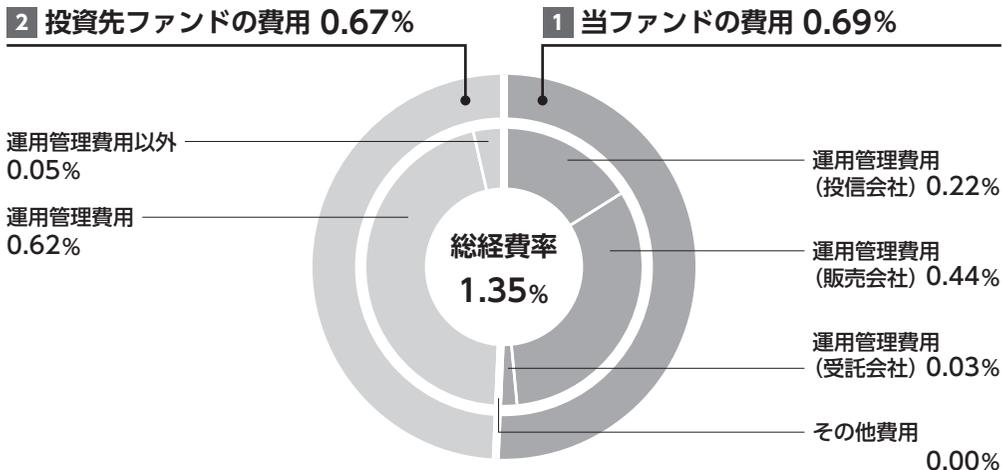
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	1.35%
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1.35%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2025年7月16日から2026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 403,540,967	千円 280,000	口 832,990,087	千円 577,000

※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（2025年7月16日から2026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（2025年7月16日から2026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（2026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 4,421,739,895	口 3,992,290,775	千円 2,751,486	% 94.9
合 計	4,421,739,895	3,992,290,775	2,751,486	94.9

※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 8,919	千円 8,919

※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220,421,001,804口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026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	2,751,486	94.5
マネー・プール・マザーファンド	8,919	0.3
コール・ローン等、その他	150,835	5.2
投資信託財産総額	2,911,242	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月15日) (2025年9月16日) (2025年10月15日) (2025年11月17日) (2025年12月15日) (2026年1月15日)

項 目	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末
(A) 資 産	3,142,372,777円	3,147,471,417円	3,070,486,530円	2,994,691,734円	2,932,882,390円	2,911,242,046円
コール・ローン等	72,303,090	99,617,304	169,645,903	177,263,253	58,808,125	150,835,676
投資信託受益証券(評価額)	3,061,170,529	3,038,950,518	2,891,933,483	2,808,517,787	2,865,160,021	2,751,486,802
マネー・プール・マザーファンド(評価額)	8,899,158	8,903,595	8,907,144	8,910,694	8,914,244	8,919,568
(B) 負 債	18,118,919	24,654,689	12,975,856	11,338,212	11,595,098	10,831,117
未払収益分配金	9,732,358	9,659,695	9,493,898	9,354,576	9,197,410	9,117,499
未払解約金	6,542,311	13,099,949	1,786,871	89,463	818,018	63
未払信託報酬	1,831,085	1,881,513	1,682,985	1,880,649	1,568,395	1,701,317
その他未払費用	13,165	13,532	12,102	13,524	11,275	12,238
(C) 純資産総額(A-B)	3,124,253,858	3,122,816,728	3,057,510,674	2,983,353,522	2,921,287,292	2,900,410,929
元 本	4,866,179,459	4,829,847,668	4,746,949,127	4,677,288,015	4,598,705,415	4,558,749,528
次期繰越損益金	△1,741,925,601	△1,707,030,940	△1,689,438,453	△1,693,934,493	△1,677,418,123	△1,658,338,599
(D) 受益権総口数	4,866,179,459口	4,829,847,668口	4,746,949,127口	4,677,288,015口	4,598,705,415口	4,558,749,528口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,420円	6,466円	6,441円	6,378円	6,352円	6,362円

※当作成期における作成期首元本額4,914,356,869円、作成期中追加設定元本額20,947,976円、作成期中一部解約元本額376,555,317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。

三井住友・公益債券投信（毎月決算型）

■ 損益の状況

〔自2025年7月16日〕
〔至2025年8月15日〕
〔自2025年8月16日〕
〔至2025年9月16日〕
〔自2025年9月17日〕
〔至2025年10月15日〕
〔自2025年10月16日〕
〔至2025年11月17日〕
〔自2025年11月18日〕
〔至2025年12月15日〕
〔自2025年12月16日〕
〔至2026年1月15日〕

項 目	第 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期
(A) 配 当 等 収 益	8,859,781円	8,709,677円	8,340,865円	8,496,101円	8,367,148円	8,045,358円
受 取 配 当 金	8,828,547	8,676,598	8,306,263	8,461,936	8,334,276	7,984,582
受 取 利 息	31,234	33,079	34,602	34,165	32,872	60,776
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,185,092	24,734,527	△ 8,857,913	△ 26,536,915	△ 9,534,306	7,289,840
売 買 損 益	24,332,827	24,900,198	149,741	22,335	466,716	7,332,020
売 買 損	△ 147,735	△ 165,671	△ 9,007,654	△ 26,559,250	△ 10,001,022	△ 42,180
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,844,250	△ 1,895,045	△ 1,695,087	△ 1,894,173	△ 1,579,670	△ 1,713,555
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	31,200,623	31,549,159	△ 2,212,135	△ 19,934,987	△ 2,746,828	13,621,643
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,448,081,593	△ 1,413,604,034	△ 1,365,357,746	△ 1,353,095,839	△ 1,355,508,476	△ 1,352,185,627
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 315,312,273	△ 315,316,370	△ 312,374,674	△ 311,549,091	△ 309,965,409	△ 310,657,116
(配当等相当額)	(105,106,080)	(102,968,104)	(99,785,696)	(95,518,467)	(91,211,283)	(88,033,372)
(売買損益相当額)	(△ 420,418,353)	(△ 418,284,474)	(△ 412,160,370)	(△ 407,067,558)	(△ 401,176,692)	(△ 398,690,488)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,732,193,243	△ 1,697,371,245	△ 1,679,944,555	△ 1,684,579,917	△ 1,668,220,713	△ 1,649,221,100
(H) 収 益 分 配 金	△ 9,732,358	△ 9,659,695	△ 9,493,898	△ 9,354,576	△ 9,197,410	△ 9,117,499
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,741,925,601	△ 1,707,030,940	△ 1,689,438,453	△ 1,693,934,493	△ 1,677,418,123	△ 1,658,338,599
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 316,675,720	△ 316,756,167	△ 315,219,250	△ 314,297,625	△ 312,371,740	△ 312,623,556
(配当等相当額)	(103,742,634)	(101,528,308)	(96,941,121)	(92,769,934)	(88,804,952)	(86,066,933)
(売買損益相当額)	(△ 420,418,354)	(△ 418,284,475)	(△ 412,160,371)	(△ 407,067,559)	(△ 401,176,692)	(△ 398,690,489)
繰 越 損 益 金	△ 1,425,249,881	△ 1,390,274,773	△ 1,374,219,203	△ 1,379,636,868	△ 1,365,046,383	△ 1,345,715,043

※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 175 期	第 176 期	第 177 期	第 178 期	第 179 期	第 180 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,368,911円	8,219,898円	6,649,322円	6,606,042円	6,791,079円	7,151,059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	105,106,081	102,968,105	99,785,697	95,518,468	91,211,283	88,033,373
(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)	113,474,992	111,188,003	106,435,019	102,124,510	98,002,362	95,184,432
1万口当たり当期分配対象額	233.19	230.21	224.22	218.34	213.11	208.80
(f) 分配金	9,732,358	9,659,695	9,493,898	9,354,576	9,197,410	9,117,499
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175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180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173期(決算日:2025年6月10日)
 第174期(決算日:2025年7月10日)
 第175期(決算日:2025年8月12日)
 第176期(決算日:2025年9月10日)
 第177期(決算日:2025年10月10日)
 第178期(決算日:2025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、2025年11月10日に第178期の決算を行いました。ここに第173期から第178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。

ドイツェ・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	基準価額 (分配落)	標準		騰落率	債券先物比率	純資産額
		税金	込配			
	円	分	み	%	%	百万円
			金			
149期(2023年6月12日)	7,347		20	△1.3	96.9	4,409
150期(2023年7月10日)	7,216		20	△1.5	98.8	4,301
151期(2023年8月10日)	7,267		20	1.0	95.6	4,432
152期(2023年9月11日)	7,165		20	△1.1	99.1	4,200
153期(2023年10月10日)	6,949		20	△2.7	95.6	4,037
154期(2023年11月10日)	7,007		20	1.1	97.5	4,157
155期(2023年12月11日)	7,211		20	3.2	92.2	4,246
156期(2024年1月10日)	7,276		20	1.2	92.4	4,090
157期(2024年2月13日)	7,211		20	△0.6	95.4	4,158
158期(2024年3月11日)	7,234		20	0.6	95.2	4,133
159期(2024年4月10日)	7,155		20	△0.8	94.3	4,034
160期(2024年5月10日)	7,090		20	△0.6	96.8	3,839
161期(2024年6月10日)	7,072		20	0.0	93.5	3,939
162期(2024年7月10日)	7,076		20	0.3	98.5	3,794
163期(2024年8月13日)	7,147		20	1.3	89.7	3,929
164期(2024年9月10日)	7,230		20	1.4	85.9	3,932
165期(2024年10月10日)	7,137		20	△1.0	99.4	3,757
166期(2024年11月11日)	7,072		20	△0.6	99.7	3,832
167期(2024年12月10日)	7,097		20	0.6	92.2	3,764
168期(2025年1月10日)	6,882		20	△2.7	98.3	3,509
169期(2025年2月10日)	6,939		20	1.1	92.8	3,577
170期(2025年3月10日)	6,944		20	0.4	87.9	3,531
171期(2025年4月10日)	6,790		20	△1.9	90.0	3,379
172期(2025年5月12日)	6,828		20	0.9	91.1	3,347
173期(2025年6月10日)	6,843		20	0.5	95.3	3,239
174期(2025年7月10日)	6,889		20	1.0	96.8	3,236
175期(2025年8月12日)	6,923		20	0.8	96.6	3,334
176期(2025年9月10日)	6,950		20	0.7	94.1	3,297
177期(2025年10月10日)	6,938		20	0.1	97.3	3,141
178期(2025年11月10日)	6,919		20	0.0	97.0	3,197

(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。

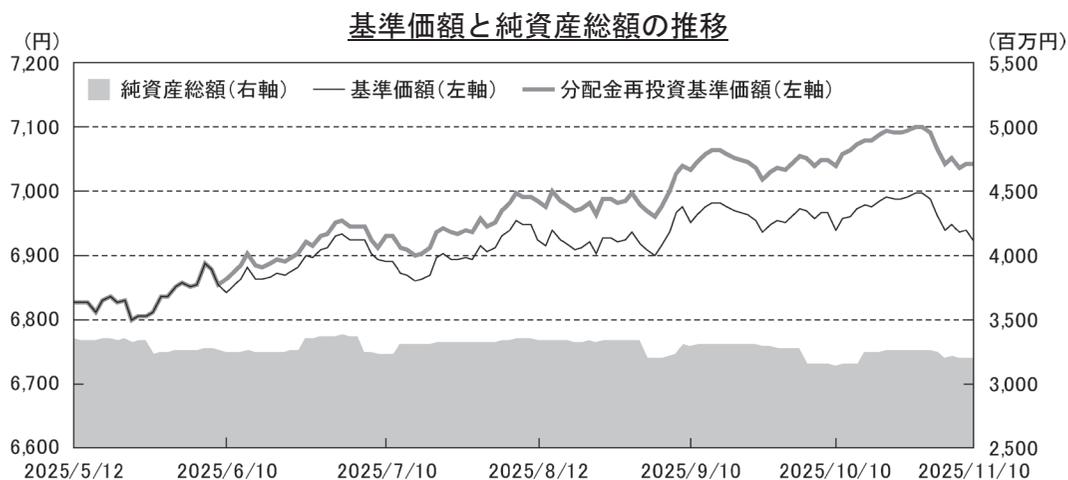
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第173期	(期 首) 2025年 5月12日	円 6,828	% —		% 91.1	% △12.1
	5月末	6,850	0.3		93.2	△12.3
	(期 末) 2025年 6月10日	6,863	0.5		95.3	△12.4
第174期	(期 首) 2025年 6月10日	6,843	—		95.3	△12.4
	6月末	6,912	1.0		94.4	△ 7.6
	(期 末) 2025年 7月10日	6,909	1.0		96.8	△ 7.9
第175期	(期 首) 2025年 7月10日	6,889	—		96.8	△ 7.9
	7月末	6,905	0.2		96.0	△ 7.3
	(期 末) 2025年 8月12日	6,943	0.8		96.6	△ 4.8
第176期	(期 首) 2025年 8月12日	6,923	—		96.6	△ 4.8
	8月末	6,935	0.2		94.7	△ 7.2
	(期 末) 2025年 9月10日	6,970	0.7		94.1	△10.0
第177期	(期 首) 2025年 9月10日	6,950	—		94.1	△10.0
	9月末	6,954	0.1		96.1	△10.2
	(期 末) 2025年10月10日	6,958	0.1		97.3	△10.9
第178期	(期 首) 2025年10月10日	6,938	—		97.3	△10.9
	10月末	6,964	0.4		95.6	△10.7
	(期 末) 2025年11月10日	6,939	0.0		97.0	△10.8

(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6,919円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比3.1%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。ファンドが保有する公益債券の利金収入に加え、米国の10年国債利回り(長期金利*)の低下(価格は上昇)や公益債券のスプレッド*が縮小したことを受け、基準価額は上昇しました。一方で、日本と海外との短期金利差に伴う為替ヘッジコストはマイナス要因となりました。

◆ 投資環境

主要国の長期金利は米国では低下、ドイツではほぼ変わらずとなりました。米連邦準備制度理事会(FRB)は利下げを再開した一方、欧州中央銀行(ECB)は政策金利を当面据え置く方針を示しました。社債市場においては、利回りを求める需要が支えとなり、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。

幅広い地域や銘柄を組み入れることで、分散されたポートフォリオとしました。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、魅力的な水準で発行された債券を購入し、割安感の乏しい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残っていること等を勘案し、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173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.291%	0.289%	0.288%	0.287%	0.287%	0.288%
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	961	967	976	980	984	987

(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四捨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。米国では労働環境が悪化しており追加利下げの可能性が見込まれる一方、欧米の財政拡大への警戒感の変動要因と見られます。社債市場については、スプレッドは低水準となっておりますが、投資家の利回りを求める需要は支えになると見られます。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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

項 目	第173期～第178期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	22	0.315	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.302)	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)	運用資産の管理、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	0.025	(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)	(0.008)	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)	(0.017)	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	24	0.341	
期中の平均基準価額は、6,920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。

○売買及び取引の状況

(2025年5月13日～2025年11月10日)

公社債

			第173期～第178期				
			買付額	売付額			
外国	アメリカ	社債券	千米ドル	千米ドル			
			572	2,280 (24)			
	ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
				ドイツ	社債券	198	—
				イタリア	社債券	—	101
				フランス	特殊債券	197	323
					社債券	100	99
				オランダ	社債券	99	—
				スペイン	社債券	199	290
				ベルギー	社債券	—	102
				フィンランド	社債券	198	229
				その他	特殊債券	200	—
		社債券	704	206			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
			—	101			
			—	213			

(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173期～第178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 790	百万円 884

(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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

公社債

第173期～第178期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
PNW 5.15% 05/15/30(アメリカ)	21,549	BRKHEC 6.25% 10/15/37(アメリカ)	61,927
NEE FRN 05/15/56(ユーロ・その他)	19,207	DUK 6.4% 06/15/38(アメリカ)	49,006
IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	17,831	EOANGR 6.375% 06/07/32(イギリス)	43,397
SO 4.9% 10/01/35(アメリカ)	17,820	MPLX 4.125% 03/01/27(アメリカ)	40,587
SGSPAA 3.375% 10/08/32(ユーロ・その他)	17,602	TVOYFH 4.25% 05/22/31(ユーロ・フィンランド)	39,574
CEZCP 3% 06/05/28(ユーロ・その他)	17,590	EDF FRN PERPETUAL(ユーロ・フランス)	38,296
EDF FRN PERPETUAL(ユーロ・フランス)	17,546	ANVAU FRN 03/11/81(ユーロ・その他)	36,653
ELEVER 3.375% 06/09/33(ユーロ・フィンランド)	17,474	SGSPAA 3.25% 07/29/26(アメリカ)	30,343
SPPEUS 1.625% 06/25/27(ユーロ・その他)	17,406	NEE 5% 07/15/32(アメリカ)	25,709
TVOYFH 3.625% 03/18/33(ユーロ・フィンランド)	17,359	NGGLN 2.742% 08/15/26(アメリカ)	21,919

(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

(2025年5月13日～2025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173期～第178期	
	買 付	額
公社債		百万円 51

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 (2025年5月13日～2025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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025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178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	14,562	14,581	2,244,554	70.2	—	56.5	12.6	1.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	500	493	87,788	2.7	—	2.7	—	—
イタリア	200	210	37,352	1.2	—	1.2	—	—
フランス	500	500	88,983	2.8	—	2.8	—	—
オランダ	467	457	81,288	2.5	—	2.5	—	—
スペイン	300	302	53,867	1.7	—	1.7	—	—
フィンランド	200	198	35,273	1.1	—	1.1	—	—
アイルランド	120	127	22,660	0.7	—	0.7	—	—
その他	1,738	1,743	310,066	9.7	—	6.4	2.7	0.5
イギリス	千英ポンド 720	千英ポンド 692	140,192	4.4	—	4.4	—	—
合 計	—	—	3,102,026	97.0	—	80.1	15.3	1.6

(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) ー印は組入れなし。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第178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	176	27,154	2033/7/26	
	EDF 5.7% 05/23/28	5.7	200	206	31,837	2028/5/23	
	TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	200	202	31,101	2029/1/24	
普通社債券	ATO 6.2% 11/15/53	6.2	150	163	25,234	2053/11/15	
	BRKHEC 5.3% 02/01/55	5.3	350	337	51,946	2055/2/1	
	BRKHEC 5.5% 05/15/54	5.5	150	136	21,080	2054/5/15	
	BRKHEC FRN 05/15/55	6.25	100	101	15,557	2055/5/15	
	CNP 4.95% 04/01/33	4.95	180	183	28,243	2033/4/1	
	CNP FRN 05/15/55	6.7	125	128	19,763	2055/5/15	
	CPGX 5.097% 10/01/31	5.097	95	96	14,875	2031/10/1	
	CPGX 6.055% 08/15/26	6.055	30	30	4,668	2026/8/15	
	CPGX 6.544% 11/15/53	6.544	120	131	20,238	2053/11/15	
	D 5.375% 11/15/32	5.375	180	187	28,812	2032/11/15	
	D 7% 06/15/38	7.0	300	343	52,808	2038/6/15	
	D FRN 06/01/54	7.0	60	65	10,059	2054/6/1	
	DUK 6.4% 06/15/38	6.4	500	562	86,524	2038/6/15	
	ED 3.35% 04/01/30	3.35	200	195	30,024	2030/4/1	
	ED 4.45% 03/15/44	4.45	600	525	80,964	2044/3/15	
	ED 5.9% 11/15/53	5.9	60	62	9,565	2053/11/15	
	EIX 5.45% 03/01/35	5.45	100	101	15,554	2035/3/1	
	ENBCN 5.7% 03/08/33	5.7	150	157	24,314	2033/3/8	
	ENELIM 5.5% 06/26/34	5.5	200	207	31,971	2034/6/26	
	ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	150	169	26,068	2037/9/15	
	EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	600	665	102,364	2038/4/30	
	EPD 4.85% 01/31/34	4.85	180	181	28,013	2034/1/31	
	EPD 4.85% 03/15/44	4.85	300	275	42,467	2044/3/15	
	EPD 5.95% 02/01/41	5.95	300	316	48,715	2041/2/1	
	ES 5.5% 01/01/34	5.5	140	145	22,463	2034/1/1	
	ES 5.95% 02/01/29	5.95	200	209	32,234	2029/2/1	
	ES 5.95% 07/15/34	5.95	120	127	19,575	2034/7/15	
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	200	179	27,579	2031/6/15	
	ETR 5.15% 09/15/34	5.15	116	118	18,234	2034/9/15	
	ETR 5.8% 09/01/53	5.8	150	151	23,367	2053/9/1	
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	150	140	21,601	2032/3/15	
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	200	199	30,719	2028/8/15	
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	300	233	35,938	2047/9/15	
EXC 4.9% 06/15/33	4.9	150	153	23,649	2033/6/15		
EXC 5.4% 06/01/53	5.4	70	68	10,531	2053/6/1		
EXC 7.6% 04/01/32	7.6	200	231	35,640	2032/4/1		
EXC FRN 03/15/55	6.5	42	43	6,726	2055/3/15		
FE 2.65% 01/15/32	2.65	250	225	34,640	2032/1/15		
KMI 6.95% 01/15/38	6.95	400	450	69,308	2038/1/15		
MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	150	124	19,141	2048/4/15		
NEE 2.25% 06/01/30	2.25	200	183	28,218	2030/6/1		
NEE 4.125% 02/01/42	4.125	250	218	33,599	2042/2/1		

銘 柄			第178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	
アメリカ	普通社債券	NEE 4.9% 02/28/28	4.9	250	255	39,271	2028/2/28
		NEE 5.6% 06/15/54	5.6	150	152	23,464	2054/6/15
		NEE FRN 12/01/77	4.8	150	145	22,470	2077/12/1
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	155	145	22,357	2030/3/15
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	390	386	59,420	2028/2/7
		NRUC FRN 04/30/43	7.00994	119	119	18,326	2043/4/30
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	200	193	29,717	2029/9/1
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	200	213	32,864	2032/11/15
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	100	110	16,986	2037/10/15
		ONCRTX 4.3% 05/15/28	4.3	80	80	12,396	2028/5/15
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	170	170	26,213	2032/9/15
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	500	501	77,185	2040/9/30
		PAA 4.7% 01/15/31	4.7	37	37	5,705	2031/1/15
		PCG 5.9% 10/01/54	5.9	100	98	15,098	2054/10/1
		PEG 3.95% 05/01/42	3.95	400	338	52,139	2042/5/1
		PEG 4.9% 08/15/35	4.9	110	110	17,077	2035/8/15
		PNW 5.15% 05/15/30	5.15	150	154	23,786	2030/5/15
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	200	198	30,570	2026/7/29
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	400	352	54,281	2042/3/15
		SO 4.9% 10/01/35	4.9	120	118	18,169	2035/10/1
		SO FRN 03/15/55	6.375	51	53	8,283	2055/3/15
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	230	203	31,390	2030/10/1
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	100	95	14,688	2053/4/1
		TRGP 5.65% 02/15/36	5.65	62	64	9,875	2036/2/15
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	400	476	73,313	2039/1/15
		WMB 5.15% 03/15/34	5.15	360	369	56,902	2034/3/15
		XEL 5.45% 08/15/33	5.45	160	165	25,426	2033/8/15
XEL 5.5% 03/15/34	5.5	150	156	24,067	2034/3/15		
小 計						2,244,554	
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	98	17,524	2039/8/27
		AMPRIO 4% 09/30/40	4.0	100	98	17,503	2040/9/30
		ENBW FRN 01/23/84	5.25	100	106	18,891	2084/1/23
		ENBW FRN 08/31/81	2.125	100	88	15,701	2081/8/31
		RWE FRN 06/18/55	4.625	100	102	18,167	2055/6/18
イタリア	普通社債券	ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	100	107	19,093	—
		SRGIM FRN PERPETUAL	4.5	100	102	18,258	—
フランス	特殊債券	EDF 4.625% 01/25/43	4.625	100	99	17,708	2043/1/25
		EDF FRN PERPETUAL	4.375	100	98	17,503	—
		RTEFRA 4% 07/08/45	4.0	100	96	17,239	2045/7/8
	普通社債券	ENGIFP 4.25% 03/06/44	4.25	100	98	17,550	2044/3/6
	VIEFP FRN PERPETUAL	5.993	100	106	18,980	—	
オランダ	特殊債券	TENN 2.75% 05/17/42	2.75	190	172	30,706	2042/5/17
	普通社債券	ALLRNV FRN PERPETUAL	4.125	100	100	17,938	—
		ENBW 3.75% 11/20/35	3.75	77	77	13,797	2035/11/20
	ENBW 4.3% 05/23/34	4.3	100	105	18,845	2034/5/23	
スペイン	普通社債券	EDPPL 3.5% 07/21/31	3.5	100	101	18,128	2031/7/21

銘 柄			第178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	IBESM FRN PERPETUAL	3.75	100	100	17,805	—
		NTGYSM 3.375% 05/21/31	3.375	100	100	17,933	2031/5/21
フィンランド	普通社債券	ELEVER 3.375% 06/09/33	3.375	100	98	17,592	2033/6/9
		TVOYFH 3.625% 03/18/33	3.625	100	99	17,680	2033/3/18
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 4.25% 03/03/36	4.25	120	127	22,660	2036/3/3
その他	特殊債券	CEZCP 3% 06/05/28	3.0	100	100	17,907	2028/6/5
		CEZCP 4.125% 09/05/31	4.125	100	103	18,331	2031/9/5
		CEZCP 4.25% 06/11/32	4.25	100	102	18,225	2032/6/11
		ORSTED 3.625% 08/06/28	3.625	150	151	26,884	2028/6/8
		SGSPAA 3.375% 10/08/32	3.375	100	99	17,758	2032/10/8
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	160	138	24,688	2031/6/9
		VATFAL FRN 03/19/77	3.0	100	99	17,658	2077/3/19
		普通社債券	EPEN 4.625% 07/02/32	4.625	100	102	18,198
	EPEN 5.875% 11/30/29	5.875	100	107	19,070	2029/11/30	
	EPEN 6.651% 11/13/28	6.651	120	129	23,081	2028/11/13	
	NEE FRN 05/15/56	3.996	108	107	19,197	2056/5/15	
	NGGLN 3.917% 06/03/35	3.917	100	101	18,037	2035/6/3	
	ONCRTX 3.625% 06/15/34	3.625	100	100	17,856	2034/6/15	
	SPPEUS 1.625% 06/25/27	1.625	100	97	17,359	2027/6/25	
	SSELN 3.375% 11/02/33	3.375	100	99	17,657	2033/11/2	
	SSELN FRN PERPETUAL	4.5	100	102	18,153	—	
小 計						717,280	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	特殊債券	VATFAL FRN 06/29/83	2.5	100	93	18,921	2083/6/29
		VATFAL FRN 08/17/83	6.875	100	102	20,738	2083/8/17
	普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	220	200	40,516	2031/7/18
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	200	196	39,785	2040/9/14
		SRGIM 5.75% 11/26/36	5.75	100	99	20,228	2036/11/26
小 計						140,192	
合 計						3,102,026	

(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178期末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	EURO-BUND FU	—	68
		EURO BUXL 30	—	40
		US LONG BOND	—	234

(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

(2025年11月10日現在)

項 目	第178期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,102,026	92.0
コール・ローン等、その他	270,909	8.0
投資信託財産総額	3,372,935	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(3,313,560千円)の投資信託財産総額(3,372,935千円)に対する比率は98.2%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、2025年11月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.93円、1ユーロ=177.85円、1英ポンド=202.37円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末
	2025年6月10日現在	2025年7月10日現在	2025年8月12日現在	2025年9月10日現在	2025年10月10日現在	2025年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,864,183,509	7,238,571,391	6,979,231,233	7,206,220,084	7,015,567,673	7,471,084,515
コール・ローン等	110,207,795	102,460,992	66,312,252	144,834,312	123,347,308	156,148,374
公社債(評価額)	3,088,359,342	3,132,665,001	3,219,943,380	3,104,059,404	3,056,020,998	3,102,026,957
未収入金	3,552,992,592	3,896,005,320	3,589,865,672	3,850,681,262	3,738,409,110	4,107,957,337
未収利息	45,749,033	47,184,318	45,902,918	46,885,908	36,083,743	42,731,802
前払費用	399,772	432,822	438,435	251,951	242,532	332,431
その他未収収益	305,813	449,598	600,394	766,663	908,718	1,059,462
差入委託証拠金	66,169,162	59,373,340	56,168,182	58,740,584	60,555,264	60,828,152
(B) 負債	3,624,723,066	4,001,970,450	3,644,497,321	3,908,395,746	3,874,497,246	4,273,122,531
未払金	3,598,517,942	3,990,700,416	3,632,718,798	3,896,916,319	3,863,328,322	4,261,599,392
未払収益分配金	9,467,293	9,396,093	9,634,372	9,490,629	9,055,130	9,243,550
未払解約金	14,999,999	—	—	—	—	—
未払信託報酬	1,659,150	1,713,974	1,894,340	1,660,251	1,704,413	1,729,589
その他未払費用	78,682	159,967	249,811	328,547	409,381	550,000
(C) 純資産総額(A-B)	3,239,460,443	3,236,600,941	3,334,733,912	3,297,824,338	3,141,070,427	3,197,961,984
元本	4,733,646,769	4,698,046,675	4,817,186,326	4,745,314,961	4,527,565,318	4,621,775,426
次期繰越損益金	△1,494,186,326	△1,461,445,734	△1,482,452,414	△1,447,490,623	△1,386,494,891	△1,423,813,442
(D) 受益権総口数	4,733,646,769口	4,698,046,675口	4,817,186,326口	4,745,314,961口	4,527,565,318口	4,621,775,426口
1万円当たり基準価額(C/D)	6.843円	6.889円	6.923円	6.950円	6.938円	6.919円

(注) 第173期首元本額は4,903,343,264円、第173～178期中追加設定元本額は492,783,150円、第173～178期中一部解約元本額は774,350,988円です。

○損益の状況

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,829,411	13,004,376	14,783,027	12,369,043	12,437,769	12,711,592
受取利息	12,364,894	12,931,695	14,514,868	12,371,335	12,340,483	12,536,971
その他収益金	464,517	72,681	268,159	△ 2,292	97,286	174,621
(B) 有価証券売買損益	3,327,690	22,319,949	14,263,709	16,876,228	△ 8,088,405	△ 9,194,927
売買益	123,593,145	84,433,275	179,583,243	40,495,728	162,002,035	29,087,501
売買損	△ 120,265,455	△ 62,113,326	△ 165,319,534	△ 23,619,500	△ 170,090,440	△ 38,282,428
(C) 先物取引等取引損益	2,618,633	△ 3,034,817	△ 1,389,269	△ 5,522,481	1,099,580	△ 1,305,874
取引益	5,074,977	1,131,830	805,764	1,819,010	1,191,677	—
取引損	△ 2,456,344	△ 4,166,647	△ 2,195,033	△ 7,341,491	△ 92,097	△ 1,305,874
(D) 信託報酬等	△ 1,766,427	△ 1,890,350	△ 1,990,124	△ 1,840,759	△ 1,817,864	△ 1,870,208
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	17,009,307	30,399,158	25,667,343	21,882,031	3,631,080	340,583
(F) 前期繰越損益金	△ 781,679,839	△ 746,991,901	△ 725,988,836	△ 683,599,839	△ 640,409,260	△ 640,658,190
(G) 追加信託差損益金	△ 720,048,501	△ 735,456,898	△ 772,496,549	△ 776,282,186	△ 740,661,581	△ 774,252,285
(配当等相当額)	(226,858,695)	(231,585,865)	(243,138,637)	(244,784,837)	(233,552,601)	(244,588,197)
(売買損益相当額)	(△ 946,907,196)	(△ 967,042,763)	(△1,015,635,186)	(△1,021,067,023)	(△ 974,214,182)	(△1,018,840,482)
(H) 計(E+F+G)	△1,484,719,033	△1,452,049,641	△1,472,818,042	△1,437,999,994	△1,377,439,761	△1,414,569,892
(I) 収益分配金	△ 9,467,293	△ 9,396,093	△ 9,634,372	△ 9,490,629	△ 9,055,130	△ 9,243,550
次期繰越損益金(H+I)	△1,494,186,326	△1,461,445,734	△1,482,452,414	△1,447,490,623	△1,386,494,891	△1,423,813,442
追加信託差損益金	△ 720,048,501	△ 735,456,898	△ 772,496,549	△ 776,282,186	△ 740,661,581	△ 774,252,285
(配当等相当額)	(226,858,695)	(231,585,865)	(243,138,637)	(244,784,837)	(233,552,601)	(244,588,197)
(売買損益相当額)	(△ 946,907,196)	(△ 967,042,763)	(△1,015,635,186)	(△1,021,067,023)	(△ 974,214,182)	(△1,018,840,482)
分配準備積立金	228,244,949	223,088,348	227,173,282	220,658,464	212,098,071	211,996,344
繰越損益金	△1,002,382,774	△ 949,077,184	△ 937,129,147	△ 891,866,901	△ 857,931,381	△ 861,557,501

(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173期(2025年5月13日～2025年6月10日) 第176期(2025年8月13日～2025年9月10日)
 第174期(2025年6月11日～2025年7月10日) 第177期(2025年9月11日～2025年10月10日)
 第175期(2025年7月11日～2025年8月12日) 第178期(2025年10月11日～2025年11月10日)

項 目	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
a. 配当等収益(費用控除後)	11,622,411円	12,243,132円	13,719,306円	11,409,271円	10,619,905円	10,841,384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	226,858,695	231,585,865	243,138,637	244,784,837	233,552,601	244,588,197
d. 信託約款に定める分配準備積立金	226,089,831	220,241,309	223,088,348	218,739,822	210,533,296	210,398,510
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	464,570,937	464,070,306	479,946,291	474,933,930	454,705,802	465,828,091
f. 分配対象収益(1万口当たり)	981	987	996	1,000	1,004	1,007
g. 分配金	9,467,293	9,396,093	9,634,372	9,490,629	9,055,130	9,243,550
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173期	第174期	第175期	第176期	第177期	第178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。

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16期 (2024年10月16日から2025年10月14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
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
16期 (2025年10月14日)	10,037	0.4	8.9	224,782

※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

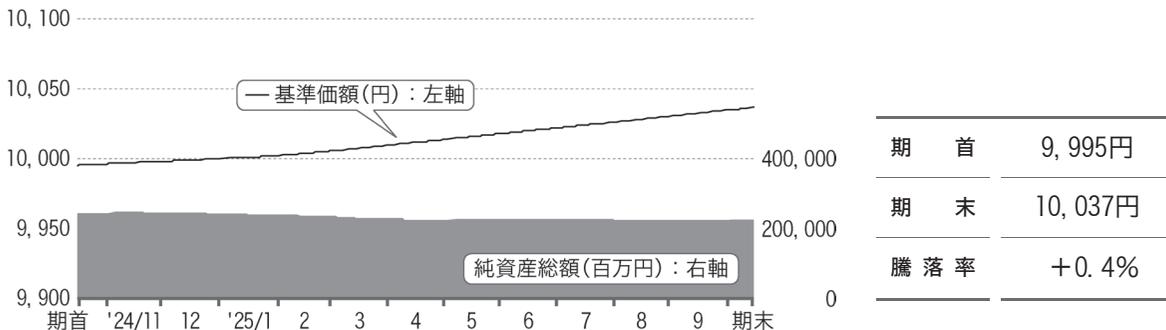
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年10月15日	円 9,995	% -	% 38.6
10月末	9,996	0.0	38.5
11月末	9,998	0.0	38.0
12月末	10,000	0.1	37.1
2025年1月末	10,002	0.1	37.6
2月末	10,006	0.1	38.1
3月末	10,010	0.2	21.8
4月末	10,014	0.2	6.7
5月末	10,018	0.2	6.6
6月末	10,022	0.3	15.4
7月末	10,026	0.3	11.1
8月末	10,030	0.4	15.6
9月末	10,035	0.4	17.3
(期末) 2025年10月14日	10,037	0.4	8.9

※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 (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

基準価額等の推移



▶ 基準価額の主な変動要因 (2024年10月16日から2025年10月14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2025年1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、利子等の収益を確保したこと

▶ 投資環境について (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

短期金利は、上昇しました。

政府による電気・ガス料金支援の縮小や食品価格の上昇を背景にCPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は一時、前年比+3.7%まで上昇しました。その後、政策効果により、CPIコアは低下しましたが、食品価格の高止まりを背景に前年比+2%以上での推移は継続しました。日銀は国内経済・物価が見通しに沿って推移していると判断し、1月に開催された金融政策決定会で、日銀当座預金付利金利を0.5%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0.5%程度で推移するよう促すことを決定しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から円安が進行したことを背景に日銀の利上げ時期が近づいているとの思惑が高まり、上昇基調で推移しました。実際に1月に行われた金融政策決定会合では利上げが決定され、利回りはさらに上昇しました。その後は、トランプ政権による関税政策の影響や、国内の政治動向をにらみ、一進一退の動きとなりました。しかし、日銀は利上げ姿勢を維持しているとの見方に変化はなく、期末にかけて利回りは緩やかな上昇基調となりました。

▶ ポートフォリオについて (2024年10月16日から2025年10月14日まで)

残存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した。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年10月16日から2025年10月14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

国内景気は米国の関税措置による影響が輸出や生産に若干見られているものの、日米貿易合意に基づく軽減措置や賃金上昇による消費の持ち直し、企業の設備投資需要を支えに、成長軌道に戻る見通しです。CPIコアの前年比伸び率は、財価格の上昇圧力の減衰が見込まれる一方でサービス価格が上昇することにより、政策要因による一時的な下押しの影響を除けば、+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的过程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(2024年10月16日から2025年10月14日まで)

当期中における記載すべき項目はありません。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2024年10月16日から2025年10月14日まで)

(1) 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	2,810,800,301	2,880,906,603
	地方債証券	—	— (4,249,700)

※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
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	2,458,608,568	2,144,039,019 (249,000,000)

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等(2024年10月16日から2025年10月14日まで)

当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10月16日から2025年10月14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10月14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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	20,000,000	19,974,780	8.9	—	—	—	8.9
	(20,000,000)	(19,974,780)	(8.9)	(—)	(—)	(—)	(8.9)
合 計	20,000,000	19,974,780	8.9	—	—	—	8.9
	(20,000,000)	(19,974,780)	(8.9)	(—)	(—)	(—)	(8.9)

※()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
国 債 証 券	1337国庫短期証券	%	千円	千円	
		—	20,000,000	19,974,780	2026/01/19
	小 計	—	20,000,000	19,974,780	—
	合 計	—	20,000,000	19,974,780	—

(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 115,915,062	% <51.6>

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

マネープール・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2025年10月14日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
そ の 他 有 価 証 券	65,967,878	29.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	158,814,448	70.7
投 資 信 託 財 産 総 額	224,782,327	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年10月14日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	224,782,327,007円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	88,866,975,065
その他有価証券(評価額)	65,967,878,922
現 先 取 引 (公 社 債)	19,974,780,000
現先取引(その他有価証券)	49,972,693,020
(B) 純 資 産 総 額 (A)	224,782,327,007
元 本	223,962,679,022
次 期 繰 越 損 益 金	819,647,985
(C) 受 益 権 総 口 数	223,962,679,022口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B/C)	10,037円

※当期における期首元本額243,887,039,224円、期中追加設定元本額7,661,974,150円、期中一部解約元本額27,586,334,352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10月16日 至2025年10月14日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	946,403,313円
受 取 利 息	946,403,313
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,429,714
売 買 益	381,500
売 買 損	△ 1,811,214
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	944,973,599
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△109,829,816
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 18,464,648
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,968,850
(G) 合 計 (C+D+E+F)	819,647,985
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	819,647,985

※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2045	59,456,902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2055	13,157,713円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	75,872,398円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	11,028,409円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	13,211,434円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2070	117,944円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	202,999,641円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	223,485,531,306円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	91,487,075円		

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・ 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年4月1日)