

三井住友DS ワールド・ ボンド・フォーカス 2024-05(限定追加型)

【運用報告書(全体版)】

(2025年6月17日から2026年6月16日まで)

第 2 期

決算日 2026年6月16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	2024年5月17日から2028年6月16日まで
運用方針	主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。
主要投資対象	世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）
当ファンドの運用方法	■主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資します。 ■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。 ■信託期間約4年の限定追加型の投資信託です。
組入制限	■株式への投資は行いません。 ■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	■年1回（原則として毎年6月16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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■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。 ※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。

当ファンドは主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。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)

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。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		
(設 定 日) 2024年 5月17日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 47,942
1 期 (2025年 6月16日)	10,013	0	0.1	95.4	59,435
2 期 (2026年 6月16日)	10,202	0	1.9	97.9	54,715

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※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

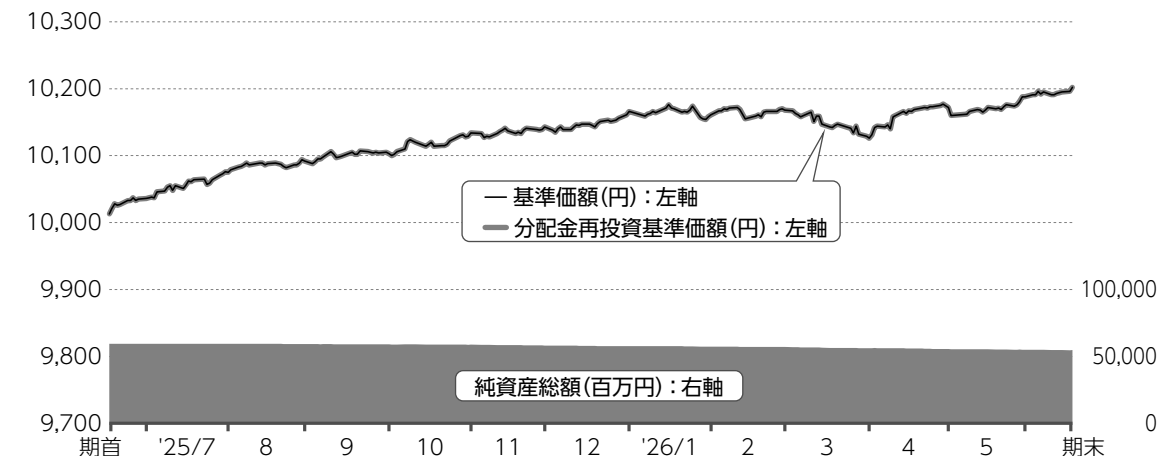
年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
		騰 落 率	
(期 首) 2025年 6月16日	円 10,013	% —	% 95.4
6 月末	10,036	0.2	96.4
7 月末	10,075	0.6	97.7
8 月末	10,092	0.8	94.3
9 月末	10,103	0.9	97.3
10月末	10,134	1.2	102.1
11月末	10,143	1.3	102.6
12月末	10,166	1.5	101.3
2026年 1 月末	10,161	1.5	98.7
2 月末	10,168	1.5	97.6
3 月末	10,126	1.1	95.1
4 月末	10,172	1.6	98.7
5 月末	10,188	1.7	99.4
(期 末) 2026年 6月16日	10,202	1.9	97.9

※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(2025年6月17日から2026年6月16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	10,013円
期 末	10,202円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+1.9% (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6月17日から2026年6月16日まで)

当ファンドは、主として世界各国・地域(日本を含む)の米ドル建ておよびユーロ建ての債券(投資適格未満を含む)に投資しました。

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

上昇要因

- 社債の金利収入を安定的に得られたこと

下落要因

- 為替のヘッジコスト

投資環境について(2025年6月17日から2026年6月16日まで)

米国の金利(10年国債利回り)は前期末比で概ね横ばい、ユーロ圏の金利(ドイツ10年国債利回り)は上昇しました。米国社債市場は、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は前期末比で縮小しました。

米国では、期の前半においては、米国の雇用創出が減速し、ＦＲＢ(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が高まったことなどから、金利は低下基調で推移しました。期の後半、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念などにより、金利は上昇しました。

欧州では、期の後半、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念などにより、金利は上昇しました。

米国社債市場は、期初以降、トランプ政権の関税交渉の進展による市場センチメント(心理)の改善や堅調な企業業績にサポートされ、縮小傾向で推移しました。期の後半においては、中東情勢の緊迫化に伴いスプレッドが拡大する局面もありましたが、その後中東情勢の落ち着きとともにスプレッドは拡大幅を縮小させました。

ポートフォリオについて(2025年6月17日から2026年6月16日まで)

●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)

ポートフォリオのデュレーションは1年程度としました。

●種別配分

業種別には消費、金融、通信などに分散してポートフォリオを構築しました。

●格付け別配分

B B B 格の組入比率を高めています。投資適格債券に加え、投資適格未満の債券にも投資を行いました。

●為替ヘッジ

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図りました。

ベンチマークとの差異について(2025年6月17日から2026年6月16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6月17日から2026年6月16日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第2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	827

※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。

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。

2 今後の運用方針

米国は足元では原油価格高止まりに伴うインフレ懸念が残るものの、景気下押し要因となるリスクもあり、F R B(米連邦準備制度理事会)は当面政策金利を据え置く見通しです。今後は原油価格の鎮静化とともに物価上昇圧力が和らぐと想定しており、長期金利は低下に向かうと予想します。

ユーロ圏では、エネルギー高によるインフレが警戒され、E C B(欧州中央銀行)による利上げが行われる見通しです。もっとも市場でも利上げは一定程度織り込まれていると考えられ、長期金利は横ばいで推移すると見込まれます。

米国社債市場は、中東情勢は不透明であるものの、景気が大崩れせず企業が比較的健全な財務を維持することを想定し、社債スプレッドは総じて安定的に推移すると予想しています。

以上の投資環境見通しをベースに、原則として当ファンドの償還日前に満期を迎える債券に投資し、満期まで保有する「持ち切り運用」を行うことで、当ファンドの償還時における債券価格の変動による影響を抑制することを目指します。組入債券を厳選することで、デフォルト(債務不履行)リスクを抑制しながら、魅力的な利回り確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年4月1日）

1万口当たりの費用明細（2025年6月17日から2026年6月16日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	75円	0.742%	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10,130円です。
（ 投 信 会 社 ）	(28)	(0.275)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.440)	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
（ 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	1	0.013	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)	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)	(0.005)	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	76	0.755	

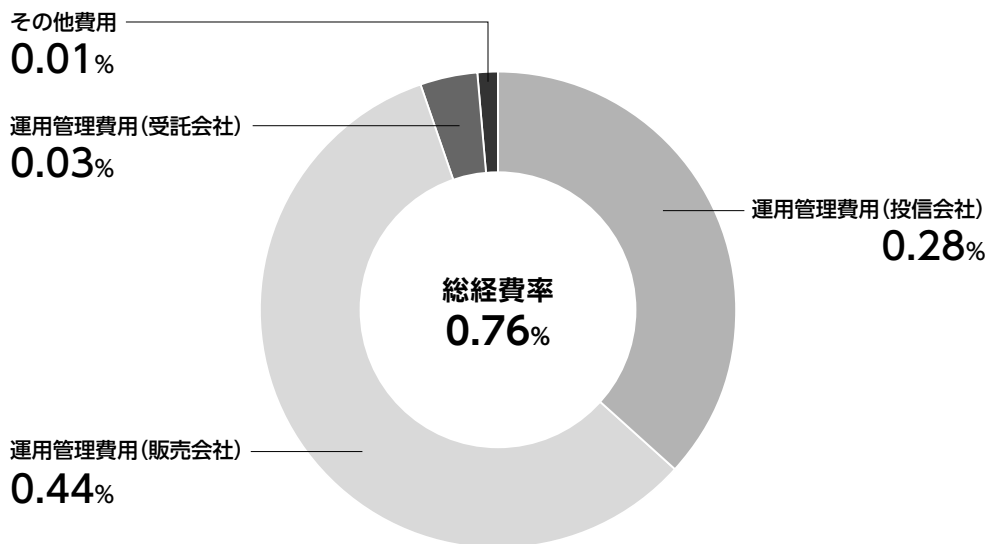
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。



参考情報 総経費率（年率換算）



※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、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。

※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。

※上記の前提条件で算出しているため、「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。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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総経費率（年率換算）は0.76%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2025年 6 月17日から2026年 6 月16日まで)

公社債

				買 付 額	売 付 額		
外 国	ア	メ	リ	カ	社 債 券	千アメリカ・ドル 59, 591	千アメリカ・ドル 16, 687 (89, 454)
	ユ	ー		口		千ユーロ	千ユーロ
	オ	ラ	ン	ダ	社 債 券	2, 930	－ (997)
	フ	ラ	ン	ス	社 債 券	6, 103	1, 971 (3, 835)
	ド	イ	ツ		社 債 券	2, 025	－ (9, 500)
	ス	ペ	イ	ン	社 債 券	6, 141	－
	イ	タ	リ	ア	社 債 券	－	3, 056 (991)
	そ	の	他		社 債 券	6, 841	3, 050 (11, 081)

※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。
※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2025年 6 月17日から2026年 6 月16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
(2025年 6 月17日から2026年 6 月16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 6 月16日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	額 面 金 額	期		末		残存期間別組入比率		
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額					
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 238,992	千アメリカ・ドル 239,917	千円 38,454,003	% 70.3	% 15.4	% —	% —	% 70.3
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	3,000	2,945	547,098	1.0	—	—	—	1.0
ベ ル ギ ー	7,000	7,069	1,313,219	2.4	—	—	—	2.4
ルクセンブルグ	2,000	1,957	363,643	0.7	—	—	—	0.7
フ ラ ン ス	25,546	25,519	4,740,509	8.7	4.2	—	—	8.7
ド イ ツ	18,900	18,693	3,472,550	6.3	2.5	—	—	6.3
ス ペ イ ン	6,000	6,039	1,121,916	2.1	—	—	—	2.1
そ の 他	19,000	19,145	3,556,445	6.5	1.7	—	—	6.5
合 計	—	—	53,569,386	97.9	23.7	—	—	97.9

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※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

外国(外貨建)公社債

区 分	銘 柄	種 類	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	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ア メ リ カ	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	5.8500	9,000	9,079	1,455,300	2027/05/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	5.1250	500	500	80,297	2026/11/05
	UNITEDHEALTH GROUP INC	社債券	4.7500	1,000	1,000	160,372	2026/07/15
	PNC FINANCIAL SERVICES	社債券	5.1020	1,000	1,000	160,397	2027/07/23
	CITIBANK NA	社債券	4.8760	7,750	7,769	1,245,250	2027/11/19
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	社債券	5.3000	2,000	2,014	322,835	2027/03/22
	SOCIETE GENERALE	社債券	2.7970	3,000	2,970	476,055	2028/01/19
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	社債券	2.7500	3,600	3,424	548,884	2028/03/09
	NISSAN MOTOR CO	社債券	4.3450	2,000	1,972	316,161	2027/09/17
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	社債券	5.3000	1,000	999	160,233	2027/09/13
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社債券	5.2750	4,000	4,034	646,723	2027/06/24
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社債券	5.3000	1,500	1,510	242,163	2027/03/19
	CANADIAN IMPERIAL BANK	社債券	5.2370	5,000	5,056	810,447	2027/06/28
	MACQUARIE BANK LTD	社債券	5.2720	500	505	81,023	2027/07/02
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	社債券	5.3750	3,000	3,009	482,412	2027/07/15	

三井住友ＤＳ ワールド・ボンド・フォーカス２０２４－０５（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	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	
	AMERICAN AIRLINES INC	社債券	7.2500	5,000	5,073	813,244	2028/02/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	5.3500	4,000	4,039	647,377	2027/07/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	5.0500	1,000	1,007	161,555	2028/04/04
	BANQUE FED CRED MUTUEL	社債券	5.1940	7,000	7,079	1,134,761	2028/02/16
	NOMURA HOLDINGS INC	社債券	5.3860	3,000	3,030	485,768	2027/07/06
	NOMURA HOLDINGS INC	社債券	5.5940	8,000	8,099	1,298,203	2027/07/02
	MGM RESORTS INTL	社債券	5.5000	2,000	2,007	321,819	2027/04/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社債券	4.5000	2,300	2,280	365,591	2027/10/01
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社債券	5.8750	2,000	2,000	320,649	2028/01/15
	BOEING CO	社債券	3.2500	4,000	3,925	629,175	2028/02/01
	BOEING CO/THE	社債券	6.2590	5,000	5,073	813,196	2027/05/01
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	社債券	5.7500	867	870	139,524	2027/07/15
	AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	社債券	4.7500	1,000	997	159,909	2027/06/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	社債券	6.5000	5,800	5,854	938,436	2028/02/15
	AIR LEASE CORP	社債券	5.3000	2,000	2,000	320,620	2026/06/25
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	社債券	4.7500	2,000	1,997	320,223	2027/06/01
	FREEDOM MORTGAGE CORP	社債券	6.6250	5,000	5,028	805,959	2027/01/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	社債券	5.5000	3,500	3,507	562,146	2028/05/01
	RAKUTEN GROUP INC	社債券	11.2500	1,200	1,244	199,479	2027/02/15
	RAKUTEN GROUP INC	社債券	11.2500	7,800	8,089	1,296,615	2027/02/15
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社債券	3.2500	7,000	6,905	1,106,768	2027/03/15
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社債券	4.9500	1,700	1,696	271,985	2027/09/26
	DAIMLER TRUCK FINAN NA	社債券	5.1250	7,000	7,064	1,132,248	2027/09/25
	ATHENE GLOBAL FUNDING	社債券	5.3490	5,000	5,044	808,604	2027/07/09
	COREBRIDGE GLOB FUNDING	社債券	4.6500	7,400	7,412	1,188,088	2027/08/20
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	社債券	4.9500	3,000	3,021	484,210	2028/03/28
	JACKSON NATL LIFE GLOBAL	社債券	5.5500	6,000	6,065	972,181	2027/07/02
	PARAMOUNT GLOBAL	社債券	2.9000	4,500	4,449	713,210	2027/01/15
	PARAMOUNT GLOBAL	社債券	3.3750	2,000	1,945	311,805	2028/02/15
	LGENERGYSOLUTION	社債券	5.3750	4,000	4,035	646,864	2027/07/02
	BLUE OWL CREDIT INCOME	社債券	7.7500	3,000	3,064	491,216	2027/09/16
	F&G GLOBAL FUNDING	社債券	5.8750	6,000	6,065	972,171	2027/06/10
	BLUE OWL CAP CORP III	社債券	3.1250	4,500	4,430	710,159	2027/04/13
	CONCENTRIX CORP	社債券	6.6500	875	874	140,198	2026/08/02
	BLACKSTONE SECURED LEND	社債券	5.8750	4,000	4,030	646,050	2027/11/15
	BLACKSTONE SECURED LEND	社債券	5.3500	2,200	2,194	351,670	2028/04/13
	QUEST DIAGNOSTICS INC	社債券	4.6000	4,000	4,013	643,319	2027/12/15
	SONOCO PRODUCTS CO	社債券	4.4500	6,000	6,002	962,074	2026/09/01
	ATLAS WAREHOUSE LEND	社債券	6.0500	3,000	3,041	487,413	2028/01/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	社債券	3.5000	7,000	6,889	1,104,255	2027/11/01
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	社債券	6.4500	7,000	7,111	1,139,900	2027/04/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	社債券	4.7500	2,500	2,489	399,053	2027/10/15
	MARS INC	社債券	4.4500	3,500	3,510	562,640	2027/03/01
	PACIFIC NATIONAL FINANCE	社債券	4.7500	5,000	4,950	793,482	2028/03/22
	SOFTBANK GROUP CORP	社債券	5.1250	9,000	8,966	1,437,124	2027/09/19

三井住友ＤＳ ワールド・ボンド・フォーカス２０２４－０５（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	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	
	WASTE MANAGEMENT INC	社債券	4.9500	500	503	80,780	2027/07/03
	CNO GLOBAL FUNDING	社債券	5.8750	6,000	6,075	973,701	2027/06/04
小 計				238,992	239,917	38,454,003	－
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オ ラ ン ダ	DAIMLER INTL FIN	社債券	0.6250	3,000	2,945	547,098	2027/05/06
ベ ル ギ ー	SOLVAY SA	社債券	3.8750	7,000	7,069	1,313,219	2028/04/03
ルクセンブルグ	AROUNDTOWN SA	社債券	0.3750	2,000	1,957	363,643	2027/04/15
フ ラ ン ス	RENAULT SA	社債券	2.5000	400	395	73,419	2028/04/01
	BPCE SA	社債券	0.5000	7,000	6,914	1,284,495	2028/01/14
	SOCIETE GENERALE	社債券	0.6250	6,000	5,944	1,104,250	2027/12/02
	FORVIA SE	社債券	2.3750	146	145	26,992	2027/06/15
	ILIAD SA	社債券	5.3750	3,000	3,049	566,441	2027/06/14
	TEREOS FINANCE GROUPE I	社債券	4.7500	5,000	5,008	930,332	2027/04/30
	TEREOS FINANCE GROUPE I	社債券	7.2500	1,000	1,014	188,531	2028/04/15
	VALEO SA	社債券	5.3750	3,000	3,047	566,046	2027/05/28
ド イ ツ	COMMERZBANK AG	社債券	3.0000	8,000	8,007	1,487,536	2027/09/14
	ZF FINANCE GMBH	社債券	2.2500	7,500	7,277	1,351,794	2028/05/03
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	社債券	3.7500	3,400	3,408	633,219	2026/09/10
ス ペ イ ン	BANCO SANTANDER SA	社債券	4.6250	6,000	6,039	1,121,916	2027/10/18
そ の 他	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	4.8670	3,000	3,056	567,801	2027/08/03
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	6.1250	4,000	4,203	780,853	2028/05/15
	FISERV INC	社債券	1.1250	5,000	4,903	910,846	2027/07/01
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	0.6000	2,000	1,959	363,952	2027/05/20
	SOFTBANK GROUP CORP	社債券	2.8750	3,000	2,991	555,769	2027/01/06
	SOFTBANK GROUP CORP	社債券	5.0000	2,000	2,030	377,222	2028/04/15
小 計				81,446	81,370	15,115,382	－
合 計				－	－	53,569,386	－

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

■ 投資信託財産の構成

(2026年 6 月16日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 53,569,386	% 89.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,418,221	10.7
投 資 信 託 財 産 総 額	59,987,608	100.0

※期末における外貨建資産(56,925,349千円)の投資信託財産総額(59,987,608千円)に対する比率は94.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1
アメリカ・ドル＝160.28円、1ユーロ＝185.76円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月16日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	107,702,842,225円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,630,526,617
公 社 債 (評 価 額)	53,569,386,663
未 収 入 金	47,784,768,015
未 収 利 息	700,267,503
前 払 費 用	17,893,427
(B) 負 債	52,987,542,847
未 払 金	52,733,179,450
未 払 解 約 金	42,483,795
未 払 信 託 報 酬	209,059,687
そ の 他 未 払 費 用	2,819,915
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	54,715,299,378
元 本	53,633,195,841
次 期 繰 越 損 益 金	1,082,103,537
(D) 受 益 権 総 口 数	53,633,195,841口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,202円

※当期における期首元本額59,361,053,191円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額5,727,857,350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2025年6月17日 至2026年6月16日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,880,058,558円
受 取 利 息	2,712,090,584
そ の 他 収 益 金	167,967,974
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,438,008,545
売 買 損 益	6,865,921,919
売 買 損	△8,303,930,464
(C) 信 託 報 酬 等	△ 436,226,325
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,005,823,688
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	77,909,958
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,630,109
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,630,109)
(G) 合 計 (D + E + F)	1,082,103,537
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	1,082,103,537
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,630,109
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,630,109)
分 配 準 備 積 立 金	4,440,088,309
繰 越 損 益 金	△3,356,354,663

※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	2,443,832,233円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	1,996,256,076
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,440,088,309
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	827.86
(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。