

三井住友・ ヨーロッパ国債ファンド

【運用報告書(全体版)】

第42作成期（2023年8月22日から2024年2月20日まで）

第 **246** 期 / 第 **247** 期 / 第 **248** 期
決算日2023年9月20日 決算日2023年10月20日 決算日2023年11月20日

第 **249** 期 / 第 **250** 期 / 第 **251** 期
決算日2023年12月20日 決算日2024年1月22日 決算日2024年2月20日

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

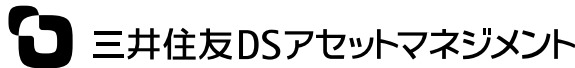
| | |
|------------|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2003年2月27日） |
| 運用方針 | EU（欧州連合）加盟国の高格付けの国債を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | EU（欧州連合）加盟国の高格付けの国債 |
| 当ファンドの運用方法 | <ul style="list-style-type: none">■ EU（欧州連合）加盟国の高格付けの国債を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定的な利息収入の確保を目指します。■ FTSE 欧州世界国債インデックス（円換算ベース）をベンチマークとして運用します。■ 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行いません。 |
| 組入制限 | <ul style="list-style-type: none">■ 株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使による取得に限り、信託財産の純資産総額の5%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 | <ul style="list-style-type: none">■ 毎月20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。■ 分配対象額は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準・市況動向を勘案して決定します。 <p>※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。</p> |

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EU（欧州連合）加盟国の高格付けの国債を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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・ヨーロッパ国債ファンド

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 準 価 額 | | | (ベンチマーク) F T S E 欧 州 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス | | 公 社 債 率 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|--------------------|------------|---------|-----------|--|-----------|--------------------|--------------|
| | (分配落) | 税 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | (円換算ベース) | 期 騰 落 中 率 | | |
| 222期 (2021年9月21日) | 円 6,186 | 円 15 | % △1.4 | 210.00 | % △1.3 | % 97.5 | 百万円 5,465 |
| 223期 (2021年10月20日) | 6,312 | 15 | 2.3 | 215.15 | 2.5 | 97.3 | 5,544 |
| 224期 (2021年11月22日) | 6,177 | 15 | △1.9 | 211.28 | △1.8 | 97.3 | 5,383 |
| 225期 (2021年12月20日) | 6,132 | 15 | △0.5 | 210.14 | △0.5 | 97.0 | 5,313 |
| 226期 (2022年1月20日) | 6,037 | 15 | △1.3 | 207.36 | △1.3 | 96.9 | 5,198 |
| 227期 (2022年2月21日) | 5,910 | 15 | △1.9 | 203.51 | △1.9 | 96.6 | 4,966 |
| 228期 (2022年3月22日) | 5,838 | 15 | △1.0 | 202.11 | △0.7 | 96.2 | 4,886 |
| 229期 (2022年4月20日) | 5,930 | 15 | 1.8 | 206.34 | 2.1 | 96.5 | 4,939 |
| 230期 (2022年5月20日) | 5,695 | 15 | △3.7 | 197.96 | △4.1 | 98.0 | 4,702 |
| 231期 (2022年6月20日) | 5,626 | 15 | △0.9 | 195.79 | △1.1 | 98.0 | 4,631 |
| 232期 (2022年7月20日) | 5,771 | 15 | 2.8 | 200.75 | 2.5 | 97.8 | 4,743 |
| 233期 (2022年8月22日) | 5,606 | 15 | △2.6 | 195.18 | △2.8 | 97.4 | 4,580 |
| 234期 (2022年9月20日) | 5,606 | 15 | 0.3 | 194.97 | △0.1 | 97.2 | 4,567 |
| 235期 (2022年10月20日) | 5,456 | 15 | △2.4 | 190.23 | △2.4 | 97.2 | 4,435 |
| 236期 (2022年11月21日) | 5,529 | 15 | 1.6 | 195.61 | 2.8 | 98.0 | 4,464 |
| 237期 (2022年12月20日) | 5,361 | 15 | △2.8 | 189.23 | △3.3 | 97.3 | 4,318 |
| 238期 (2023年1月20日) | 5,291 | 15 | △1.0 | 188.29 | △0.5 | 96.4 | 4,249 |
| 239期 (2023年2月20日) | 5,277 | 15 | 0.0 | 188.03 | △0.1 | 96.8 | 4,224 |
| 240期 (2023年3月20日) | 5,297 | 15 | 0.7 | 190.20 | 1.2 | 97.2 | 4,225 |
| 241期 (2023年4月20日) | 5,377 | 15 | 1.8 | 193.14 | 1.5 | 96.7 | 4,246 |
| 242期 (2023年5月22日) | 5,430 | 15 | 1.3 | 195.34 | 1.1 | 97.3 | 4,266 |
| 243期 (2023年6月20日) | 5,626 | 10 | 3.8 | 203.62 | 4.2 | 97.8 | 4,398 |
| 244期 (2023年7月20日) | 5,721 | 10 | 1.9 | 207.53 | 1.9 | 97.6 | 4,437 |
| 245期 (2023年8月21日) | 5,686 | 10 | △0.4 | 206.26 | △0.6 | 97.0 | 4,211 |
| 246期 (2023年9月20日) | 5,630 | 10 | △0.8 | 205.17 | △0.5 | 97.5 | 4,148 |
| 247期 (2023年10月20日) | 5,568 | 10 | △0.9 | 202.68 | △1.2 | 96.3 | 4,082 |
| 248期 (2023年11月20日) | 5,893 | 10 | 6.0 | 216.11 | 6.6 | 97.0 | 4,296 |
| 249期 (2023年12月20日) | 5,943 | 10 | 1.0 | 219.09 | 1.4 | 96.4 | 4,282 |
| 250期 (2024年1月22日) | 5,944 | 10 | 0.2 | 219.86 | 0.4 | 97.0 | 4,252 |
| 251期 (2024年2月20日) | 5,923 | 10 | △0.2 | 219.84 | △0.0 | 96.9 | 4,215 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※F T S E 欧州世界国債インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

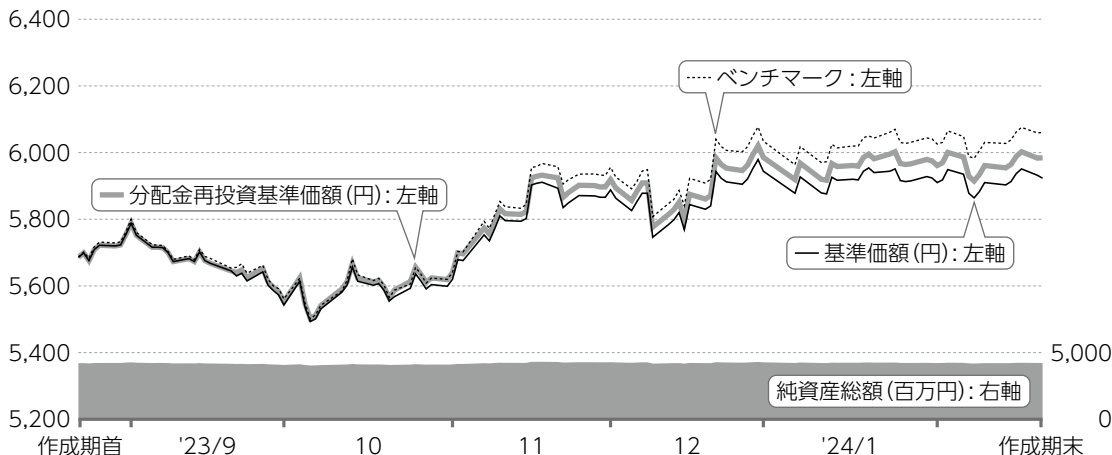
| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (ベ ン チ マ ー ク) F T S E 欧 州 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス | | 公 組 入 社 比 率 |
|-------|-----------------------|---------|-------|---|-------|-------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | (円換算ベース) | 騰 落 率 | |
| 第246期 | (期 首) 2023年 8 月21日 | 5,686 | — | 206.26 | — | 97.0 |
| | 8 月末 | 5,788 | 1.8 | 210.39 | 2.0 | 97.3 |
| | (期 末) 2023年 9 月20日 | 5,640 | △0.8 | 205.17 | △0.5 | 97.5 |
| 第247期 | (期 首) 2023年 9 月20日 | 5,630 | — | 205.17 | — | 97.5 |
| | 9 月末 | 5,543 | △1.5 | 201.72 | △1.7 | 97.6 |
| | (期 末) 2023年10月20日 | 5,578 | △0.9 | 202.68 | △1.2 | 96.3 |
| 第248期 | (期 首) 2023年10月20日 | 5,568 | — | 202.68 | — | 96.3 |
| | 10 月末 | 5,620 | 0.9 | 204.60 | 0.9 | 96.5 |
| | (期 末) 2023年11月20日 | 5,903 | 6.0 | 216.11 | 6.6 | 97.0 |
| 第249期 | (期 首) 2023年11月20日 | 5,893 | — | 216.11 | — | 97.0 |
| | 11 月末 | 5,888 | △0.1 | 216.04 | △0.0 | 97.2 |
| | (期 末) 2023年12月20日 | 5,953 | 1.0 | 219.09 | 1.4 | 96.4 |
| 第250期 | (期 首) 2023年12月20日 | 5,943 | — | 219.09 | — | 96.4 |
| | 12 月末 | 5,944 | 0.0 | 218.89 | △0.1 | 96.6 |
| | (期 末) 2024年 1 月22日 | 5,954 | 0.2 | 219.86 | 0.4 | 97.0 |
| 第251期 | (期 首) 2024年 1 月22日 | 5,944 | — | 219.86 | — | 97.0 |
| | 1 月末 | 5,910 | △0.6 | 218.57 | △0.6 | 96.6 |
| | (期 末) 2024年 2 月20日 | 5,933 | △0.2 | 219.84 | △0.0 | 96.9 |

※期末基準価額は分配金込み、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8月22日から2024年2月20日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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 | 5,686円 |
| 作成期末 (当作成期既払分配金60円(税引前)) | 5,923円 |
| 騰落率 (分配金再投資ベース) | +5.2% |

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)

※当ファンドのベンチマークは、FTSE 欧州世界国債インデックス(円換算ベース)です。

※FTSE 欧州世界国債インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。また、同社は当ファンドの取引および運用

三井住友・ヨーロッパ国債ファンド

成果等に関して一切責任を負いません。

基準価額の主な変動要因(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

当ファンドは、EU(欧州連合)加盟国の高格付けの国債を主要投資対象として運用しました。なお、外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ユーロなどの投資通貨が対円で上昇したこと
- フランスやドイツなど欧州の長期金利(10年国債利回り)が低下(債券価格は上昇)したこと

投資環境について(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

フランスやドイツなど欧州の長期金利は、低下しました。為替市場では、ユーロなどの投資通貨は円に対して上昇しました。

債券市場

期初はECB(欧州中央銀行)が政策金利を高水準にとどめるとの観測や、米金利や原油価格の上昇を背景に、金利は上昇しました。しかし、その後はユーロ圏のインフレ鈍化やECBの政策スタンスがハト派(景気を重視する立場)化したことから、早期利下げ観測が高まり、金利は低下しました。

期末にかけては、早期利下げ観測が後退したことで、金利は低下幅を縮小する展開となりました。

為替市場

為替市場では、ECBによる早期利下げ観測が後退したことなどから、ユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2023年8月22日から2024年2月20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)

期間を通じて、デュレーションはベンチマークに対して概ね中立からやや短めを基本とし、金融市場の動向に応じて機動的に調整を行いました。

国別配分

ユーロ圏内では、引き続きフランス、ベルギー、ドイツを中心に組入れを行いました。経済・市場動向や格付け水準等を勘案

し、イタリアを非保有としました。イタリアの財政悪化観測が高まる局面では、より高格付けのフランスやベルギーなどが選好されやすいと判断し、スペインについても引き続き非保有を継続しました。また、ポーランドについては、ウクライナ情勢の影響と地理的な近接性を勘案し、非保有を維持しました。EU非加盟国である英国、ノルウェーについては投資を行いませんでした。

通貨別配分

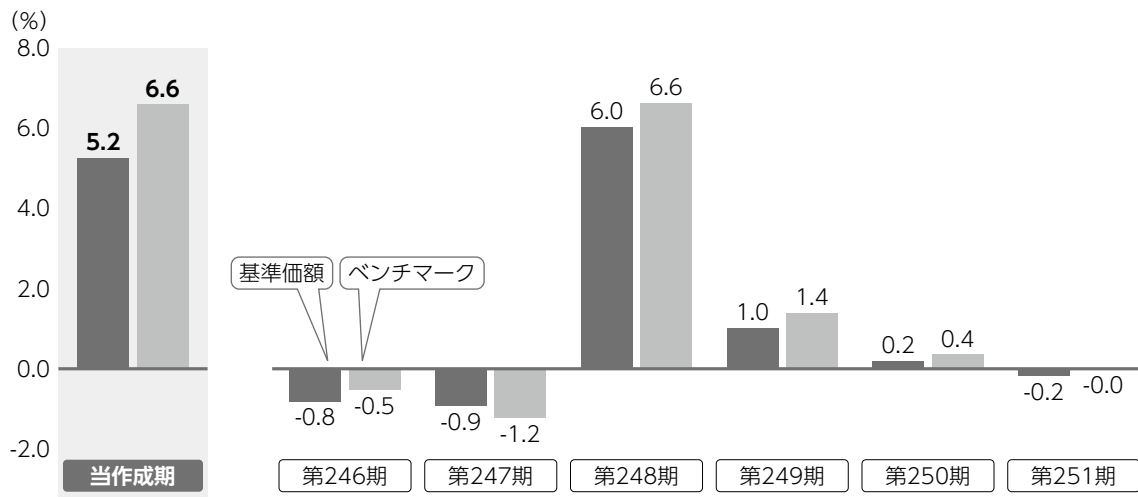
EU非加盟国である英国やノルウェーには投資を行わないことから、大部分をユーロで保有し、他にデンマーククローネ、スウェーデンクローナを保有しました。また、ウクライナ情勢悪化の影響と地理的な近接性を勘案し、ポーランドズロチの非保有を継続しました。

ベンチマークとの差異について(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

当ファンドは、F T S E 欧州世界国債インデックス(円換算ベース)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+5.2% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+6.6%を1.4%下回りました。

マイナス要因

- ベンチマークに含まれる英国国債 (EU非加盟国のため当ファンドでは非保有) がユーロ圏の国債をアウトパフォーマンスしたこと

分配金について (2023年8月22日から2024年2月20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246期 | 第247期 | 第248期 | 第249期 | 第250期 | 第251期 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 当期分配金 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| (対基準価額比率) | (0.18%) | (0.18%) | (0.17%) | (0.17%) | (0.17%) | (0.17%) |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 121 | 122 | 129 | 133 | 135 | 136 |

※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

欧州では、底堅い労働市場や賃金上昇が当面続くものの、インフレの鈍化が進む中、ECBは利上げを停止し、様子見姿勢に移行しています。今後は、累積した利上げによる影響からインフレの正常化と景気減速が進むことで、ECBによる利下げ開始が想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

デュレーションや残存構成は景気情勢や金融政策、需給環境等を踏まえて機動的に対応します。ユーロ圏内の国別配分では、格付け水準等を勘案し、イタリアを非保有とする一方で、フランス、ベルギー、ドイツの組入れを厚めとします。スペインについては、今後の経済状況や格付け動向等を

注視しつつ、今後の組入れも検討します。ポーランドの組入れについては、ウクライナ情勢の緊張緩和を待って実施する方針です。

為替市場では、ECBのタカ派(インフレを抑制を重視する立場)的な姿勢が継続される一方、日本は緩和姿勢を堅持していることなどから、ユーロ高・円安圧力は残りませんが、利上げに伴う先行きの景気減速を背景に、ユーロの上昇圧力は限定的になると予想します。

通貨配分は、大部分をユーロとしたポジションを維持する方針です。EU非加盟国である英国、ノルウェーについては投資を行いません。

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・ヨーロッパ国債ファンド

1万口当たりの費用明細(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|------------|---------------|---|
| (a) 信託報酬 | 27円 | 0.465% | 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5,784円です。 |
| (投信会社) | (13) | (0.219) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販売会社) | (13) | (0.219) | 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) | (2) | (0.027) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (先物・オプション) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (公社債) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | 1 | 0.021 | 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: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:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| (保管費用) | (1) | (0.018) | |
| (監査費用) | (0) | (0.002) | |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 28 | 0.486 | |

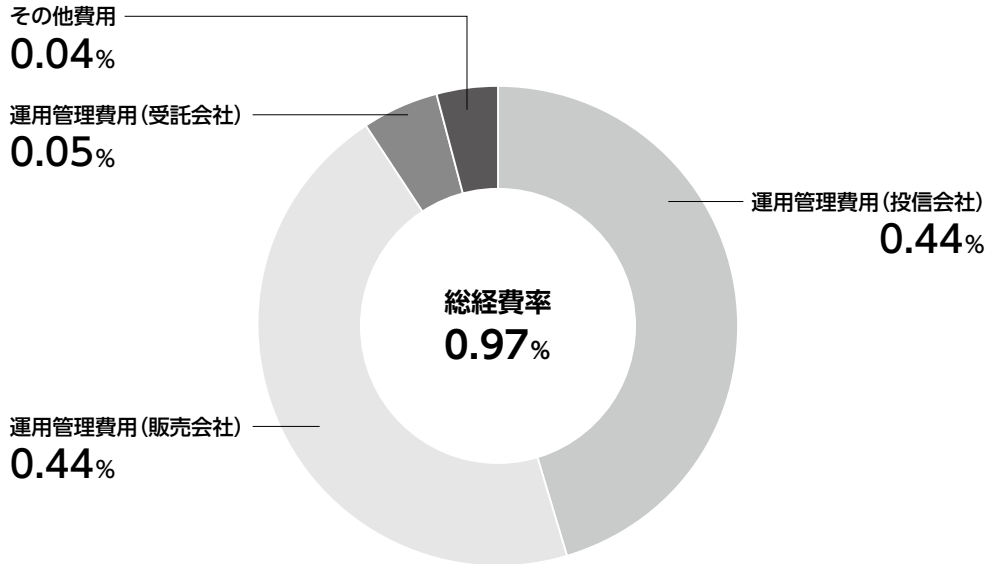
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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総経費率(年率換算)は0.97%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年8月22日から2024年2月20日まで)

公社債

| | | | 当 作 成 期 | |
|----|---|---|---------|-------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外国 | ユ | ロ | 千ユーロ | |
| | フ | ラ | 1,257 | 605 |
| | ド | イ | 1,698 | 3,403 |

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年8月22日から2024年2月20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
(2023年8月22日から2024年2月20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2月20日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

| 区 分 | 作 成 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 |
| デンマーク | 千デンマーク・クローネ 2,100 | 千デンマーク・クローネ 2,446 | 千円 53,131 | % 1.3 | % - | % 1.0 | % 0.2 | % - |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローナ 3,380 | 千スウェーデン・クローナ 3,341 | 48,322 | 1.1 | - | 0.4 | 0.7 | 0.1 |
| ユ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| オランダ | 680 | 673 | 109,034 | 2.6 | - | 2.6 | - | - |
| ベルギー | 6,560 | 7,191 | 1,164,591 | 27.6 | - | 15.3 | 12.4 | - |
| フランス | 11,030 | 10,745 | 1,740,171 | 41.3 | - | 39.7 | 1.5 | - |
| ドイツ | 6,550 | 5,981 | 968,721 | 23.0 | - | 16.6 | 6.4 | - |
| 合 計 | - | - | 4,083,973 | 96.9 | - | 75.6 | 21.2 | 0.1 |

※邦貨換算金額は、作成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。

三井住友・ヨーロッパ国債ファンド

B 個別銘柄開示 外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 作 成 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 | |
| デンマーク | KINGDOM OF DENMARK | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ 1,600 | 千デンマーク・クローネ 1,981 | 千円 43,031 | 2039/11/15 |
| | KINGDOM OF DENMARK | 国債証券 | 0.5000 | 500 | 464 | 10,099 | 2027/11/15 |
| | 小 計 | | - | 2,100 | 2,446 | 53,131 | - |
| スウェーデン | SWEDISH GOVERNMENT | 国債証券 | 3.5000 | 千スウェーデン・クローナ 1,000 | 千スウェーデン・クローナ 1,108 | 16,028 | 2039/03/30 |
| | SWEDISH GOVERNMENT | 国債証券 | 2.5000 | 320 | 317 | 4,585 | 2025/05/12 |
| | SWEDISH GOVERNMENT | 国債証券 | 0.7500 | 2,060 | 1,916 | 27,708 | 2028/05/12 |
| 小 計 | | - | 3,380 | 3,341 | 48,322 | - | |
| ユ ー ロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| オランダ | NETHERLANDS GOVERNMENT | 国債証券 | 2.5000 | 680 | 673 | 109,034 | 2033/01/15 |
| ベルギー | BELGIUM KINGDOM | 国債証券 | 5.5000 | 2,900 | 3,215 | 520,711 | 2028/03/28 |
| | BELGIUM KINGDOM | 国債証券 | 4.0000 | 3,660 | 3,976 | 643,880 | 2032/03/28 |
| フランス | FRANCE O. A. T. | 国債証券 | 5.5000 | 2,080 | 2,356 | 381,667 | 2029/04/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 4.0000 | 2,550 | 2,811 | 455,307 | 2038/10/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 2.7500 | 400 | 400 | 64,834 | 2027/10/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 2.5000 | 900 | 890 | 144,215 | 2030/05/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 2.0000 | 1,900 | 1,490 | 241,425 | 2048/05/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 0.0000 | 2,200 | 1,783 | 288,755 | 2031/11/25 |
| | FRANCE OAT. | 国債証券 | 3.0000 | 1,000 | 1,012 | 163,965 | 2033/05/25 |
| ドイツ | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 国債証券 | 5.5000 | 1,490 | 1,783 | 288,897 | 2031/01/04 |
| | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 国債証券 | 0.5000 | 1,800 | 1,670 | 270,527 | 2028/02/15 |
| | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 国債証券 | 0.0000 | 1,560 | 803 | 130,107 | 2050/08/15 |
| | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 国債証券 | 2.1000 | 200 | 197 | 31,913 | 2029/11/15 |
| | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 国債証券 | 2.6000 | 1,500 | 1,526 | 247,275 | 2033/08/15 |
| 小 計 | | - | 24,820 | 24,592 | 3,982,519 | - | |
| 合 計 | | - | - | - | 4,083,973 | - | |

※邦貨換算金額は、作成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

(2024年2月20日現在)

| 項 目 | 作 成 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 4,083,973 | % 96.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 143,760 | 3.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 4,227,734 | 100.0 |

※作成期末における外貨建資産（4,180,173千円）の投資信託財産総額（4,227,734千円）に対する比率は98.9%です。
 ※外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.72円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1ユーロ=161.94円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年9月20日) (2023年10月20日) (2023年11月20日) (2023年12月20日) (2024年1月22日) (2024年2月20日)

| 項 目 | 第 246 期 末 | 第 247 期 末 | 第 248 期 末 | 第 249 期 末 | 第 250 期 末 | 第 251 期 末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 4,168,478,109円 | 4,093,878,520円 | 4,310,168,531円 | 4,306,250,751円 | 4,263,970,866円 | 4,227,734,376円 |
| コール・ローン等 | 44,672,514 | 70,897,049 | 60,042,645 | 87,695,284 | 68,030,174 | 56,945,948 |
| 公社債(評価額) | 4,043,629,086 | 3,933,566,835 | 4,166,860,833 | 4,127,364,108 | 4,124,136,771 | 4,083,973,561 |
| 未 収 利 息 | 77,576,743 | 86,524,704 | 80,948,581 | 88,591,660 | 68,913,975 | 76,557,391 |
| 前 払 費 用 | 1,098,640 | 1,102,814 | 254,048 | 245,551 | 250,910 | 7,302,087 |
| その他未収収益 | 1,501,126 | 1,787,118 | 2,062,424 | 2,354,148 | 2,639,036 | 2,955,389 |
| (B) 負 債 | 19,586,897 | 11,052,606 | 13,174,122 | 23,989,923 | 11,597,589 | 12,421,289 |
| 未払収益分配金 | 7,369,463 | 7,332,398 | 7,291,493 | 7,205,816 | 7,154,511 | 7,116,957 |
| 未 払 解 約 金 | 8,970,435 | 558,197 | 2,553,863 | 13,513,442 | 833,622 | 2,156,326 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 3,227,917 | 3,143,443 | 3,309,268 | 3,251,503 | 3,588,291 | 3,129,548 |
| その他未払費用 | 19,082 | 18,568 | 19,498 | 19,162 | 21,165 | 18,458 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,148,891,212 | 4,082,825,914 | 4,296,994,409 | 4,282,260,828 | 4,252,373,277 | 4,215,313,087 |
| 元 本 | 7,369,463,998 | 7,332,398,798 | 7,291,493,028 | 7,205,816,418 | 7,154,511,923 | 7,116,957,221 |
| 次期繰越損益金 | △3,220,572,786 | △3,249,572,884 | △2,994,498,619 | △2,923,555,590 | △2,902,138,646 | △2,901,644,134 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,369,463,998口 | 7,332,398,798口 | 7,291,493,028口 | 7,205,816,418口 | 7,154,511,923口 | 7,116,957,221口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,630円 | 5,568円 | 5,893円 | 5,943円 | 5,944円 | 5,923円 |

※当作成期における作成期首元本額7,407,463,892円、作成期中追加設定元本額47,652,223円、作成期中一部解約元本額338,158,894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・ヨーロッパ国債ファンド

■ 損益の状況

〔自2023年8月22日
至2023年9月20日〕 〔自2023年9月21日
至2023年10月20日〕 〔自2023年10月21日
至2023年11月20日〕 〔自2023年11月21日
至2023年12月20日〕 〔自2023年12月21日
至2024年1月22日〕 〔自2024年1月23日
至2024年2月20日〕

| 項 目 | 第 246 期 | 第 247 期 | 第 248 期 | 第 249 期 | 第 250 期 | 第 251 期 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 11,390,823円 | 11,319,442円 | 11,901,745円 | 11,105,951円 | 12,421,661円 | 10,550,334円 |
| 受 取 利 息 | 11,083,131 | 11,035,763 | 11,628,677 | 10,816,859 | 12,139,571 | 10,235,512 |
| そ の 他 収 益 金 | 310,439 | 285,011 | 273,767 | 289,488 | 283,352 | 315,272 |
| 支 払 利 息 | △ 2,747 | △ 1,332 | △ 699 | △ 396 | △ 1,262 | △ 450 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 42,063,802 | △ 46,079,543 | 235,613,705 | 35,186,567 | △ 1,012,323 | △ 14,964,171 |
| 売 買 益 | △ 13,719 | 17,049,196 | 235,956,394 | 176,586,194 | 91,300,413 | 14,659,453 |
| 売 買 損 | △ 42,050,083 | △ 63,128,739 | △ 342,689 | △ 141,399,627 | △ 92,312,736 | △ 29,623,624 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 3,518,740 | △ 3,162,020 | △ 3,473,361 | △ 3,393,739 | △ 3,723,972 | △ 3,270,425 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 34,191,719 | △ 37,922,121 | 244,042,089 | 42,898,779 | 7,685,366 | △ 7,684,262 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 2,081,636,419 | △ 2,111,208,040 | △ 2,141,658,916 | △ 1,881,289,358 | △ 1,831,482,380 | △ 1,820,305,634 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 1,097,375,185 | △ 1,093,110,325 | △ 1,089,590,299 | △ 1,077,959,195 | △ 1,071,187,121 | △ 1,066,537,281 |
| (配当等相当額) | (7,783,454) | (7,794,141) | (7,862,336) | (7,823,883) | (7,812,785) | (7,820,310) |
| (売買損益相当額) | (△1,105,158,639) | (△1,100,904,466) | (△1,097,452,635) | (△1,085,783,078) | (△1,078,999,906) | (△1,074,357,591) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | △ 3,213,203,323 | △ 3,242,240,486 | △ 2,987,207,126 | △ 2,916,349,774 | △ 2,894,984,135 | △ 2,894,527,177 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 7,369,463 | △ 7,332,398 | △ 7,291,493 | △ 7,205,816 | △ 7,154,511 | △ 7,116,957 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △ 3,220,572,786 | △ 3,249,572,884 | △ 2,994,498,619 | △ 2,923,555,590 | △ 2,902,138,646 | △ 2,901,644,134 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 1,097,375,185 | △ 1,093,110,325 | △ 1,089,590,299 | △ 1,077,959,195 | △ 1,071,187,121 | △ 1,066,537,281 |
| (配当等相当額) | (7,783,454) | (7,794,141) | (7,862,336) | (7,823,883) | (7,812,785) | (7,820,310) |
| (売買損益相当額) | (△1,105,158,639) | (△1,100,904,466) | (△1,097,452,635) | (△1,085,783,078) | (△1,078,999,906) | (△1,074,357,591) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 81,917,454 | 82,347,531 | 86,271,325 | 88,371,330 | 89,317,152 | 89,031,100 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 2,205,115,055 | △ 2,238,810,090 | △ 1,991,179,645 | △ 1,933,967,725 | △ 1,920,268,677 | △ 1,924,137,953 |

※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 246 期 | 第 247 期 | 第 248 期 | 第 249 期 | 第 250 期 | 第 251 期 |
|----------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 7,872,083円 | 8,157,422円 | 11,734,676円 | 10,291,793円 | 8,697,689円 | 7,279,909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 | 7,783,454 | 7,794,141 | 7,862,336 | 7,823,883 | 7,812,785 | 7,820,310 |
| (d) 分配準備積立金 | 81,414,834 | 81,522,507 | 81,828,142 | 85,285,353 | 87,773,974 | 88,868,148 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 97,070,371 | 97,474,070 | 101,425,154 | 103,401,029 | 104,284,448 | 103,968,367 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 131.72 | 132.94 | 139.10 | 143.50 | 145.76 | 146.09 |
| (f) 分配金 | 7,369,463 | 7,332,398 | 7,291,493 | 7,205,816 | 7,154,511 | 7,116,957 |
| 1万口当たり分配金 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第246期 | 第247期 | 第248期 | 第249期 | 第250期 | 第251期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10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「元本戻戻金(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。