

■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：2015年11月12日） |
| 運用方針 | マザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等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マザーファンドを主要投資対象とします。 日系企業外貨建て債券マザーファンド 日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等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成長を目指して運用を行います。 ■ポートフォリオ構築にあたっては各国金利見通しおよび個別企業調査に基づく銘柄選定を行い、業種配分、デュレーション、流動性などを勘案します。 ■実質組入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 | 当ファンド ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 日系企業外貨建て債券マザーファンド ■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。 |
| 配分方針 | ■年2回（原則として毎年4月および10月の30日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■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。 |

日系企業海外債券 オープン (為替ヘッジなし)

【愛称：日本びより】

【運用報告書(全体版)】

(2023年10月31日から2024年4月30日まで)

第 **17** 期

決算日 2024年4月30日

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。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等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成長を目指して運用を行います。

当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジなし）【愛称：日本びより】

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 | 債券先物 比率 (買建-売建) | 純資産 総額 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-------------|-----------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 13期(2022年5月2日) | 11,189 | 80 | 3.4 | 95.6 | — | 2,114 |
| 14期(2022年10月31日) | 11,553 | 190 | 5.0 | 95.0 | — | 2,111 |
| 15期(2023年5月1日) | 11,199 | 240 | △1.0 | 95.7 | △2.3 | 4,426 |
| 16期(2023年10月30日) | 11,477 | 240 | 4.6 | 92.3 | — | 6,901 |
| 17期(2024年4月30日) | 12,584 | 260 | 11.9 | 96.7 | — | 9,094 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 公社債 組入比率 | 債券先物 比率 (買建-売建) |
|-------------|--------|------|-------------|-----------------------|
| | | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | % | % |
| 2023年10月30日 | 11,477 | — | 92.3 | — |
| 10月末 | 11,465 | △0.1 | 93.1 | — |
| 11月末 | 11,866 | 3.4 | 94.3 | — |
| 12月末 | 11,921 | 3.9 | 93.8 | — |
| 2024年1月末 | 12,205 | 6.3 | 95.8 | — |
| 2月末 | 12,389 | 7.9 | 96.9 | — |
| 3月末 | 12,582 | 9.6 | 95.9 | — |
| (期末) | | | | |
| 2024年4月30日 | 12,844 | 11.9 | 96.7 | — |

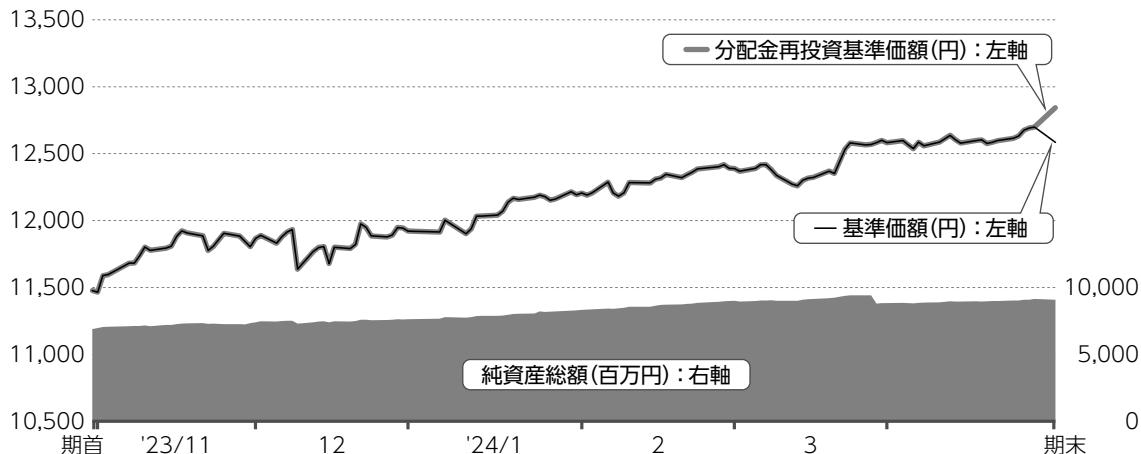
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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（2023年10月31日から2024年4月30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 | 11,477円 |
| 期末 | 12,584円 (既払分配金260円(税引前)) |
| 騰落率 | +11.9% (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ついては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

基準価額の主な変動要因(2023年10月31日から2024年4月30日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資しました。実質組入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せん。

上昇要因

- 社債の金利収入
- 堅調な経済環境にサポートされ社債スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小したことにより、社債利回りが低下(価格は上昇)したこと
- 海外と日本の金利差などを背景に、為替が円安で推移したこと

投資環境について（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

米国社債の5年債利回りは低下しました。為替は円安基調で推移しました。

債券市場

米国債利回りは、インフレ指標が鈍化してきたことを背景にF R B（米連邦準備制度理事会）の金融政策姿勢が緩和方向へ変化し、期の前半は低下しました。期の後半は予想を上回る経済指標を受けF R Bの金融政策姿勢が再度引き締め方向へ変化したため、上昇に転じました。ドイツ国債利回りやオーストラリア国債利回りも同様の動きとなりました。

社債スプレッドは、主要国の中央銀行による引き締めの金融緩和姿勢が変化したこと

や堅調な経済環境にサポートされ、期を通して縮小傾向で推移しました。その結果、社債利回りは低下しました。

為替市場

為替相場は、海外金利の低下や日銀の金融政策修正の影響で一時的に円高となる局面もありましたが、海外金利が上昇に転じたことや海外と日本の金利差を背景に期を通して円安で推移しました。

ポートフォリオについて（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

当ファンド

期を通じて「日系企業外貨建て債券マザーファンド」を高位に組み入れました。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

●格付け別配分

A格の組入比率を高めとして、一部B B B格へ配分しました。ファンドで保有する債券の平均格付けはA格となっています。

●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5年程度とし、満期構成では残存期間1年～10年の債券に加え超長期債にも配分しました。

※繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなしています。

●業種別配分

業種別では保険や銀行など金融セクターに加え、消費安定や消費循環、運輸や政府機関など分散して配分しました。

ベンチマークとの差異について（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

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

分配金について（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第17期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 260 |
| （対基準価額比率） | （2.02%） |
| 当期の収益 | 260 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,155 |

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、左記の通りいたしました。

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

引き続き、「日系企業外貨建て債券マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

米国経済はしっかりした経済環境とインフレに対する警戒は残るものの、年内の利下げが予想されています。政策金利の引き下げとともに国債利回りは緩やかに低下する見込みです。他の先進国も国債利回りはもみ合いな

がら緩やかに低下していくとみています。社債スプレッドは底堅い経済環境と緩やかな国債利回りの低下にサポートされ安定した推移を想定しています。日本企業の財務状況は過去と比べ健全と判断しています。

為替市場については、米政策金利の見通しが米ドル安要因であり、日本銀行の金融政策姿勢が円高要因となるため、米ドル・円は円高方向を想定しています。しかし、引き続き日米の金利差は大きいことから円高幅は緩やかなものにとどまるとみています。ユーロ・円や豪ドル・円は米ドル安の影響から米ドル・円に比べ底堅く推移する見通しです。

こうした投資環境見通しをベースに、通貨分散や業種分散を図りながら、社債発行企業の信用力評価に注意し、インカムを享受する方針です。加えて、新規に発行される日系企

業の債券など新たな投資機会を見出した際には、追加購入や入替え売買等によりポートフォリオの収益向上を図っていく考えです。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジなし）【愛称：日本びより】

1万口当たりの費用明細（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|---|
| (a) 信託報酬 | 63円 | 0.514% | 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12,176円です。 |
| （投信会社） | (30) | (0.247) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (30) | (0.247) | 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) | (0.019) | 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 | 0 | 0.000 | 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） | (0) | (0.000) | |
| （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 | 0.009 | 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) | (0.006) | 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） | (0) | (0.001) | その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 64 | 0.523 | |

※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。

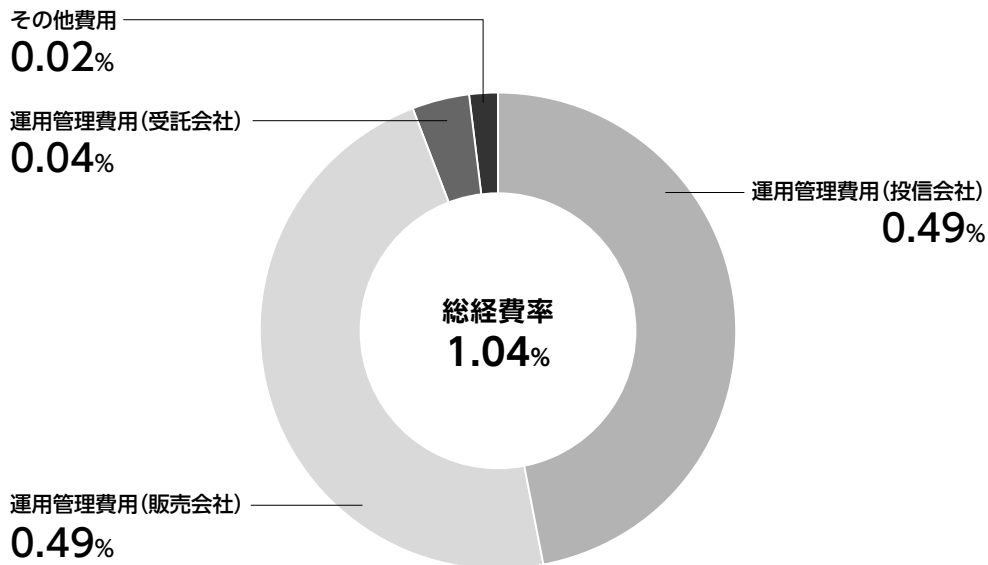
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。



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1.04%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2023年10月31日から2024年4月30日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 日系企業外貨建て債券マザーファンド | 千口 1,334,493 | 千円 1,980,780 | 千口 346,165 | 千円 533,753 |

■ 利害関係人との取引状況等(2023年10月31日から2024年4月30日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

日系企業外貨建て債券マザーファンド

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 期 末 保 有 額 |
|-------|------------|----------|--------------|
| 公 社 債 | 百万円 303 | 百万円 - | 百万円 2,675 |

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、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、三井住友ファイナンス&リース株式会社です。

■ 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31日から2024年4月30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4月30日現在)

親投資信託残高

| 種 類 | 期首(前期末) | 期 | 末 |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 日系企業外貨建て債券マザーファンド | 4,802,905 | 5,791,232 | 9,136,248 |

※日系企業外貨建て債券マザーファンドの期末の受益権総口数は33,367,705,940口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年4月30日現在)

| 項 目 | 期 | 末 |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 日系企業外貨建て債券マザーファンド | 9,136,248 | 97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 196,219 | 2.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 9,332,468 | 100.0 |

※日系企業外貨建て債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(52,116,591千円)の投資信託財産総額(52,639,982千円)に対する比率は99.0%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=156.90円、1オーストラリア・ドル=102.96円、1ユーロ=168.12円です。

日系企業海外債券オープン（為替ヘッジなし）【愛称：日本びより】

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月30日現在)

| 項目 | 期 末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 9,332,468,092円 |
| コール・ローン等 | 196,219,798 |
| 日系企業外貨建て債券 | |
| マザーファンド(評価額) | 9,136,248,294 |
| (B) 負 債 | 237,491,303 |
| 未払収益分配金 | 187,917,410 |
| 未払解約金 | 7,138,807 |
| 未払信託報酬 | 42,231,925 |
| その他未払費用 | 203,161 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 9,094,976,789 |
| 元 本 | 7,227,592,729 |
| 次期繰越損益金 | 1,867,384,060 |
| (D) 受益権総口数 | 7,227,592,729口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,584円 |

※当期における期首元本額6,013,456,190円、期中追加設定元本額2,445,212,466円、期中一部解約元本額1,231,075,927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31日 至2024年4月30日)

| 項目 | 当 期 |
|-----------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,052円 |
| 受 取 利 息 | 8,133 |
| 支 払 利 息 | △ 4,081 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 875,586,404 |
| 売 買 損 益 | 964,061,758 |
| 売 買 損 益 | △ 88,475,354 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 42,465,685 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 833,124,771 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 200,524,231 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,021,652,468 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,424,933,716) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 403,281,248) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | 2,055,301,470 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 187,917,410 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 1,867,384,060 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,021,652,468 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,434,575,569) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 412,923,101) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 845,731,592 |

※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 | 159,155,631円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 673,969,140 |
| (c) 収益調整金 | 1,434,575,569 |
| (d) 分配準備積立金 | 200,524,231 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 2,468,224,571 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 3,415.00 |
| (f) 分配金 | 187,917,410 |
| 1万口当たり分配金 | 260 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 当 期 |
|----------------|------|
| | 260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。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

第17期（2023年10月31日から2024年4月30日まで）

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2015年11月12日） |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> ■主として、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等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成長を目指します。 ■ポートフォリオ構築にあたっては各国金利見通しおよび個別企業調査に基づく銘柄選定を行い、業種配分、デュレーション、流動性などを勘案し決定します。 ■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。 |

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 | | 公社債比率 組入比率 | 債券先物率 比 (買建-売建) | 純資産額 総 |
|------------------|--------|------------|---------------|-----------------------|-----------|
| | 円 | 期中騰落率 % | | | |
| 13期(2022年5月2日) | 12,664 | 4.0 | 96.4 | — | 13,857 |
| 14期(2022年10月31日) | 13,369 | 5.6 | 95.0 | — | 12,859 |
| 15期(2023年5月1日) | 13,309 | △0.4 | 96.5 | △2.4 | 34,728 |
| 16期(2023年10月30日) | 14,002 | 5.2 | 94.7 | — | 45,197 |
| 17期(2024年4月30日) | 15,776 | 12.7 | 96.3 | — | 52,639 |

※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

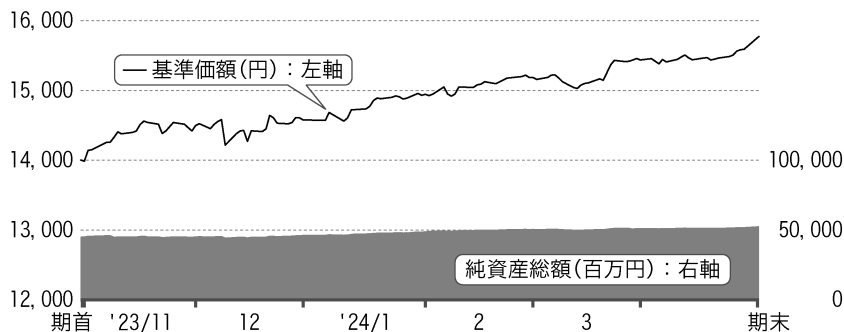
| 年月日 | 基準価額 | | 公社債比率 組入比率 | 債券先物率 比 (買建-売建) |
|---------------------|--------|----------|---------------|-----------------------|
| | 円 | 騰落率 % | | |
| (期首) 2023年10月30日 | 14,002 | — | 94.7 | — |
| 10月末 | 13,987 | △0.1 | 94.3 | — |
| 11月末 | 14,495 | 3.5 | 95.6 | — |
| 12月末 | 14,578 | 4.1 | 95.4 | — |
| 2024年1月末 | 14,945 | 6.7 | 96.6 | — |
| 2月末 | 15,185 | 8.4 | 97.6 | — |
| 3月末 | 15,437 | 10.2 | 96.7 | — |
| (期末) 2024年4月30日 | 15,776 | 12.7 | 96.3 | — |

※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31日から2024年4月30日まで)

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 14,002円 |
| 期末 | 15,776円 |
| 騰落率 | +12.7% |

▶ 基準価額の変動要因 (2023年10月31日から2024年4月30日まで)

当ファンドは、日系企業が海外で発行する外貨建ての債券等に投資しました。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っていません。

上昇要因

- ・ 社債の金利収入
- ・ 堅調な経済環境にサポートされ社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことにより、社債利回りが低下（価格は上昇）したこと
- ・ 海外と日本の金利差などを背景に、為替が円安で推移したこと

▶ 投資環境について (2023年10月31日から2024年4月30日まで)

米国社債の5年債利回りは低下しました。為替は円安基調で推移しました。

債券市場

米国債利回りは、インフレ指標が鈍化してきたことを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策姿勢が緩和方向へ変化し、期の前半は低下しました。期の後半は予想を上回る経済指標を受けFRBの金融政策姿勢が再度引き締め方向へ変化したため、上昇に転じました。ドイツ国債利回りやオーストラリア国債利回りも同様の動きとなりました。

社債スプレッドは、主要国の中央銀行による引き締めの金融緩和姿勢が変化したことや堅調な経済環境にサポートされ、期を通して縮小傾向で推移しました。その結果、社債利回りは低下しました。

為替市場

為替相場は、海外金利の低下や日銀の金融政策修正の影響で一時的に円高となる局面もありましたが、海外金利が上昇に転じたことや海外と日本の金利差を背景に期を通して円安で推移しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年10月31日から2024年4月30日まで)

格付け別配分

A格の組入比率を高めとして、一部BBB格へ配分しました。ファンドで保有する債券の平均格付けはA格となっています。

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5年程度とし、満期構成では残存期間1年－10年の債券に加え超長期債にも配分しました。

※繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなしています。

業種別配分

業種別では保険や銀行など金融セクターに加え、消費安定や消費循環、運輸や政府機関など分散して配分しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年10月31日から2024年4月30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

米国経済はしっかりした経済環境とインフレに対する警戒は残るものの、年内の利下げが予想されています。政策金利の引き下げとともに国債利回りは緩やかに低下する見込みです。他の先進国も国債利回りはもみ合いながら緩やかに低下していくとみています。社債スプレッドは底堅い経済環境と緩やかな国債利回りの低下にサポートされ安定した推移を想定しています。日本企業の財務状況は過去と比べ健全と判断しています。

為替市場については、米政策金利の見通しが米ドル安要因であり、日本銀行の金融政策姿勢が円高要因となるため、米ドル・円は円高方向を想定しています。しかし、引き続き日米の金利差は大きいことから円高幅は緩やかなものにとどまるとみています。ユーロ・円や豪ドル・円は米ドル安の影響から米ドル・円に比べ底堅く推移する見通しです。

こうした投資環境見通しをベースに、通貨分散や業種分散を図りながら、社債発行企業の信用力評価に注意し、インカムを享受する方針です。加えて、新規に発行される日系企業の債券など新たな投資機会を見出した際には、追加購入や入替え売買等によりポートフォリオの収益向上を図っていく考えです。

■ 1万口当たりの費用明細(2023年10月31日から2024年4月30日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|------------------------------|-----------------|-----------------------------|--|
| (a) 売買委託手数料 (先物・オプション) | 0円 (0) | 0.000% (0.000) | 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 |
| (b) その他費用 (保管費用) (その他) | 1 (1) (0) | 0.006 (0.006) (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 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 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 1 | 0.006 | |

期中の平均基準価額は14,910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31日から2024年4月30日まで)

(1) 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|------|---------|-------------|-------------------|
| | | | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル |
| 外 | アメリカ | 社債券 | 23,036 | 11,660 (4,000) |
| | | オーストラリア | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル |
| 国 | ユ | 社債券 | 7,460 | — |
| | | 社債券 | 37,609 | — |
| | オランダ | 千ユーロ | 千ユーロ | |
| | その他 | 社債券 | 979 | — |
| | | 社債券 | — | 3,165 |
| | | 社債券 | — | 11,796 |

※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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | 買建 | | 売建 | |
|--------|-------|-----|-------|-----|
| | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 債券先物取引 | — | — | 648 | 645 |

※金額は受渡し代金。

※外国の取引金額は、各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年10月31日から2024年4月30日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 期 末 保 有 額 |
|-------|-------|-------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 公 社 債 | 303 | — | 2,675 |

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、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、三井住友ファイナンス&リース株式会社です。

■ 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31日から2024年4月30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4月30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 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
|---------|------------------------|------------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|----------|
| | | 評 価 額 | | | | 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 206,533 | 千アメリカ・ドル 188,609 | 千円 29,592,786 | % 56.2 | % — | % 48.9 | % 2.2 | % 5.1 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 114,760 | 千オーストラリア・ドル 104,237 | 10,732,315 | 20.4 | — | 6.7 | 10.1 | 3.7 |
| ユ ー ロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| オ ラ ン ダ | 12,700 | 12,136 | 2,040,345 | 3.9 | — | 3.9 | — | — |
| そ の 他 | 50,500 | 49,571 | 8,333,985 | 15.8 | — | 14.4 | 1.4 | — |
| 合 計 | — | — | 50,699,433 | 96.3 | — | 73.8 | 13.7 | 8.8 |

※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。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

B 個別銘柄開示
外国(外貨建)公社債

| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 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 | |
| | | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ア | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE | 社債券 | 2.0000 | 2,000 | 1,848 | 290,054 | 2026/03/09 |
| メ | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE | 社債券 | 1.8500 | 1,000 | 904 | 141,938 | 2026/09/16 |
| リ | NISSAN MOTOR ACCEPTANCE | 社債券 | 1.8500 | 2,000 | 1,809 | 283,876 | 2026/09/16 |
| カ | NISSAN MOTOR CO | 社債券 | 4.8100 | 3,000 | 2,740 | 429,937 | 2030/09/17 |
| | NISSAN MOTOR CO | 社債券 | 4.3450 | 2,000 | 1,883 | 295,590 | 2027/09/17 |
| | ORIX CORP | 社債券 | 2.2500 | 3,000 | 2,474 | 388,252 | 2031/03/09 |
| | SUMITOMO MITSUI | 社債券 | 2.1420 | 3,000 | 2,432 | 381,643 | 2030/09/23 |
| | MITSUB UFJ FIN | 社債券 | 4.1530 | 3,000 | 2,602 | 408,256 | 2039/03/07 |
| | MIZUHO FINANCIAL | 社債券 | 2.5910 | 1,000 | 841 | 132,064 | 2031/05/25 |
| | MITSUBISHI UFJ LEASE&FIN | 社債券 | 3.6370 | 844 | 826 | 129,602 | 2025/04/13 |
| | DAI-ICHI LIFE INSURANCE | 社債券 | 5.1000 | 7,500 | 7,486 | 1,174,667 | - (※) |
| | DAI-ICHI LIFE INSURANCE | 社債券 | 4.0000 | 2,000 | 1,907 | 299,242 | - (※) |
| | DAI-ICHI LIFE INSURANCE | 社債券 | 4.0000 | 4,900 | 4,672 | 733,144 | - (※) |
| | MITSUI SUMITOMO INSURANC | 社債券 | 4.9500 | 8,000 | 7,696 | 1,207,552 | - (※) |
| | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 社債券 | 6.1890 | 2,500 | 2,473 | 388,052 | 2024/10/30 |
| | NIPPON LIFE INSURANCE | 社債券 | 5.1000 | 3,000 | 2,991 | 469,367 | 2044/10/16 |
| | NIPPON LIFE INSURANCE | 社債券 | 2.9000 | 3,000 | 2,435 | 382,189 | 2051/09/16 |
| | NIPPON LIFE INSURANCE | 社債券 | 2.7500 | 2,000 | 1,634 | 256,487 | 2051/01/21 |
| | NIPPON LIFE INSURANCE | 社債券 | 6.2500 | 2,000 | 2,015 | 316,257 | 2053/09/13 |
| | NIPPON LIFE INS | 社債券 | 4.7000 | 2,000 | 1,955 | 306,742 | 2046/01/20 |
| | NIPPON LIFE INS | 社債券 | 4.0000 | 3,500 | 3,274 | 513,740 | 2047/09/19 |
| | NIPPON LIFE INS | 社債券 | 3.4000 | 2,000 | 1,731 | 271,731 | 2050/01/23 |
| | MEIJI YASUDA LIFE INSURA | 社債券 | 5.1000 | 6,500 | 6,344 | 995,383 | 2048/04/26 |
| | MEIJI YASUDA LIF | 社債券 | 5.2000 | 8,500 | 8,401 | 1,318,219 | 2045/10/20 |
| | JT INTL FIN SERVICES BV | 社債券 | 3.3000 | 4,000 | 2,604 | 408,573 | 2051/09/14 |
| | SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 社債券 | 6.1840 | 3,000 | 3,191 | 500,697 | 2043/07/13 |
| | SUMITOMO MITSUI | 社債券 | 2.7500 | 1,000 | 865 | 135,836 | 2030/01/15 |
| | MITSUBISHI UFJ FIN GRP | 社債券 | 5.4410 | 2,000 | 1,987 | 311,838 | 2034/02/22 |
| | MITSUB UFJ FIN | 社債券 | 3.1950 | 2,000 | 1,798 | 282,125 | 2029/07/18 |
| | MIZUHO FINANCIAL | 社債券 | 3.4770 | 2,000 | 1,922 | 301,687 | 2026/04/12 |
| | NOMURA HOLDINGS INC | 社債券 | 2.6080 | 3,000 | 2,430 | 381,347 | 2031/07/14 |
| | NOMURA HOLDINGS INC | 社債券 | 6.1810 | 10,000 | 10,335 | 1,621,608 | 2033/01/18 |
| | NOMURA HOLDINGS | 社債券 | 3.1030 | 4,000 | 3,482 | 546,445 | 2030/01/16 |
| | CENT JAPAN RAIL | 社債券 | 4.2500 | 3,500 | 2,877 | 451,483 | 2045/11/24 |
| | TAKEDA PHARM | 社債券 | 3.0250 | 9,000 | 6,473 | 1,015,624 | 2040/07/09 |
| | SUMITOMO LIFE INSUR | 社債券 | 3.3750 | 4,279 | 3,617 | 567,614 | 2081/04/15 |
| | SUMITOMO LIFE INSUR | 社債券 | 5.8750 | 10,000 | 9,605 | 1,507,118 | - (※) |
| | SUMITOMO LIFE | 社債券 | 4.0000 | 5,000 | 4,664 | 731,844 | 2077/09/14 |
| | 7-ELEVEN INC | 社債券 | 1.8000 | 3,000 | 2,363 | 370,897 | 2031/02/10 |

日系企業外貨建て債券マザーファンド

| 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 | |
| | 7-ELEVEN INC | 社債券 | 1.8000 | 2,000 | 1,575 | 247,264 | 2031/02/10 |
| | 7-ELEVEN INC | 社債券 | 2.8000 | 6,146 | 3,629 | 569,491 | 2051/02/10 |
| | 7-ELEVEN INC | 社債券 | 2.5000 | 5,444 | 3,521 | 552,592 | 2041/02/10 |
| | MARUBENI CORP | 社債券 | 1.5770 | 1,000 | 908 | 142,531 | 2026/09/17 |
| | MARUBENI CORP | 社債券 | 1.3190 | 2,000 | 1,879 | 294,852 | 2025/09/18 |
| | MITSUBISHI HC FIN AMER | 社債券 | 5.6580 | 13,000 | 12,867 | 2,018,956 | 2033/02/28 |
| | SUNTORY HOLDINGS LTD | 社債券 | 2.2500 | 1,325 | 1,303 | 204,449 | 2024/10/16 |
| | RELIANCE STAND LIFE II | 社債券 | 2.5000 | 2,000 | 1,963 | 308,098 | 2024/10/30 |
| | PROTECTIVE LIFE CORP | 社債券 | 3.4000 | 2,090 | 1,820 | 285,566 | 2030/01/15 |
| | SUMITOMO MITSUI FINANCE | 社債券 | 5.1090 | 2,000 | 1,952 | 306,284 | 2029/01/23 |
| | AVIATION CAPITAL GROUP | 社債券 | 6.3750 | 2,000 | 2,033 | 319,037 | 2030/07/15 |
| | AVIATION CAPITAL | 社債券 | 5.5000 | 3,000 | 2,985 | 468,379 | 2024/12/15 |
| | FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR | 社債券 | 6.8000 | 10,000 | 10,226 | 1,604,537 | - (※) |
| | FUKOKU MUTUAL LIFE INSUR | 社債券 | 5.0000 | 8,505 | 8,363 | 1,312,282 | - (※) |
| | KANSAI EL PW CO | 社債券 | 2.5500 | 2,000 | 1,974 | 309,720 | 2024/09/17 |
| | 小 計 | | | 206,533 | 188,609 | 29,592,786 | - |
| オーストラリア | SHIZUOKA PREFECTURE | 地方債証券 | 1.4880 | 11,000 | 8,890 | 915,346 | 2030/09/03 |
| | JAPAN FIN ORG MUNICIPAL DEVELOPMENT BK OF JAPAN | 特殊債券 | 1.4360 | 20,000 | 14,974 | 1,541,764 | 2030/10/28 |
| | INTL FINANCE CORP | 特殊債券 | 3.6090 | 15,000 | 14,136 | 1,455,504 | 2027/05/10 |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.5000 | 4,000 | 2,753 | 283,531 | 2035/04/15 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 1.9000 | 2,000 | 1,376 | 141,714 | 2036/02/19 |
| | ORIX AUSTRALIA CORP LTD | 特殊債券 | 6.0000 | 3,000 | 3,111 | 320,385 | 2032/11/15 |
| | TOYOTA MOTOR FINANCE BV | 社債券 | 5.2770 | 20,000 | 19,875 | 2,046,371 | 2027/03/04 |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 社債券 | 2.1200 | 1,300 | 1,182 | 121,796 | 2027/02/01 |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 社債券 | 4.4500 | 3,010 | 2,971 | 305,973 | 2026/04/06 |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 社債券 | 5.2000 | 4,450 | 4,435 | 456,724 | 2028/09/15 |
| | TOYOTA MOTOR CREDIT CORP | 社債券 | 0.8200 | 4,000 | 3,586 | 369,222 | 2026/07/30 |
| | MUFG BANK LTD SYDNEY | 社債券 | 5.2100 | 1,000 | 1,004 | 103,393 | 2026/02/17 |
| | CENTRAL NIPPON EXPRESSWY | 社債券 | 1.8730 | 8,800 | 8,671 | 892,783 | 2024/09/26 |
| | SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 社債券 | 5.6055 | 3,500 | 3,507 | 361,152 | 2024/10/16 |
| | SUMITOMO MITSUI SYD | 社債券 | 5.1829 | 2,000 | 2,007 | 206,683 | 2026/02/20 |
| | MITSUBISHI UFJ FIN GRP | 社債券 | 5.5900 | 500 | 500 | 51,577 | 2024/10/01 |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | 社債券 | 6.0250 | 3,000 | 3,024 | 311,357 | 2029/08/28 |
| | MITSUBISHI HC CAP UK PLC | 社債券 | 5.8050 | 8,200 | 8,226 | 847,032 | 2026/12/07 |
| | 小 計 | | | 114,760 | 104,237 | 10,732,315 | - |
| ユ ー ロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| オランダ | JT INTL FIN SERVICES BV | 社債券 | 2.8750 | 4,000 | 3,757 | 631,647 | 2083/10/07 |
| | JT INTL FIN SERVICES BV | 社債券 | 2.3750 | 7,700 | 7,401 | 1,244,309 | 2081/04/07 |
| | JT INTL FIN SERVICES BV | 社債券 | 3.6250 | 1,000 | 977 | 164,389 | 2034/04/11 |
| その他 | NISSAN MOTOR CO | 社債券 | 3.2010 | 2,000 | 1,922 | 323,183 | 2028/09/17 |
| | ORIX CORP | 社債券 | 4.4770 | 2,500 | 2,573 | 432,593 | 2028/06/01 |
| | SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 社債券 | 0.6320 | 3,000 | 2,565 | 431,227 | 2029/10/23 |

日系企業外貨建て債券マザーファンド

| 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 | |
| | SUMITOMO MITSUI FINL GRP | 社債券 | 4.4920 | 2,000 | 2,091 | 351,555 | 2030/06/12 |
| | MITSUBISHI UFJ FIN GRP | 社債券 | 3.5560 | 2,000 | 2,016 | 339,000 | 2032/06/15 |
| | MITSUBISHI UFJ FIN GRP | 社債券 | 4.6360 | 4,500 | 4,730 | 795,365 | 2031/06/07 |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | 社債券 | 4.0290 | 2,000 | 2,043 | 343,546 | 2032/09/05 |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | 社債券 | 0.4020 | 1,000 | 847 | 142,427 | 2029/09/06 |
| | MIZUHO FINANCIAL GROUP | 社債券 | 4.4160 | 8,000 | 8,323 | 1,399,282 | 2033/05/20 |
| | TAKEDA PHARMACEUTICAL | 社債券 | 2.0000 | 4,000 | 3,085 | 518,670 | 2040/07/09 |
| | TAKEDA PHARMACEUTICAL | 社債券 | 1.3750 | 1,000 | 844 | 142,058 | 2032/07/09 |
| | TAKEDA PHARMACEUTICAL | 社債券 | 3.0000 | 2,000 | 1,935 | 325,369 | 2030/11/21 |
| | EAST JAPAN RAILWAY CO | 社債券 | 1.1040 | 1,000 | 705 | 118,531 | 2039/09/15 |
| | EAST JAPAN RAILWAY CO | 社債券 | 4.1100 | 13,500 | 13,790 | 2,318,439 | 2043/02/22 |
| | EAST JAPAN RAILWAY CO | 社債券 | 4.3890 | 2,000 | 2,098 | 352,732 | 2043/09/05 |
| | 小 計 | | | 63,200 | 61,707 | 10,374,331 | — |
| | 合 計 | | | — | — | 50,699,433 | — |

※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。

※償還年月日欄に(※)の記載がある銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

■ 投資信託財産の構成

(2024年4月30日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 50,699,433 | % |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,940,548 | 96.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 52,639,982 | 3.7 |
| | | 100.0 |

※期末における外貨建資産(52,116,591千円)の投資信託財産総額(52,639,982千円)に対する比率は99.0%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=156.90円、1オーストラリア・ドル=102.96円、1ユーロ=168.12円です。

日系企業外貨建て債券マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月30日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|--------------------------------------|------------------------|
| (A) 資 産 | 52,875,108,768円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,090,547,436 |
| 公 社 債 (評 価 額) | 50,699,433,629 |
| 未 収 入 金 | 235,126,500 |
| 未 収 利 息 | 631,220,177 |
| 前 払 費 用 | 10,382,335 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 208,398,691 |
| (B) 負 債 | 235,278,000 |
| 未 払 金 | 235,278,000 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 52,639,830,768 |
| 元 本 | 33,367,705,940 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 19,272,124,828 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 33,367,705,940口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 15,776円 |

※当期における期首元本額32,280,666,331円、期中追加設定元本額2,891,093,163円、期中一部解約元本額1,804,053,554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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|---|-----------------|
| 日系企業海外債券オープン (為替ヘッジあり) | 23,658,461,335円 |
| 日系企業海外債券オープン (為替ヘッジなし) | 5,791,232,438円 |
| SMAM・日系企業海外債券オープン (為替ヘッジあり) < 連絡機関投資家限定 > | 3,918,012,167円 |

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年10月31日 至2024年4月30日)

| 項 目 | 当 期 |
|--|-----------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,033,690,999円 |
| 受 取 利 息 | 1,028,810,351 |
| そ の 他 収 益 金 | 4,894,367 |
| 支 払 利 息 | △ 13,719 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 4,752,753,396 |
| 売 買 損 益 | 4,886,492,261 |
| 売 買 損 益 | △ 133,738,865 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益 | 2,227,731 |
| 取 引 損 益 | 2,723,051 |
| 取 引 損 益 | △ 495,320 |
| (D) そ の 他 費 用 等 | △ 2,885,319 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D) | 5,785,786,807 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 12,917,282,630 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 832,843,446 |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,401,898,837 |
| (I) 合 計 (E + F + G + H) | 19,272,124,828 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (I) | 19,272,124,828 |

※有価証券売買損益および先物取引等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。