

三井住友・ ヨーロッパ国債ファンド

【運用報告書(全体版)】

第38作成期 (2021年8月21日から2022年2月21日まで)

第 222 期 / 第 223 期 / 第 224 期
決算日2021年9月21日 決算日2021年10月20日 決算日2021年11月22日

第 225 期 / 第 226 期 / 第 227 期
決算日2021年12月20日 決算日2022年1月20日 決算日2022年2月21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) FTSEヨーロッパ 国債インデックス		公社債 組入比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率			(円ベース)	期 騰 落
198期 (2019年9月20日)	円 6,199		円 15		% 0.3	193.29	1.4	% 97.8	百万円 6,375
199期 (2019年10月21日)	6,231		15		0.8	195.43	1.1	97.4	6,368
200期 (2019年11月20日)	6,152		15	△1.0		192.64	△1.4	97.4	6,247
201期 (2019年12月20日)	6,163		15	0.4		193.98	0.7	95.3	6,216
202期 (2020年1月20日)	6,191		15	0.7		195.40	0.7	95.7	6,219
203期 (2020年2月20日)	6,191		15	0.2		196.64	0.6	97.2	6,157
204期 (2020年3月23日)	5,972		15	△3.3		187.83	△4.5	96.6	5,884
205期 (2020年4月20日)	5,919		15	△0.6		188.03	0.1	97.2	5,790
206期 (2020年5月20日)	5,950		15	0.8		189.65	0.9	98.2	5,800
207期 (2020年6月22日)	6,049		15	1.9		193.15	1.8	98.5	5,880
208期 (2020年7月20日)	6,232		15	3.3		199.78	3.4	98.3	6,040
209期 (2020年8月20日)	6,389		15	2.8		205.78	3.0	97.8	6,160
210期 (2020年9月23日)	6,253		15	△1.9		201.68	△2.0	97.9	5,983
211期 (2020年10月20日)	6,367		15	2.1		206.31	2.3	97.3	6,069
212期 (2020年11月20日)	6,292		15	△0.9		204.68	△0.8	97.7	5,957
213期 (2020年12月21日)	6,418		15	2.2		209.86	2.5	95.9	6,022
214期 (2021年1月20日)	6,370		15	△0.5		209.59	△0.1	96.4	5,949
215期 (2021年2月22日)	6,294		15	△1.0		208.47	△0.5	97.5	5,764
216期 (2021年3月22日)	6,335		15	0.9		210.10	0.8	97.2	5,776
217期 (2021年4月20日)	6,329		15	0.1		210.90	0.4	96.9	5,733
218期 (2021年5月20日)	6,350		15	0.6		212.11	0.6	97.7	5,703
219期 (2021年6月21日)	6,301		15	△0.5		211.75	△0.2	98.3	5,629
220期 (2021年7月20日)	6,304		15	0.3		212.26	0.2	98.5	5,613
221期 (2021年8月20日)	6,292		15	0.0		212.85	0.3	97.6	5,581
222期 (2021年9月21日)	6,186		15	△1.4		210.00	△1.3	97.5	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

※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れ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。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

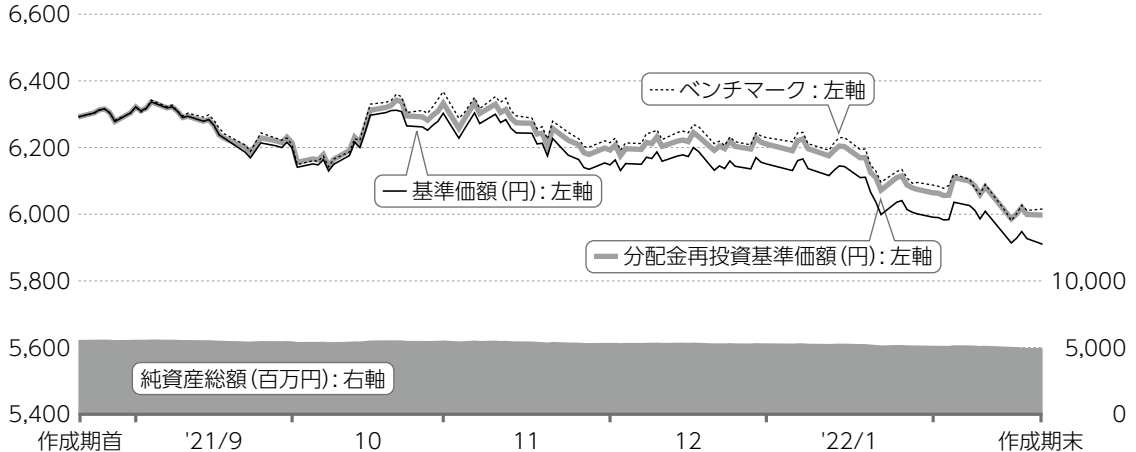
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E N 欧 州 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス		公 組 入 社 比 債 率
		円	騰 落 率	(円ベース)	騰 落 率	
第222期	(期 首) 2021年8月20日	6,292	—	212.85	—	97.6
	8月末	6,322	0.5	213.87	0.5	97.7
	(期 末) 2021年9月21日	6,201	△1.4	210.00	△1.3	97.5
第223期	(期 首) 2021年9月21日	6,186	—	210.00	—	97.5
	9月末	6,199	0.2	210.02	0.0	97.5
	(期 末) 2021年10月20日	6,327	2.3	215.15	2.5	97.3
第224期	(期 首) 2021年10月20日	6,312	—	215.15	—	97.3
	10月末	6,303	△0.1	215.43	0.1	97.4
	(期 末) 2021年11月22日	6,192	△1.9	211.28	△1.8	97.3
第225期	(期 首) 2021年11月22日	6,177	—	211.28	—	97.3
	11月末	6,148	△0.5	210.23	△0.5	97.4
	(期 末) 2021年12月20日	6,147	△0.5	210.14	△0.5	97.0
第226期	(期 首) 2021年12月20日	6,132	—	210.14	—	97.0
	12月末	6,151	0.3	210.75	0.3	96.4
	(期 末) 2022年1月20日	6,052	△1.3	207.36	△1.3	96.9
第227期	(期 首) 2022年1月20日	6,037	—	207.36	—	96.9
	1月末	5,991	△0.8	205.93	△0.7	97.1
	(期 末) 2022年2月21日	5,925	△1.9	203.51	△1.9	96.6

※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(2021年8月21日から2022年2月21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	6,292円
作成期末 (当作成期既払分配金90円(税引前))	5,910円
騰落率 (分配金再投資ベース)	-4.7%

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(円ベース)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2021年8月21日から2022年2月21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

- ユーロが対円で上昇したこと

下落要因

- フランスやドイツなど欧州の長期金利(10年国債利回り)が大幅に上昇(債券価格は下落)したこと

投資環境について(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

フランスやドイツなど欧州の長期金利(10年国債利回り)は大幅に上昇しました。為替市場では、ユーロは円に対して小幅に上昇しました。

債券市場

期間を通じてフランスやドイツなどの長期金利が上昇しました。

期初から10月にかけては、米国や英国の金利上昇に連動する動きや、ユーロ圏でも利上げに対する織り込みが進む中で、上昇しました。その後、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大する中、11月下旬には変異ウイルス(オミクロン型)へ警戒も加わり、長期金利は低下に転じ、期初からの上昇幅を縮めました。しかし、期末にかけては、インフレ上振れが続く中で、ECB(欧

州中央銀行)による金融政策正常化の前倒し観測が強まり、長期金利は一段と上昇しました。

為替市場

期間中のユーロは円に対してもみ合い推移となるなか、期初と比較して上昇しました。ECBによるタカ派(インフレ抑制を重視する立場)的な姿勢を背景に金利先高観が強まったことが、ユーロ高要因となりました。

ポートフォリオについて(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

デュレーション(投資資金の平均回収期間)

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、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。

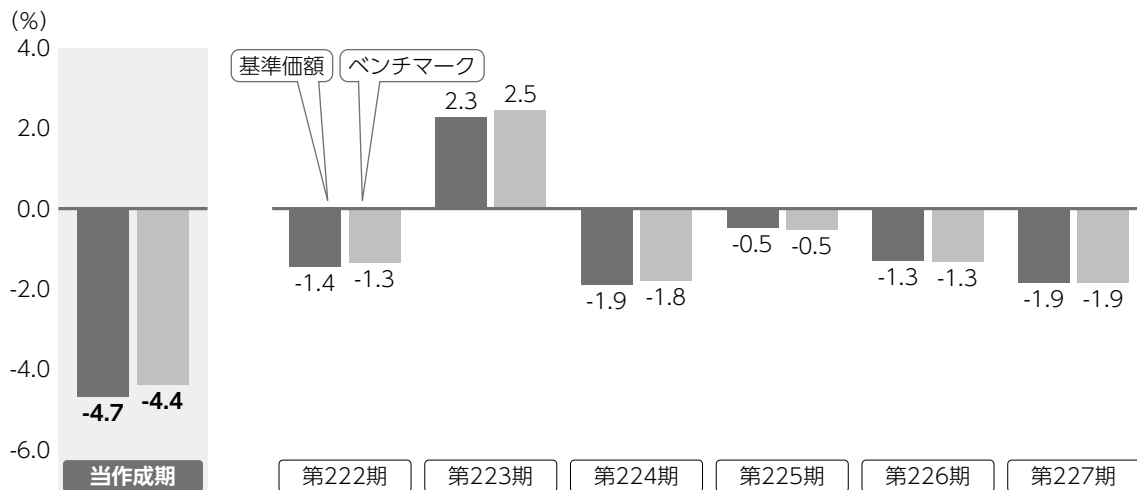
通貨別配分

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、他にポーランドズロチ、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。

ベンチマークとの差異について(2021年8月21日から2022年2月21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(円ベース)をベンチマークとしています。以下のグラフは、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-4.7% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率-4.4%を0.3%下回りました。

プラス要因

- イタリア (格付基準から非保有) 国債非保有

マイナス要因

- 信託報酬等の支払い

分配金について (2021年8月21日から2022年2月21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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.24%)	(0.24%)	(0.24%)	(0.24%)	(0.25%)	(0.25%)
当期の収益	12	15	13	11	12	12
当期の収益以外	2	-	1	3	2	2
翌期繰越分配対象額	162	164	162	159	157	155

※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、ウクライナ情勢悪化の影響は懸念材料ですが、想定よりも強いインフレ圧力が持続する可能性が高まっており、ECBによる金融政策の正常化に対する警戒が長期金利の上昇要因になると考えられます。ただし、先んじて金融政策の正常化の動きを織り込んでいることや、利上げによる先行きの景気抑制も見込まれる中、欧州での長期金利上昇は緩やかなものになると予想します。

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。

為替市場では、ECBの金融政策正常化や欧州復興基金による投資拡大がユーロの支援材料となり、ユーロが緩やかに水準を切り上げる見通しです。

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(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	29円	0.472%	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6,172円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0.222)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(14)	(0.222)	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	2	0.025	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)	(0.022)	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)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	31	0.497	

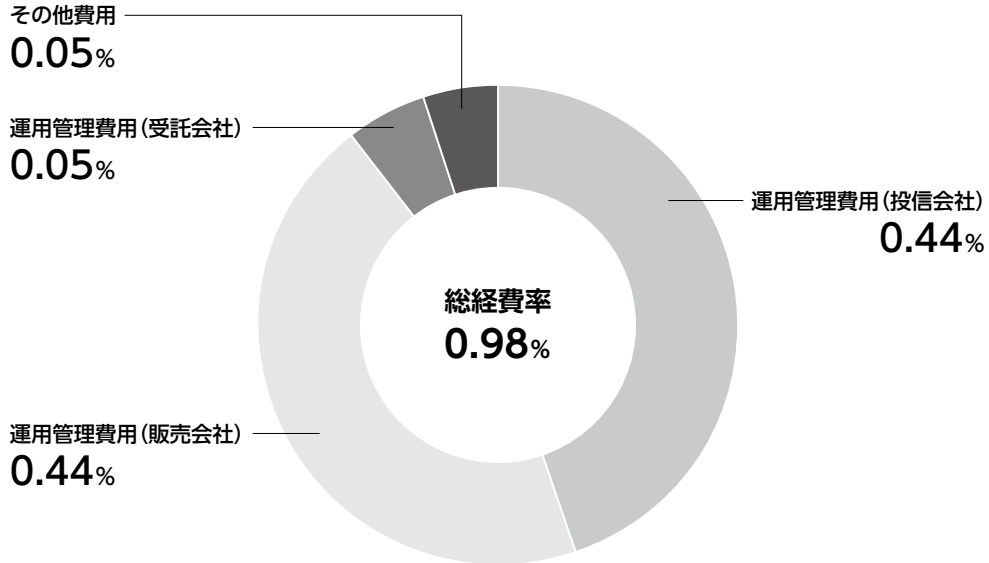
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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0.98%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年8月21日から2022年2月21日まで)

公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ -	千デンマーク・クローネ 164
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ -	千スウェーデン・クローナ 142
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ 555
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
国	ベルギー	国債証券	-	469
	フランス	国債証券	1,756	4,190
	ドイツ	国債証券	1,872	1,348

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月21日から2022年2月21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
(2021年8月21日から2022年2月21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 (2022年2月21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	作 成		組 入 比 率	期 うちBBB格以下 組 入 比 率	末 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					
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 3,166	千円 55,508	% 1.1	% -	% 1.1	% -	% -
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 2,780	千スウェーデン・クローナ 3,265	39,968	0.8	-	0.7	0.1	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 1,830	千ポーランド・ズロチ 1,936	55,730	1.1	-	0.7	0.5	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オランダ	380	464	60,514	1.2	-	1.2	-	-
ベルギー	7,620	10,146	1,322,751	26.6	-	26.6	-	-
フランス	13,790	17,537	2,286,124	46.0	-	33.8	4.0	8.2
ドイツ	5,950	7,485	975,849	19.7	-	15.0	-	4.6
合 計	-	-	4,796,448	96.6	-	79.2	4.5	12.9

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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 2,658	千円 46,603	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	500	508	8,905	2027/11/15
	小 計		-	2,100	3,166	55,508	-
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 1,442	17,660	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	320	342	4,193	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,460	1,479	18,114	2028/05/12
小 計		-	2,780	3,265	39,968	-	
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 1,030	千ポーランド・ズロチ 1,154	33,208	2029/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	800	782	22,522	2024/04/25
小 計		-	1,830	1,936	55,730	-	
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	380	464	60,514	2033/01/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	4,110	5,454	711,075	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	3,510	4,692	611,675	2032/03/28
フランス	FRANCE OAT.	国債証券	8.5000	2,830	3,131	408,241	2023/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	2,780	3,801	495,564	2029/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	3,950	5,874	765,745	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,060	1,215	158,415	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	1,670	2,003	261,112	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,500	1,511	197,043	2024/02/25
ドイツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	3,270	4,855	632,949	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.0000	1,700	1,767	230,372	2023/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	980	863	112,528	2050/08/15
小 計		-	27,740	35,633	4,645,240	-	
合 計		-	-	-	4,796,448	-	

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年2月21日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 4,796,448	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	186,531	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,982,980	100.0

※作成期末における外貨建資産（4,905,522千円）の投資信託財産総額（4,982,980千円）に対する比率は98.4%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=17.53円、1スウェーデン・クローナ=12.24円、1ポーランド・ズロチ=28.774円、1ユーロ=130.36円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月21日) (2021年10月20日) (2021年11月22日) (2021年12月20日) (2022年1月20日) (2022年2月21日)

項 目	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末
(A) 資 産	5,499,377,281円	5,568,183,505円	5,403,771,120円	5,334,088,664円	5,220,671,224円	4,982,980,228円
コール・ローン等	27,145,560	49,784,413	64,705,699	17,185,798	82,932,010	77,916,908
公社債(評価額)	5,331,392,696	5,397,243,998	5,236,431,275	5,154,273,783	5,035,521,861	4,796,448,556
未 収 入 金	36,858,021	—	—	46,688,662	—	—
未 収 利 息	101,181,403	117,708,868	99,192,882	112,093,895	98,417,951	102,028,414
前 払 費 用	835,824	1,077,649	713,272	708,449	322,391	2,738,363
その他未収収益	1,963,777	2,368,577	2,727,992	3,138,077	3,477,011	3,847,987
(B) 負 債	33,643,366	23,468,361	20,029,219	20,696,509	22,582,718	16,845,647
未 払 金	12,979,564	—	—	—	—	—
未払収益分配金	13,254,352	13,175,576	13,072,896	12,996,685	12,915,580	12,604,590
未 払 解 約 金	2,817,086	6,207,259	2,290,921	3,833,572	5,429,638	13,306
未 払 信 託 報 酬	4,565,125	4,061,612	4,638,047	3,843,608	4,212,610	4,202,931
その他未払費用	27,239	23,914	27,355	22,644	24,890	24,820
(C) 純資産総額(A-B)	5,465,733,915	5,544,715,144	5,383,741,901	5,313,392,155	5,198,088,506	4,966,134,581
元 本	8,836,234,678	8,783,717,788	8,715,264,139	8,664,457,038	8,610,387,060	8,403,060,202
次期繰越損益金	△3,370,500,763	△3,239,002,644	△3,331,522,238	△3,351,064,883	△3,412,298,554	△3,436,925,621
(D) 受 益 権 総 口 数	8,836,234,678口	8,783,717,788口	8,715,264,139口	8,664,457,038口	8,610,387,060口	8,403,060,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,186円	6,312円	6,177円	6,132円	6,037円	5,910円

※当作成期における作成期首元本額8,871,585,907円、作成期中追加設定元本額37,651,924円、作成期中一部解約元本額506,177,629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2021年8月21日
至2021年9月21日〕 〔自2021年9月22日
至2021年10月20日〕 〔自2021年10月21日
至2021年11月22日〕 〔自2021年11月23日
至2021年12月20日〕 〔自2021年12月21日
至2022年1月20日〕 〔自2022年1月21日
至2022年2月21日〕

項 目	第 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(A) 配 当 等 収 益	16,410,871円	15,243,782円	16,589,192円	13,943,833円	15,195,618円	15,254,186円
受 取 利 息	16,040,279	14,842,436	16,233,204	13,536,874	14,861,175	14,892,119
そ の 他 収 益 金	372,399	402,575	357,489	408,395	336,852	363,780
支 払 利 息	△ 1,807	△ 1,229	△ 1,501	△ 1,436	△ 2,409	△ 1,713
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 91,889,779	△ 113,411,779	△ 116,489,138	△ 35,926,541	△ 80,066,182	△ 105,255,208
売 買 益	4,941,516	209,204,302	85,869,466	9,921,850	81,630,034	28,009,288
売 買 損	△ 96,831,295	△ 95,792,523	△ 202,358,604	△ 45,848,391	△ 161,696,216	△ 133,264,490
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,981,649	△ 4,085,634	△ 4,867,542	△ 4,070,591	△ 4,423,957	△ 4,449,568
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 80,460,557	△ 124,569,927	△ 104,767,488	△ 26,053,299	△ 69,294,521	△ 94,450,584
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,038,096,382	△ 2,118,070,735	△ 1,988,872,466	△ 2,093,148,133	△ 2,117,072,907	△ 2,143,971,493
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,238,689,472	△ 1,232,326,260	△ 1,224,809,388	△ 1,218,866,766	△ 1,213,015,546	△ 1,185,898,954
(配当等相当額)	(5,924,733)	(5,955,537)	(6,056,690)	(6,099,860)	(6,175,877)	(6,151,521)
(売買損益相当額)	(△1,244,614,205)	(△1,238,281,797)	(△1,230,866,078)	(△1,224,966,626)	(△1,219,191,423)	(△1,192,050,475)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 3,357,246,411	△ 3,225,827,068	△ 3,318,449,342	△ 3,338,068,198	△ 3,399,382,974	△ 3,424,321,031
(H) 収 益 分 配 金	△ 13,254,352	△ 13,175,576	△ 13,072,896	△ 12,996,685	△ 12,915,580	△ 12,604,590
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 3,370,500,763	△ 3,239,002,644	△ 3,331,522,238	△ 3,351,064,883	△ 3,412,298,554	△ 3,436,925,621
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,238,689,472	△ 1,232,326,260	△ 1,224,809,388	△ 1,218,866,766	△ 1,213,015,546	△ 1,185,898,954
(配当等相当額)	(5,924,733)	(5,955,537)	(6,056,690)	(6,099,860)	(6,175,877)	(6,151,521)
(売買損益相当額)	(△1,244,614,205)	(△1,238,281,797)	(△1,230,866,078)	(△1,224,966,626)	(△1,219,191,423)	(△1,192,050,475)
分 配 準 備 積 立 金	137,639,426	138,412,312	135,950,007	132,048,100	129,034,041	124,287,531
繰 越 損 益 金	△ 2,269,450,717	△ 2,145,088,696	△ 2,242,662,857	△ 2,264,246,217	△ 2,328,317,049	△ 2,375,314,198

※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 222 期	第 223 期	第 224 期	第 225 期	第 226 期	第 227 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,429,222円	14,759,634円	11,721,650円	9,873,242円	10,771,661円	10,804,618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	5,924,733	5,955,537	6,056,690	6,099,860	6,175,877	6,151,521
(d) 分配準備積立金	139,464,556	136,828,254	137,301,253	135,171,543	131,177,960	126,087,503
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	156,818,511	157,543,425	155,079,593	151,144,645	148,125,498	143,043,642
1万口当たり当期分配対象額	177.47	179.36	177.94	174.44	172.03	170.23
(f) 分配金	13,254,352	13,175,576	13,072,896	12,996,685	12,915,580	12,604,590
1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
	15円	15円	15円	15円	15円	15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。