

三井住友・公益債券投信 (毎月決算型) 【運用報告書(全体版)】

第29作成期 (2025年1月16日から2025年7月15日まで)

第 169 期 / 第 170 期 / 第 171 期
決算日2025年2月17日 決算日2025年3月17日 決算日2025年4月15日

第 172 期 / 第 173 期 / 第 174 期
決算日2025年5月15日 決算日2025年6月16日 決算日2025年7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			
145期 (2023年2月15日)	円 7,159	円 20	% △1.0	% 0.2	% 97.7	百万円 4,384
146期 (2023年3月15日)	7,050	20	△1.2	0.2	98.1	4,282
147期 (2023年4月17日)	7,133	20	1.5	0.2	97.0	4,321
148期 (2023年5月15日)	7,078	20	△0.5	0.2	94.7	4,328
149期 (2023年6月15日)	6,941	20	△1.7	0.2	94.5	4,243
150期 (2023年7月18日)	6,922	20	0.0	0.2	97.1	4,175
151期 (2023年8月15日)	6,809	20	△1.3	0.1	98.1	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

※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	騰 落 率		公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 率
			組 入 比	率		
第169期	(期 首) 2025年 1月15日	円 6,385	% —	% 0.1	% 94.5	
	1月末	6,481	1.5	0.1	97.5	
	(期 末) 2025年 2月17日	6,502	1.8	0.1	97.5	
第170期	(期 首) 2025年 2月17日	6,482	—	0.1	97.5	
	2月末	6,518	0.6	0.1	97.2	
	(期 末) 2025年 3月17日	6,460	△0.3	0.1	97.8	
第171期	(期 首) 2025年 3月17日	6,440	—	0.1	97.8	
	3月末	6,447	0.1	0.1	97.8	
	(期 末) 2025年 4月15日	6,351	△1.4	0.0	97.5	
第172期	(期 首) 2025年 4月15日	6,331	—	0.0	97.5	
	4月末	6,419	1.4	0.0	94.2	
	(期 末) 2025年 5月15日	6,358	0.4	0.0	96.9	
第173期	(期 首) 2025年 5月15日	6,338	—	0.0	96.9	
	5月末	6,370	0.5	0.0	94.6	
	(期 末) 2025年 6月16日	6,397	0.9	0.0	94.6	
第174期	(期 首) 2025年 6月16日	6,377	—	0.0	94.6	
	6月末	6,419	0.7	0.0	97.5	
	(期 末) 2025年 7月15日	6,396	0.3	0.0	96.9	

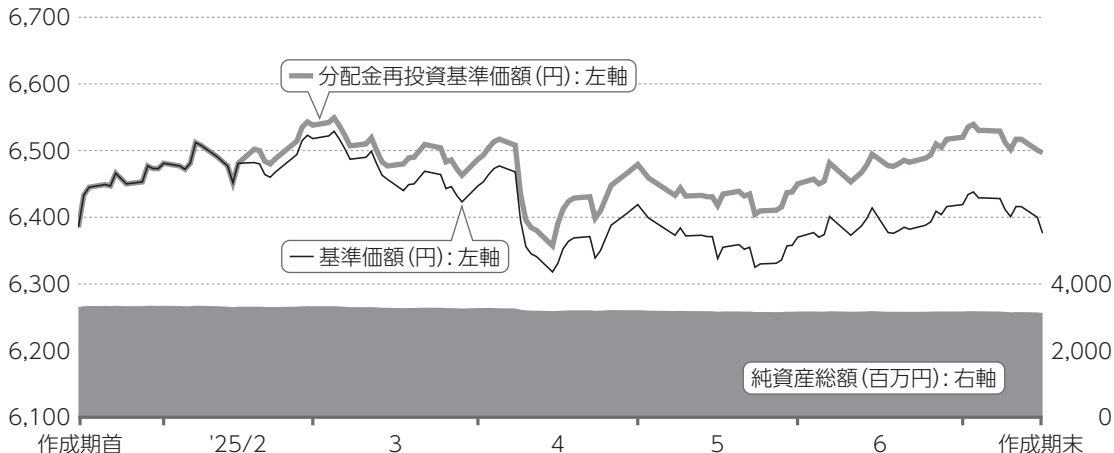
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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1月16日から2025年7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	6,385円
作成期末	6,376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1月16日から2025年7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

- 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

- ドイツが債務ブレーキを緩和したことや、大規模な財政パッケージを発表したことを受け、欧州(ドイツ)の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1月16日から2025年7月15日まで）

長期金利（10年国債利回り）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。公益債券のスプレッドは縮小しました。

米国では、大規模な相互関税の発表を受け金利が低下しましたが、財政拡大懸念から下げ幅を縮小しました。欧州では、ドイツが債務ブレーキを緩和したことや、大規模な財政パッケージを発表し、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、公益セクターのスプレ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1月16日から2025年7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1月16日から2025年7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1月16日から2025年7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169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174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	14	14	16	16	14
当期の収益以外	2	5	5	4	3	5
翌期繰越分配対象額	238	233	228	224	221	215

※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、インフレの落ち着きは金利低下要因、財政拡大は上昇要因とみられますが、米関税の影響を見る上で、経済指

標が注目されます。

社債市場では、米関税等の変動要因もある一方、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

- 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)

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1月16日から2025年7月15日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	22円	0.339%	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6,422円です。
（投信会社）	(7)	(0.109)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(14)	(0.218)	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 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	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: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）	(－)	(－)	
（監査費用）	(0)	(0.002)	
（その他）	(－)	(－)	
合計	22	0.341	

※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。

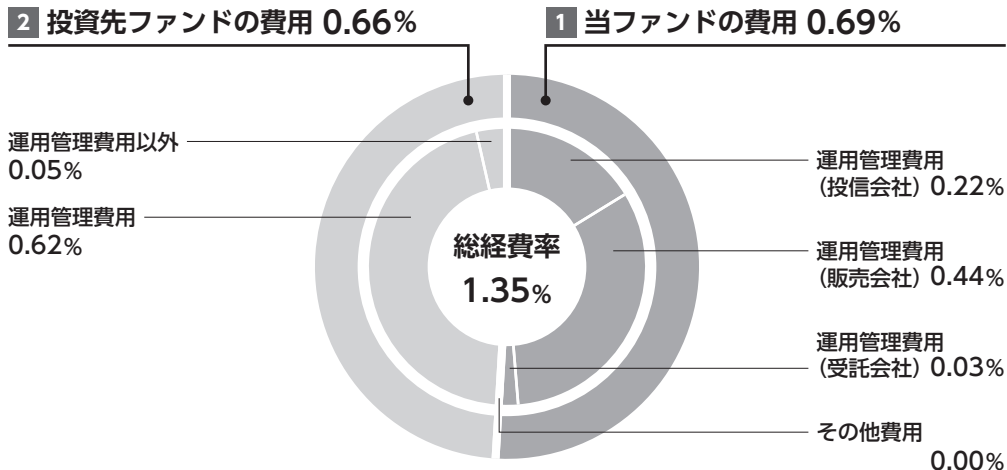
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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%
2 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1月16日から2025年7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 567,917,778	千円 392,000	口 713,231,393	千円 491,000

※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1月16日から2025年7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1月16日から2025年7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（2025年7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 中		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 4,567,053,510	口 4,421,739,895	千円 3,036,850	% 96.9
合 計	4,567,053,510	4,421,739,895	3,036,850	96.9

※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 中		作 成 期 末
	口 数	口 数	評 価 額	口 数
マネープール・マザーファンド	千口 8,874	千口 8,874	千円 8,895	千円 8,895

※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226,666,551,987口です。

三井住友・公益債券投信（毎月決算型）

■ 投資信託財産の構成

（2025年7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	3,036,850	96.5
マネー・プール・マザーファンド	8,895	0.3
コール・ローン等、その他	101,635	3.2
投資信託財産総額	3,147,382	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年2月17日）（2025年3月17日）（2025年4月15日）（2025年5月15日）（2025年6月16日）（2025年7月15日）

項 目	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末
(A) 資 産	3,331,373,327円	3,288,033,285円	3,205,059,892円	3,177,911,374円	3,178,897,288円	3,147,382,162円
コール・ローン等	59,439,503	79,774,455	85,210,065	101,509,817	177,797,539	101,635,595
投資信託受益証券(評価額)	3,232,055,965	3,199,377,421	3,110,964,868	3,067,513,049	2,992,207,691	3,036,850,959
マネー・プール・マザーファンド(評価額)	8,877,859	8,881,409	8,884,959	8,888,508	8,892,058	8,895,608
未 収 入 金	31,000,000	—	—	—	—	—
(B) 負 債	15,170,157	15,038,610	13,960,729	12,914,609	15,070,884	13,878,654
未払収益分配金	10,232,153	10,164,669	10,081,616	9,987,925	9,922,623	9,828,713
未払解約金	2,850,920	3,115,232	2,086,956	1,105,451	3,223,184	2,307,536
未払信託報酬	2,072,184	1,746,152	1,779,362	1,808,230	1,911,333	1,729,966
その他未払費用	14,900	12,557	12,795	13,003	13,744	12,439
(C) 純資産総額(A-B)	3,316,203,170	3,272,994,675	3,191,099,163	3,164,996,765	3,163,826,404	3,133,503,508
元 本	5,116,076,829	5,082,334,768	5,040,808,340	4,993,962,683	4,961,311,575	4,914,356,869
次期繰越損益金	△1,799,873,659	△1,809,340,093	△1,849,709,177	△1,828,965,918	△1,797,485,171	△1,780,853,361
(D) 受 益 権 総 口 数	5,116,076,829口	5,082,334,768口	5,040,808,340口	4,993,962,683口	4,961,311,575口	4,914,356,869口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,482円	6,440円	6,331円	6,338円	6,377円	6,376円

※当作成期における作成期首元本額5,175,878,801円、作成期中追加設定元本額24,944,886円、作成期中一部解約元本額286,466,818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1月16日〕〔自2025年2月18日〕〔自2025年3月18日〕〔自2025年4月16日〕〔自2025年5月16日〕〔自2025年6月17日〕
〔至2025年2月17日〕〔至2025年3月17日〕〔至2025年4月15日〕〔至2025年5月15日〕〔至2025年6月16日〕〔至2025年7月15日〕

項 目	第 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期
(A) 配 当 等 収 益	9,390,593円	9,286,323円	9,174,907円	9,063,413円	8,767,680円	8,694,870円
受 取 配 当 金	9,359,932	9,250,134	9,148,957	9,004,917	8,712,750	8,649,435
受 取 利 息	30,661	36,189	25,950	58,496	54,930	45,435
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	52,450,863	△ 18,701,156	△ 52,453,344	6,294,815	22,602,144	2,492,901
売 買 益	53,020,812	37,669	279,477	6,550,965	22,776,465	2,646,455
売 買 損	△ 569,949	△ 18,738,825	△ 52,732,821	△ 256,150	△ 174,321	△ 153,554
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,087,084	△ 1,758,709	△ 1,792,157	△ 1,821,233	△ 1,925,077	△ 1,742,405
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	59,754,372	△ 11,173,542	△ 45,070,594	13,536,995	29,444,747	9,445,366
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,538,016,681	△ 1,476,482,305	△ 1,481,911,023	△ 1,518,897,174	△ 1,502,375,113	△ 1,465,635,685
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 311,379,197	△ 311,519,577	△ 312,645,944	△ 313,617,814	△ 314,632,182	△ 314,834,329
(配当等相当額)	(123,420,390)	(121,458,177)	(117,853,486)	(114,087,958)	(111,358,937)	(108,631,694)
(売買損益相当額)	(△ 434,799,587)	(△ 432,977,754)	(△ 430,499,430)	(△ 427,705,772)	(△ 425,991,119)	(△ 423,466,023)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,789,641,506	△ 1,799,175,424	△ 1,839,627,561	△ 1,818,977,993	△ 1,787,562,548	△ 1,771,024,648
(H) 収 益 分 配 金	△ 10,232,153	△ 10,164,669	△ 10,081,616	△ 9,987,925	△ 9,922,623	△ 9,828,713
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,799,873,659	△ 1,809,340,093	△ 1,849,709,177	△ 1,828,965,918	△ 1,797,485,171	△ 1,780,853,361
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 312,535,047	△ 314,153,440	△ 315,341,345	△ 315,613,985	△ 316,321,474	△ 317,319,358
(配当等相当額)	(122,264,540)	(118,824,314)	(115,158,086)	(112,091,788)	(109,669,646)	(106,146,666)
(売買損益相当額)	(△ 434,799,587)	(△ 432,977,754)	(△ 430,499,431)	(△ 427,705,773)	(△ 425,991,120)	(△ 423,466,024)
繰 越 損 益 金	△ 1,487,338,612	△ 1,495,186,653	△ 1,534,367,832	△ 1,513,351,933	△ 1,481,163,697	△ 1,463,534,003

※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 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期	第 174 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,076,303円	7,530,806円	7,386,215円	7,991,754円	8,233,331円	7,343,684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	123,420,390	121,458,177	117,853,487	114,087,959	111,358,938	108,631,695
(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)	132,496,693	128,988,983	125,239,702	122,079,713	119,592,269	115,975,379
1万口当たり当期分配対象額	258.98	253.80	248.45	244.45	241.05	235.99
(f) 分配金	10,232,153	10,164,669	10,081,616	9,987,925	9,922,623	9,828,713
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169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174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。

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167期(決算日:2024年12月10日)
 第168期(決算日:2025年1月10日)
 第169期(決算日:2025年2月10日)
 第170期(決算日:2025年3月10日)
 第171期(決算日:2025年4月10日)
 第172期(決算日:2025年5月12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5月12日に第172期の決算を行いました。ここに第167期から第172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・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)	税分		達配		期騰落	債券比率	債券先物比率	純資産額
		分	配	金	率				
	円			円			%	%	百万円
143期(2022年12月12日)	7,587			20		5.4	91.6	△ 8.6	4,695
144期(2023年1月10日)	7,583			20		0.2	87.8	△ 8.3	4,656
145期(2023年2月10日)	7,609			20		0.6	94.9	△ 8.1	4,714
146期(2023年3月10日)	7,391			20		△2.6	95.5	△ 8.0	4,559
147期(2023年4月10日)	7,580			20		2.8	97.9	△ 8.4	4,495
148期(2023年5月10日)	7,464			20		△1.3	99.4	△ 8.5	4,474
149期(2023年6月12日)	7,347			20		△1.3	96.9	△ 8.7	4,409
150期(2023年7月10日)	7,216			20		△1.5	98.8	△ 9.0	4,301
151期(2023年8月10日)	7,267			20		1.0	95.6	△ 8.9	4,432
152期(2023年9月11日)	7,165			20		△1.1	99.1	△ 9.2	4,200
153期(2023年10月10日)	6,949			20		△2.7	95.6	△ 9.3	4,037
154期(2023年11月10日)	7,007			20		1.1	97.5	△ 9.4	4,157
155期(2023年12月11日)	7,211			20		3.2	92.2	△ 9.2	4,246
156期(2024年1月10日)	7,276			20		1.2	92.4	△ 6.9	4,090
157期(2024年2月13日)	7,211			20		△0.6	95.4	△ 6.8	4,158
158期(2024年3月11日)	7,234			20		0.6	95.2	△ 6.8	4,133
159期(2024年4月10日)	7,155			20		△0.8	94.3	△ 7.1	4,034
160期(2024年5月10日)	7,090			20		△0.6	96.8	△ 7.5	3,839
161期(2024年6月10日)	7,072			20		0.0	93.5	△ 7.4	3,939
162期(2024年7月10日)	7,076			20		0.3	98.5	△ 7.9	3,794
163期(2024年8月13日)	7,147			20		1.3	89.7	△ 7.3	3,929
164期(2024年9月10日)	7,230			20		1.4	85.9	△ 7.2	3,932
165期(2024年10月10日)	7,137			20		△1.0	99.4	△ 9.4	3,757
166期(2024年11月11日)	7,072			20		△0.6	99.7	△ 9.2	3,832
167期(2024年12月10日)	7,097			20		0.6	92.2	△ 9.4	3,764
168期(2025年1月10日)	6,882			20		△2.7	98.3	△ 9.9	3,509
169期(2025年2月10日)	6,939			20		1.1	92.8	△ 9.6	3,577
170期(2025年3月10日)	6,944			20		0.4	87.9	△ 8.8	3,531
171期(2025年4月10日)	6,790			20		△1.9	90.0	△ 9.4	3,379
172期(2025年5月12日)	6,828			20		0.9	91.1	△12.1	3,347

(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。

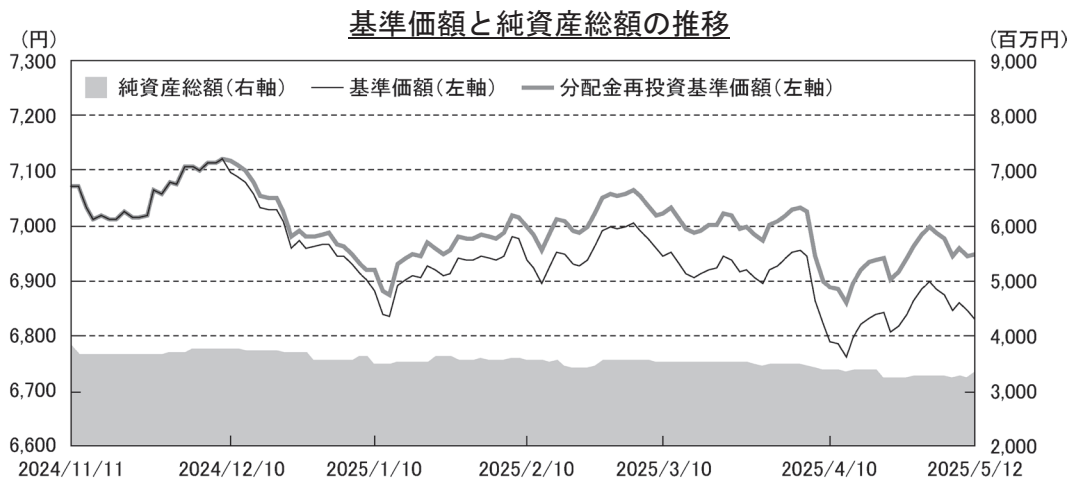
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第167期	(期 首) 2024年11月11日	円	%	%	%	%
	11月末	7,072	—	99.7	△ 9.2	△ 9.2
	(期 末) 2024年12月10日	7,075	0.0	93.0	△ 9.5	△ 9.5
第168期	(期 首) 2024年12月10日	7,117	0.6	92.2	△ 9.4	△ 9.4
	12月末	6,946	△2.1	98.2	△10.0	△10.0
	(期 末) 2025年 1月10日	6,902	△2.7	98.3	△ 9.9	△ 9.9
第169期	(期 首) 2025年 1月10日	6,882	—	98.3	△ 9.9	△ 9.9
	1月末	6,946	0.9	93.6	△ 9.7	△ 9.7
	(期 末) 2025年 2月10日	6,959	1.1	92.8	△ 9.6	△ 9.6
第170期	(期 首) 2025年 2月10日	6,939	—	92.8	△ 9.6	△ 9.6
	2月末	6,994	0.8	88.4	△ 9.6	△ 9.6
	(期 末) 2025年 3月10日	6,964	0.4	87.9	△ 8.8	△ 8.8
第171期	(期 首) 2025年 3月10日	6,944	—	87.9	△ 8.8	△ 8.8
	3月末	6,922	△0.3	89.9	△ 9.1	△ 9.1
	(期 末) 2025年 4月10日	6,810	△1.9	90.0	△ 9.4	△ 9.4
第172期	(期 首) 2025年 4月10日	6,790	—	90.0	△ 9.4	△ 9.4
	4月末	6,899	1.6	91.9	△12.3	△12.3
	(期 末) 2025年 5月12日	6,848	0.9	91.1	△12.1	△12.1

(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6,828円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比1.8%下落しました。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。米国やドイツの長期金利*が上昇(価格は下落)したことや、社債市場でスプレッド*が拡大したこと等を受けて、基準価額は下落しました。日本と海外との短期金利差に伴う為替ヘッジコストもマイナスとなりました。

◆ 投資環境

主要国の長期金利は米国、ドイツともに上昇しました。米国では、トランプ関税を巡る混乱等から金利は変動し、作成期末比では小幅に上昇しました。欧州では、ドイツの債務ブレーキ緩和を受け、金利は上昇しました。社債市場では、米国の関税に対する警戒感から、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拡大し、円ヘッジベースのリターンはマイナスとなりました。

*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167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.281%	0.290%	0.287%	0.287%	0.294%	0.292%
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	934	939	945	946	949	956

(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切捨て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。欧米の金融政策や米国の関税に対する不透明感から金利は変動すると見込まれます。社債市場でも、関税を巡る不透明感の変動要因と見られますが、投資家の利回りを求める需要は支えとなることが期待されます。運用方針としては、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

(2024年11月12日～2025年5月12日)

項 目	第167期～第172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)	運用財産の管理、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	0.026	(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)	(0.010)	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)	(0.016)	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	0.342	
期中の平均基準価額は、6,963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

(2024年11月12日～2025年5月12日)

公社債

			第167期～第172期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	社債券	千米ドル 718	千米ドル 3,019
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券	—	185
	イタリア	特殊債券	—	103
		社債券	99	—
	フランス	特殊債券	—	104
		社債券	—	103
	オランダ	特殊債券	—	100
		社債券	76	227
	スペイン	社債券	99	674
	フィンランド	社債券	226	221
	ポルトガル	社債券	—	103
	その他	特殊債券	—	104
		社債券	97	100
イギリス	社債券	千英ポンド 99	千英ポンド 98	

(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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第167期～第172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 856	百万円 798

(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

(2024年11月12日～2025年5月12日)

公社債

第167期～第172期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
TVOYFH 4.25% 05/22/31(ユーロ・フィンランド)	36,441	WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	61,541
EDPPL 1.71% 01/24/28(アメリカ)	26,350	D 3.15% 01/15/26(アメリカ)	45,637
SRGIM 5.75% 11/26/36(イギリス)	19,055	DUK 3.25% 08/15/25(アメリカ)	44,736
KMI 5.05% 02/15/46(アメリカ)	17,930	SO 5.2% 06/15/33(アメリカ)	37,488
MPLX 4.7% 04/15/48(アメリカ)	16,606	PEG 3.95% 05/01/42(アメリカ)	36,898
ENELIM FRN PERPETUAL(ユーロ・イタリア)	16,194	ED 4.45% 03/15/44(アメリカ)	32,613
EDPPL 3.5% 07/21/31(ユーロ・スペイン)	15,966	ETP 6.5% 02/01/42(アメリカ)	32,085
ANVAU FRN 03/11/81(ユーロ・その他)	15,650	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	30,844
BRKHEC FRN 05/15/55(アメリカ)	15,312	OKE 3.4% 09/01/29(アメリカ)	28,058
EIX 5.45% 03/01/35(アメリカ)	15,146	TRPCN FRN 03/15/77(アメリカ)	26,442

(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

(2024年11月12日～2025年5月12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167期～第172期	
	買 付	額
公社債		百万円 16

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 (2024年11月12日～2025年5月12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

(2024年11月12日～2025年5月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年5月12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172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	16,293	15,720	2,294,535	68.5	—	55.7	9.1	3.7
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	283	46,542	1.4	—	1.4	—	—
イタリア	300	308	50,625	1.5	—	1.5	—	—
フランス	600	625	102,483	3.1	—	3.1	—	—
オランダ	367	355	58,259	1.7	—	1.7	—	—
スペイン	400	388	63,655	1.9	—	1.4	0.5	—
ベルギー	100	101	16,612	0.5	—	0.5	—	—
フィンランド	220	228	37,472	1.1	—	1.1	—	—
アイルランド	120	124	20,471	0.6	—	0.6	—	—
その他	1,040	1,022	167,635	5.0	—	3.1	1.9	—
イギリス	千英ポンド 1,020	千英ポンド 991	192,296	5.7	—	5.7	—	—
合 計	—	—	3,050,590	91.1	—	75.9	11.5	3.7

(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) 一印は組入れなし。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第172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		
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	164	24,027	2033/7/26	
	EDF 5.7% 05/23/28	5.7	200	205	30,002	2028/5/23	
	TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	200	198	28,940	2029/1/24	
普通社債券	ATO 6.2% 11/15/53	6.2	150	157	22,923	2053/11/15	
	BRKHEC 5.3% 02/01/55	5.3	250	229	33,527	2055/2/1	
	BRKHEC 5.5% 05/15/54	5.5	150	134	19,604	2054/5/15	
	BRKHEC 6.25% 10/15/37	6.25	400	412	60,226	2037/10/15	
	BRKHEC FRN 05/15/55	6.25	100	98	14,431	2055/5/15	
	CNP 4.95% 04/01/33	4.95	180	177	25,957	2033/4/1	
	CNP FRN 05/15/55	6.7	125	123	18,087	2055/5/15	
	CPGX 5.097% 10/01/31	5.097	95	92	13,511	2031/10/1	
	CPGX 6.055% 08/15/26	6.055	30	30	4,431	2026/8/15	
	CPGX 6.544% 11/15/53	6.544	120	119	17,486	2053/11/15	
	D 5.375% 11/15/32	5.375	180	181	26,435	2032/11/15	
	D 7% 06/15/38	7.0	300	329	48,154	2038/6/15	
	D FRN 06/01/54	7.0	60	62	9,172	2054/6/1	
	DTE 4.95% 07/01/27	4.95	61	61	8,966	2027/7/1	
	DUK 6.4% 06/15/38	6.4	800	858	125,344	2038/6/15	
	ED 3.35% 04/01/30	3.35	200	189	27,690	2030/4/1	
	ED 4.45% 03/15/44	4.45	600	500	73,103	2044/3/15	
	ED 5.9% 11/15/53	5.9	60	59	8,646	2053/11/15	
	EIX 5.25% 03/15/32	5.25	150	140	20,572	2032/3/15	
	EIX 5.45% 03/01/35	5.45	100	95	14,001	2035/3/1	
	ENBCN 5.7% 03/08/33	5.7	150	152	22,250	2033/3/8	
	ENBCN 6.7% 11/15/53	6.7	120	124	18,228	2053/11/15	
	ENELIM 5.5% 06/26/34	5.5	200	198	28,981	2034/6/26	
	ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	150	160	23,474	2037/9/15	
	EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	600	639	93,386	2038/4/30	
	EPD 4.85% 01/31/34	4.85	180	175	25,566	2034/1/31	
	EPD 4.85% 03/15/44	4.85	400	348	50,886	2044/3/15	
	EPD 5.95% 02/01/41	5.95	300	300	43,885	2041/2/1	
	ES 5.5% 01/01/34	5.5	140	139	20,307	2034/1/1	
	ES 5.95% 02/01/29	5.95	200	207	30,254	2029/2/1	
	ES 5.95% 07/15/34	5.95	120	122	17,929	2034/7/15	
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	200	172	25,156	2031/6/15	
	ETR 5.15% 09/15/34	5.15	116	114	16,756	2034/9/15	
	ETR 5.8% 09/01/53	5.8	150	144	21,060	2053/9/1	
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	150	135	19,731	2032/3/15	
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	200	196	28,622	2028/8/15	
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	300	219	32,065	2047/9/15	
	EXC 4.9% 06/15/33	4.9	150	149	21,758	2033/6/15	
	EXC 5.4% 06/01/53	5.4	70	64	9,396	2053/6/1	
	EXC 7.6% 04/01/32	7.6	200	225	32,957	2032/4/1	
	EXC FRN 03/15/55	6.5	42	41	6,122	2055/3/15	
	FE 2.65% 01/15/32	2.65	250	216	31,613	2032/1/15	

銘柄			第172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	KMI 5.05% 02/15/46	5.05	150	127	18,594	2046/2/15
		KMI 6.95% 01/15/38	6.95	400	429	62,719	2038/1/15
		MPLX 4.125% 03/01/27	4.125	280	277	40,480	2027/3/1
		MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	250	194	28,429	2048/4/15
		NEE 2.25% 06/01/30	2.25	200	176	25,817	2030/6/1
		NEE 4.125% 02/01/42	4.125	250	207	30,312	2042/2/1
		NEE 4.9% 02/28/28	4.9	250	252	36,816	2028/2/28
		NEE 5% 07/15/32	5.0	180	178	26,061	2032/7/15
		NEE 5.6% 06/15/54	5.6	150	146	21,370	2054/6/15
		NEE FRN 12/01/77	4.8	150	141	20,669	2077/12/1
		NGGLN 2.742% 08/15/26	2.742	145	141	20,621	2026/8/15
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	155	140	20,440	2030/3/15
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	390	379	55,428	2028/2/7
		NRUC FRN 04/30/43	7.45126	143	142	20,862	2043/4/30
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	200	187	27,328	2029/9/1
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	200	207	30,223	2032/11/15
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	100	104	15,217	2037/10/15
		ONCRTX 4.3% 05/15/28	4.3	80	79	11,646	2028/5/15
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	170	164	24,009	2032/9/15
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	600	573	83,744	2040/9/30
		PCG 5.9% 10/01/54	5.9	100	88	12,975	2054/10/1
		PEG 3.95% 05/01/42	3.95	400	321	46,963	2042/5/1
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	400	393	57,408	2026/7/29
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	400	334	48,853	2042/3/15
		SO FRN 03/15/55	6.375	51	52	7,602	2055/3/15
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	230	196	28,642	2030/10/1
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	100	90	13,173	2053/4/1
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	400	453	66,150	2039/1/15
		WMB 5.15% 03/15/34	5.15	360	351	51,237	2034/3/15
		XEL 5.45% 08/15/33	5.45	160	159	23,296	2033/8/15
XEL 5.5% 03/15/34	5.5	150	149	21,792	2034/3/15		
小計						2,294,535	
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	96	15,865	2039/8/27
		ENBW FRN 01/23/84	5.25	100	104	17,063	2084/1/23
		ENBW FRN 08/31/81	2.125	100	83	13,614	2081/8/31
イタリア	普通社債券	ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	100	107	17,590	—
		ENELIM FRN PERPETUAL	4.25	100	99	16,363	—
		SRGIM FRN PERPETUAL	4.5	100	101	16,671	—
フランス	特殊債券	EDF 4.375% 06/17/36	4.375	100	102	16,863	2036/6/17
		EDF 4.625% 01/25/43	4.625	100	98	16,173	2043/1/25
		EDF FRN PERPETUAL	7.5	200	219	36,012	—
フランス	普通社債券	ENGIFP 4.25% 03/06/44	4.25	100	97	16,053	2044/3/6
		VIEFP FRN PERPETUAL	5.993	100	106	17,380	—
オランダ	特殊債券	TENN 2.75% 05/17/42	2.75	190	174	28,553	2042/5/17
		普通社債券					
オランダ	普通社債券	ENBW 3.75% 11/20/35	3.75	77	76	12,546	2035/11/20
		ENBW 4.3% 05/23/34	4.3	100	104	17,158	2034/5/23

銘柄			第172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	ANESM 3.75% 04/25/30	3.75	100	101	16,609	2030/4/25
		EDPPL 3.5% 07/21/31	3.5	100	101	16,605	2031/7/21
		NATUEN 0.905% 01/22/31	0.905	100	84	13,911	2031/1/22
		REDEXS 4.375% 05/30/31	4.375	100	100	16,529	2031/5/30
ベルギー	普通社債券	ELIASO 3.875% 06/11/31	3.875	100	101	16,612	2031/6/11
フィンランド	普通社債券	TVOYFH 4.25% 05/22/31	4.25	220	228	37,472	2031/5/22
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 4.25% 03/03/36	4.25	120	124	20,471	2036/3/3
その他	特殊債券	CEZCP 4.125% 09/05/31	4.125	100	100	16,490	2031/9/5
		CEZCP 4.25% 06/11/32	4.25	100	101	16,658	2032/6/11
		ORSTED 3.625% 08/06/28	3.625	150	152	24,938	2028/6/8
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	160	132	21,644	2031/6/9
		VATFAL FRN 03/19/77	3.0	100	97	16,041	2077/3/19
		普通社債券	ANVAU FRN 03/11/81	1.625	210	204	33,454
	EPEN 5.875% 11/30/29	5.875	100	105	17,278	2029/11/30	
	EPEN 6.651% 11/13/28	6.651	120	128	21,129	2028/11/13	
小計					563,758		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
特殊債券	EDF FRN PERPETUAL	EDF FRN PERPETUAL	7.375	100	101	19,618	—
		VATFAL FRN 06/29/83	2.5	100	90	17,510	2083/6/29
		VATFAL FRN 08/17/83	6.875	100	101	19,767	2083/8/17
普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	220	194	37,723	2031/7/18
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	200	191	37,168	2040/9/14
		EOANGR 6.375% 06/07/32	6.375	200	212	41,213	2032/6/7
		SRGIM 5.75% 11/26/36	5.75	100	99	19,294	2036/11/26
小計					192,296		
合計					3,050,590		

(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172期末	
			買建額	売建額
			百万円	
外国	債券先物取引	EURO-BUND FU	—	214
		EURO BUXL 30	—	39
		US LONG BOND	—	150

(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) 一印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	第172期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,050,590	90.2
コール・ローン等、その他	331,085	9.8
投資信託財産総額	3,381,675	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(3,226,291千円)の投資信託財産総額(3,381,675千円)に対する比率は95.4%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5月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=145.96円、1ユーロ=163.93円、1英ポンド=193.95円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末
	2024年12月10日現在	2025年1月10日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月10日現在	2025年5月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,967,653,479	8,378,972,492	7,221,729,018	7,429,989,892	6,879,757,139	7,290,987,873
コール・ローン等	137,074,444	144,609,692	62,507,633	177,970,124	208,236,055	169,123,648
公社債(評価額)	3,471,642,498	3,448,636,200	3,320,053,085	3,105,412,605	3,042,254,954	3,050,590,439
未収入金	4,251,318,791	4,670,833,252	3,732,136,230	4,031,163,051	3,519,338,517	3,955,729,484
未収利息	49,284,078	54,626,740	48,941,581	50,543,341	44,694,584	48,665,796
前払費用	1,376,177	1,413,743	1,050,316	587,392	584,757	1,443,330
その他未収収益	1,432,059	1,588,020	1,763,053	1,924,541	2,061,155	2,214,993
差入委託証拠金	55,525,432	57,264,845	55,277,120	62,388,838	62,587,117	63,220,183
(B) 負債	4,203,525,555	4,869,576,886	3,644,220,477	3,898,420,850	3,499,799,335	3,943,206,890
未払金	4,190,984,498	4,755,667,298	3,631,768,895	3,886,245,373	3,487,595,437	3,931,015,538
未払収益分配金	10,607,217	10,199,147	10,310,768	10,172,268	9,955,180	9,806,686
未払解約金	—	101,599,999	—	—	—	—
未払信託報酬	1,860,320	1,959,483	1,914,206	1,709,058	1,880,260	1,834,666
その他未払費用	73,520	150,959	226,608	294,151	368,458	550,000
(C) 純資産総額(A-B)	3,764,127,924	3,509,395,606	3,577,508,541	3,531,569,042	3,379,957,804	3,347,780,983
元本	5,303,608,904	5,099,573,952	5,155,384,296	5,086,134,447	4,977,590,486	4,903,343,264
次期繰越損益金	△1,539,480,980	△1,590,178,346	△1,577,875,755	△1,554,565,405	△1,597,632,682	△1,555,562,281
(D) 受益権総口数	5,303,608,904口	5,099,573,952口	5,155,384,296口	5,086,134,447口	4,977,590,486口	4,903,343,264口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.097円	6.882円	6.939円	6.944円	6.790円	6.828円

(注) 第167期首元本額は5,419,001,754円、第167～172期中追加設定元本額は633,302,020円、第167～172期中一部解約元本額は1,148,960,510円です。

○損益の状況

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	14,466,557	14,423,288	14,242,984	12,289,045	13,472,691	13,873,435
受取利息	14,038,104	14,257,151	13,991,303	12,085,485	13,357,664	13,704,279
その他収益金	428,453	166,137	251,681	203,560	115,027	169,156
(B) 有価証券売買損益	16,156,522	△ 127,566,190	34,526,459	△ 2,252,140	△ 73,132,412	15,203,322
売買益	382,218,254	153,737,399	248,557,567	112,412,077	157,019,515	61,719,306
売買損	△ 366,061,732	△ 281,303,589	△ 214,031,108	△ 114,664,217	△ 230,151,927	△ 46,515,984
(C) 先物取引等取引損益	△ 4,906,707	17,333,331	△ 7,394,868	3,675,524	△ 4,576,000	191,545
取引益	981,847	17,333,331	—	6,115,568	1,248,735	503,012
取引損	△ 5,888,554	—	△ 7,394,868	△ 2,440,044	△ 5,824,735	△ 311,467
(D) 信託報酬等	△ 2,074,416	△ 2,036,922	△ 2,098,387	△ 1,776,601	△ 2,056,482	△ 2,016,208
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	23,641,956	△ 97,846,493	39,276,188	11,935,828	△ 66,292,203	27,252,094
(F) 前期繰越損益金	△ 840,489,886	△ 778,163,026	△ 868,826,175	△ 807,861,702	△ 788,439,017	△ 827,146,896
(G) 追加信託差損益金	△ 712,025,833	△ 703,969,680	△ 738,015,000	△ 748,467,263	△ 732,946,282	△ 745,860,793
(配当等相当額)	(225,109,580)	(222,407,755)	(232,833,263)	(236,134,692)	(231,239,280)	(234,991,122)
(売買損益相当額)	(△ 937,135,413)	(△ 926,377,435)	(△ 970,848,263)	(△ 984,601,955)	(△ 964,185,562)	(△ 980,851,915)
(H) 計(E+F+G)	△ 1,528,873,763	△ 1,579,979,199	△ 1,567,564,987	△ 1,544,393,137	△ 1,587,677,502	△ 1,545,755,595
(I) 収益分配金	△ 10,607,217	△ 10,199,147	△ 10,310,768	△ 10,172,268	△ 9,955,180	△ 9,806,686
次期繰越損益金(H+I)	△ 1,539,480,980	△ 1,590,178,346	△ 1,577,875,755	△ 1,554,565,405	△ 1,597,632,682	△ 1,555,562,281
追加信託差損益金	△ 712,025,833	△ 703,969,680	△ 738,015,000	△ 748,467,263	△ 732,946,282	△ 745,860,793
(配当等相当額)	(225,109,580)	(222,407,755)	(232,833,263)	(236,134,692)	(231,239,280)	(234,991,122)
(売買損益相当額)	(△ 937,135,413)	(△ 926,377,435)	(△ 970,848,263)	(△ 984,601,955)	(△ 964,185,562)	(△ 980,851,915)
分配準備積立金	270,408,499	256,487,281	254,666,376	245,488,065	241,571,207	234,194,698
繰越損益金	△ 1,097,863,646	△ 1,142,695,947	△ 1,094,527,131	△ 1,051,586,207	△ 1,106,257,607	△ 1,043,896,186

(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167期(2024年11月12日～2024年12月10日) 第170期(2025年2月11日～2025年3月10日)
 第168期(2024年12月11日～2025年1月10日) 第171期(2025年3月11日～2025年4月10日)
 第169期(2025年1月11日～2025年2月10日) 第172期(2025年4月11日～2025年5月12日)

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
a. 配当等収益(費用控除後)	13,299,698円	12,386,366円	13,520,719円	10,696,855円	11,416,209円	12,917,752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	225,109,580	222,407,755	232,833,263	236,134,692	231,239,280	234,991,122
d. 信託約款に定める分配準備積立金	267,716,018	254,300,062	251,456,425	244,963,478	240,110,178	231,083,632
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	506,125,296	489,094,183	497,810,407	491,795,025	482,765,667	478,992,506
f. 分配対象収益(1万口当たり)	954	959	965	966	969	976
g. 分配金	10,607,217	10,199,147	10,310,768	10,172,268	9,955,180	9,806,686
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167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172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

お手持り分配金は、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〉

- ・2025年4月1日に「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、投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

マネープール・マザーファンド

第15期 (2023年10月13日から2024年10月15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
11期 (2020年10月12日)	10,014	△0.1	93.4	354,336
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

※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

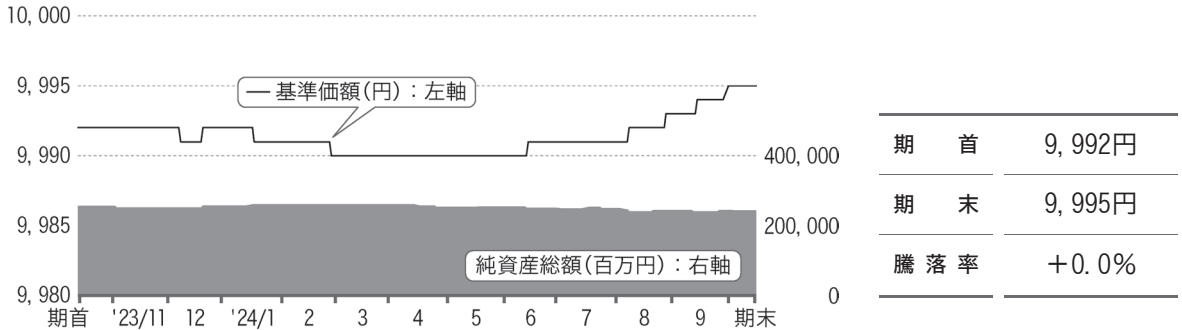
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2023年10月12日	円 9,992	% -	% 21.9
10月末	9,992	0.0	17.4
11月末	9,992	0.0	84.4
12月末	9,992	0.0	83.1
2024年1月末	9,991	△0.0	12.9
2月末	9,990	△0.0	81.9
3月末	9,990	△0.0	78.4
4月末	9,990	△0.0	7.9
5月末	9,990	△0.0	61.9
6月末	9,991	△0.0	12.7
7月末	9,991	△0.0	12.3
8月末	9,993	0.0	40.6
9月末	9,995	0.0	38.6
(期末) 2024年10月15日	9,995	0.0	38.6

※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13日から2024年10月15日まで)

基準価額等の推移



▶ 基準価額の変動要因 (2023年10月13日から2024年10月15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2024年3月にマイナス金利政策を解除し、7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たこと

下落要因

- ・3月中旬まで日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期公社債や短期金融商品のマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

短期金利は、上昇しました。

円安進行などの影響から物価上昇率が高止まりし、CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比+2%以上での推移となりました。日銀は物価目標の実現が見通せる状況に至ったと判断し、2024年3月に開催された金融政策決定会合で、日銀当座預金付利金利を0.1%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0~0.1%程度で推移するよう促すことを決定しました。さらに、7月の金融政策決定会合で追加利上げを決定し、無担保コール翌日物金利の誘導目標を0.25%程度としました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から2024年1月中旬までは概ねレンジ推移となりました。1月に行われた金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見が、政策変更が近づいていることを意識させるタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な内容だったことから、利回りは上昇基調となりました。3月に、日銀がマイナス金利政策を解除したことから、利回りはプラス圏へ上昇し、7月の追加利上げ後にはさらに上昇しました。しかし、日銀の資金供給オペの担保として国庫短期証券へのニーズが強まる一方、発行額が段階的に減額されたことから、期末にかけて利回りの上昇幅は縮小しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

残存0年から1年3ヵ月までの円建て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ました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年10月13日から2024年10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。

② 今後の運用方針

国内景気は、賃金上昇や経済対策の下で消費が回復しており、堅調な設備投資意欲や海外経済の底堅さも背景に、緩やかな成長軌道が続く見通しです。CPIコアの前年比伸び率は、賃金上昇に伴うサービス物価上昇により+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る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0年から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(2023年10月13日から2024年10月15日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (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 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.000	

期中の平均基準価額は9,991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13日から2024年10月15日まで)

(1) 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 7,214,985,491	千円 7,105,062,527 (40,420,000)
	地方債証券	7,274,173	— (36,938,800)
	特殊債証券	—	— (1,621,500)

※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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 2,169,496,005	千円 2,119,548,440

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年10月13日から2024年10月15日まで)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公 社 債	百万円 27,272	百万円 3,264	12.0	百万円 -	百万円 -	% -

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、SMBC日興証券株式会社です。

■ 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13日から2024年10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 (2024年10月15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	90,000,000 (90,000,000)	89,913,530 (89,913,530)	36.9 (36.9)	- (-)	- (-)	- (-)	36.9 (36.9)
地 方 債 証 券	4,249,700 (4,249,700)	4,251,129 (4,251,129)	1.7 (1.7)	- (-)	- (-)	- (-)	1.7 (1.7)
合 計	94,249,700 (94,249,700)	94,164,659 (94,164,659)	38.6 (38.6)	- (-)	- (-)	- (-)	38.6 (38.6)

※()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。

マネープール・マザーファンド

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	1238国庫短期証券	%	千円	千円	
	1244国庫短期証券	—	65,500,000	65,441,705	2025/06/20
		—	24,500,000	24,471,825	2025/07/22
	小 計	—	90,000,000	89,913,530	—
地 方 債 証 券	30-2 宮城県公債	0.5300	400,000	400,029	2024/10/29
	1-5 大阪市5年	0.0010	600,000	599,886	2024/11/19
	26-5 横浜市公債	0.4710	200,000	200,090	2024/12/13
	51 横浜市5年	0.0010	100,000	99,970	2024/12/13
	1-11 京都府5年	0.0010	400,000	399,880	2024/12/18
	26-11 京都府公債	0.4760	129,700	129,758	2024/12/19
	738 東京都公債	0.4260	100,000	100,045	2024/12/20
	740 東京都公債	0.4630	100,000	100,045	2024/12/20
	211 神奈川県公債	0.4380	400,000	400,181	2024/12/20
	26-15 愛知県公債	0.4800	300,000	300,164	2024/12/20
	489 名古屋市債	0.4610	100,000	100,045	2024/12/20
	27 名古屋市5年	0.0010	300,000	299,881	2024/12/20
	1 京都市20年	2.1400	200,000	200,694	2024/12/20
	87 川崎市公債	0.4410	100,000	100,045	2024/12/20
	26-2 北九州市債	0.4510	200,000	200,090	2024/12/24
	391 大阪府公債	0.5130	210,000	210,134	2024/12/25
	26-8 福岡県公債	0.4410	210,000	210,095	2024/12/25
26-13 北海道公債	0.4610	200,000	200,090	2024/12/26	
	小 計	—	4,249,700	4,251,129	—
	合 計	—	94,249,700	94,164,659	—

(2)国内その他有価証券

	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コ マ ー シ ャ ル ・ ペ ー パ ー	49,967,691	<20.5>

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

■ 投資信託財産の構成

(2024年10月15日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	4,251,129	1.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	239,526,079	98.3
投 資 信 託 財 産 総 額	243,777,209	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	243,777,209,408円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	99,639,613,075
公 社 債 (評 価 額)	4,251,129,714
現 先 取 引 (公 社 債)	89,913,530,000
現 先 取 引 (そ の 他 有 価 証 券)	49,967,691,103
未 収 利 息	5,245,516
(B) 純 資 産 総 額 (A)	243,777,209,408
元 本	243,887,039,224
次 期 繰 越 損 益 金	△ 109,829,816
(C) 受 益 権 総 口 数	243,887,039,224口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B / C)	9,995円

※当期における期首元本額256,824,863,304円、期中追加設定元本額21,219,927,278円、期中一部解約元本額34,157,751,358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13日 至2024年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	238,308,948円
受 取 利 息	302,692,714
支 払 利 息	△ 64,383,766
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△164,236,491
売 買 益	611,320
売 買 損	△164,847,811
(C) そ の 他 費 用 等	△ 973,870
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	73,098,587
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△195,826,590
(F) 解 約 差 損 益 金	30,604,465
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 17,706,278
(H) 合 計 (D + E + F + G)	△109,829,816
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△109,829,816

※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2040	24,275,879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2045	16,035,046円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	11,904,991円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	3,266,846円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	729,463円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	1,959,702円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	49,416,809円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	243,769,634,288円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。