

三井住友DS グローバル・ ターゲット戦略債券ファンド 2022-03 (限定追加型) 【運用報告書(全体版)】

(2022年3月2日から2023年3月8日まで)

第 **1** 期
決算日 2023年3月8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	2022年3月2日から2026年3月9日まで
運用方針	主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。
主要投資対象	世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none">■主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資します。■原則としてファンドの償還日前に満期を迎える債券に投資し、満期まで保有する「持ち切り運用」を行います。信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの償還日前に満期を迎える別の債券への再投資を行う場合があります。■外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">■株式への投資は行いません。■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none">■年1回（原則として毎年3月8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（評価損益を含みませぬ。）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。 <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。

当ファンドは主として世界各国・地域の米ドル建ておよびユーロ建ての債券（投資適格未満を含む）に投資し、信託財産の着実な成長と安定的なインカム収入の確保を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

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

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

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

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		公組入社比率	純資産額
		税金分配金	騰落率		
(設定日) 2022年3月2日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 55,740
1期(2023年3月8日)	9,948	0	△ 0.5	101.8	65,969

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

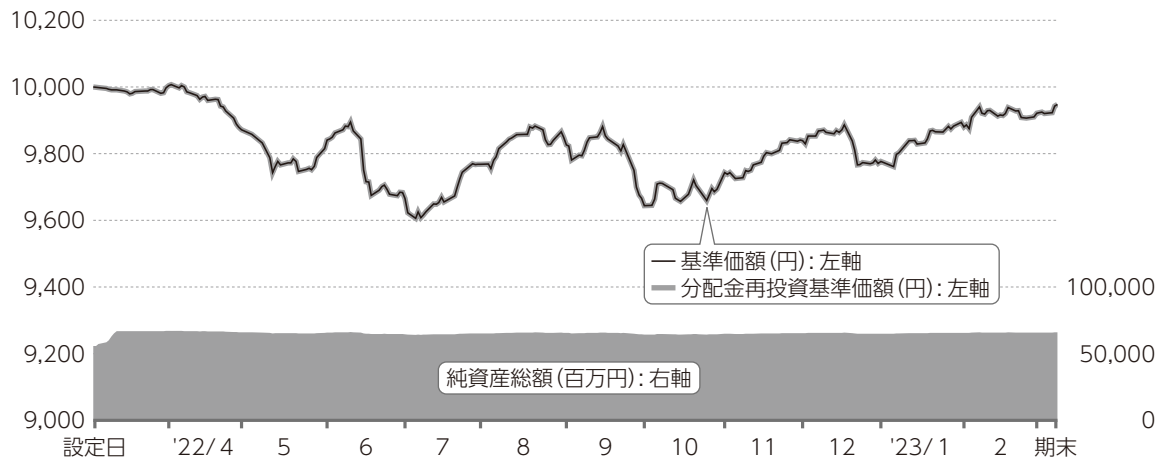
年月日	基準価額	標準価額		公組入社比率
		騰落率	騰落率	
(設定日) 2022年3月2日	円 10,000	% -	% -	% -
3月末	10,004	0.0		58.4
4月末	9,872	△ 1.3		99.0
5月末	9,841	△ 1.6		99.1
6月末	9,665	△ 3.4		101.9
7月末	9,768	△ 2.3		99.4
8月末	9,826	△ 1.7		99.9
9月末	9,644	△ 3.6		102.2
10月末	9,743	△ 2.6		103.8
11月末	9,839	△ 1.6		100.9
12月末	9,777	△ 2.2		99.9
2023年1月末	9,880	△ 1.2		99.0
2月末	9,921	△ 0.8		101.6
(期末) 2023年3月8日	9,948	△ 0.5		101.8

※騰落率は設定日比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年3月2日から2023年3月8日まで)

基準価額等の推移



設定日	10,000円
期 末	9,948円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	-0.5% (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(2022年3月2日から2023年3月8日まで)

当ファンドは、主として世界(日本を含む)の米ドル建ておよびユーロ建ての投資適格未満を含めた債券に投資しました。外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

上昇要因

- 社債の金利収入

下落要因

- 社債利回りの上昇(価格は下落)
- 為替のヘッジコスト

投資環境について（2022年3月2日から2023年3月8日まで）

米国、ユーロ圏では、金利は上昇基調となりました。

米国、ユーロ圏では、インフレ加速が懸念される中、F R B（米連邦準備制度理事会）やE C B（欧州中央銀行）がインフレ抑制姿勢を鮮明にして金融引き締めを進めたことなどを背景に、金利は上昇基調となりました。期中、インフレのピークアウト観測の高まりや景気後退懸念の強まりなどを背景に金利が低下する局面も見られましたが、期末にかけては、景気の底堅さやインフレ

圧力の根強さが示されたことなどから金利上昇が進みました。

社債市場では、期の前半は金融引き締めが景気減速懸念を強めスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しましたが、期の後半はインフレのピークアウトや金融引き締めペースの鈍化が意識されスプレッドは縮小しました。

ポートフォリオについて（2022年3月2日から2023年3月8日まで）

●**デュレーション（投資資金の平均回収期間：
金利の変動による債券価格の感応度）**

ポートフォリオのデュレーションは2年程度としています。

●**種別配分**

業種別には消費、金融、製造業、通信などに分散してポートフォリオ構築していません。

●**格付け別配分**

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

●**為替ヘッジ**

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

ベンチマークとの差異について(2022年3月2日から2023年3月8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(2022年3月2日から2023年3月8日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第1期
当期分配金 (対基準価額比率)	0 (0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	280

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

米国では、底堅い労働市場や粘着性のインフレを背景に、FRBの利上げ姿勢が継続中です。しかし、先行きのインフレは徐々に鈍化に向かい、利上げの累積効果による景気減速が進むことが想定されることから、長期金利は緩やかにレンジを切り下げていく展開を予想します。

ユーロ圏では、インフレが高止まりする中、ECBのタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢が継続するもののFRBの利上げペース減速などを受け、グローバルに中銀のタカ派姿勢が緩むことで、金利の上昇余地は限定的となる見通しです。

米国社債市場は、FRBの金融引き締めの影響が一部で現れ始め、当面は市場の振れ幅が大きくなると想定されますが、インフレのピークが徐々に市場に織り込まれる

と予想します。

社債の発行体は利上げによる景気減速を見据え業績見通しに反映させながら経営戦略を調整することによりやがて社債スプレッドは安定的な推移へ落ち着くものと分析しています。

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

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細(2022年3月2日から2023年3月8日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	74円	0.757%	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9,825円です。
(投信会社)	(28)	(0.280)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(44)	(0.448)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.028)	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	0.022	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)	(0.007)	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戻金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(1)	(0.010)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	77	0.779	

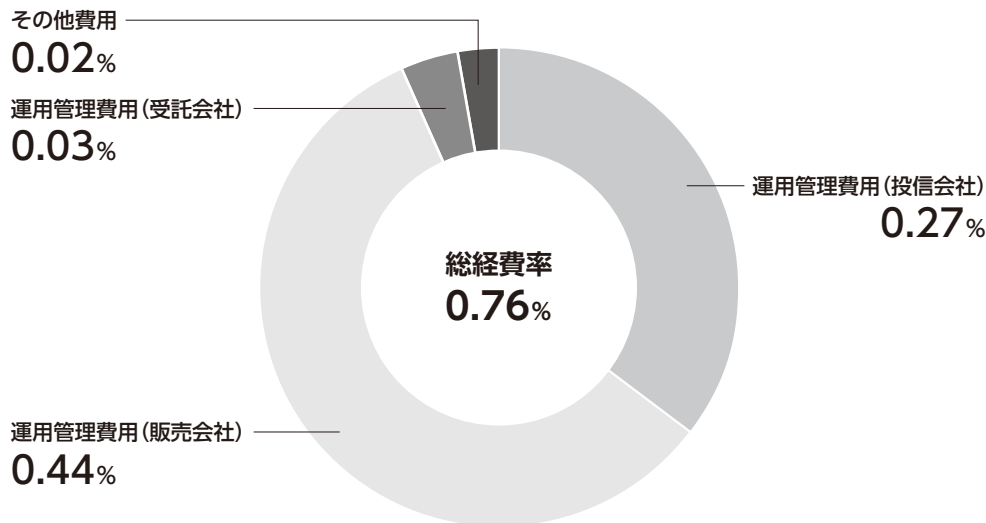
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.76%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年3月2日から2023年3月8日まで）

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 320,281	千アメリカ・ドル 18,501 (3,221)
		ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
国	オランダ	社債券	11,981	5,077
	ルクセンブルグ	社債券	20,510	—
	フランス	社債券	12,253	—
	ドイツ	社債券	34,318	2,355
	イタリア	社債券	27,930	935
	その他	社債券	130,602	10,609 (13,207)

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※（ ）内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年3月2日から2023年3月8日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年3月2日から2023年3月8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（2023年3月8日現在）

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 300,982	千アメリカ・ドル 283,561	千円 38,947,130	% 59.0	% 10.4	% -	% 50.3	% 8.7
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	6,700	6,122	886,663	1.3	0.4	-	1.3	-
ル ク セ ン ブ ル グ	22,000	18,558	2,687,679	4.1	3.1	-	3.5	0.6
フ ラ ン ス	12,300	12,050	1,745,116	2.6	2.2	-	2.6	-
ド イ ツ	32,500	30,932	4,479,619	6.8	3.0	-	3.7	3.1
イ タ リ ア	27,409	25,821	3,739,477	5.7	3.0	-	5.7	-
そ の 他	106,900	101,257	14,664,148	22.2	12.4	-	17.7	4.5
合 計	-	-	67,149,833	101.8	34.5	-	84.9	16.9

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ア メ リ カ			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	CARGILL INC	社 債 券	3.5000	500	481	66,096	2025/04/22	
	CARGILL INC	社 債 券	4.8750	1,000	988	135,740	2025/10/10	
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	社 債 券	2.1250	500	470	64,575	2025/03/07	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	社 債 券	4.8750	500	485	66,733	2025/01/15	
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.7000	500	476	65,386	2025/04/15	
	SEMPRA ENERGY	社 債 券	3.3000	5,500	5,248	720,932	2025/04/01	
	NORDSTROM INC	社 債 券	2.3000	500	477	65,518	2024/04/08	
	BANK OF NOVA SCOTIA	社 債 券	3.4500	7,000	6,712	921,944	2025/04/11	
	BMW US CAPITAL LLC	社 債 券	3.2500	1,000	960	131,987	2025/04/01	
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	4.3750	3,000	2,901	398,588	2025/03/17	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.7500	4,000	3,846	528,357	2025/11/24	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.2500	12,000	11,482	1,577,146	2025/04/14	
	DANSKE BANK A/S	社 債 券	3.7730	2,000	1,950	267,881	2025/03/28	
	BANCO SANTANDER SA	社 債 券	3.4960	15,000	14,360	1,972,380	2025/03/24	
	NISSAN MOTOR CO	社 債 券	3.5220	18,000	16,653	2,287,371	2025/09/17	

三井住友DS グローバル・ターゲット戦略債券ファンド2022-03 (限定追加型)

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	HSBC HOLDINGS PLC	社債券	4.2500	15,000	14,445	1,984,082	2025/08/18
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社債券	4.2550	1,000	979	134,589	2024/09/01
	QVC INC	社債券	4.4500	5,000	3,743	514,149	2025/02/15
	CANADIAN IMPERIAL BANK	社債券	3.3000	1,000	954	131,130	2025/04/07
	MACQUARIE BANK LTD	社債券	3.2310	5,000	4,787	657,597	2025/03/21
	SWEDBANK AB	社債券	3.3560	4,000	3,820	524,786	2025/04/04
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	5.2500	3,000	2,953	405,692	2026/03/01
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	3.8000	2,600	2,498	343,164	2025/04/07
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	社債券	2.9500	3,000	2,837	389,741	2025/03/15
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	社債券	4.7500	5,000	4,809	660,598	2025/09/15
	SUMITOMO MITSUI TR BK LT	社債券	2.5500	4,000	3,750	515,166	2025/03/10
	DISH DBS CORP	社債券	5.8750	7,000	6,528	896,725	2024/11/15
	MGM RESORTS INTL	社債券	6.7500	1,300	1,307	179,563	2025/05/01
	MGM RESORTS INTL	社債券	5.7500	4,000	3,944	541,779	2025/06/15
	TENET HEALTHCARE CORP	社債券	4.8750	500	478	65,763	2026/01/01
	HCA INC	社債券	5.8750	3,000	2,990	410,694	2026/02/15
	BOEING CO	社債券	2.1960	5,000	4,521	621,082	2026/02/04
	AMAZON.COM INC	社債券	3.0000	500	479	65,799	2025/04/13
	BARCLAYS PLC	社債券	4.3750	3,000	2,888	396,738	2026/01/12
	GLENCORE FUNDING LLC	社債券	4.0000	500	483	66,425	2025/04/16
	WESTERN DIGITAL CORP	社債券	4.7500	2,000	1,876	257,734	2026/02/15
	T-MOBILE USA INC	社債券	2.2500	14,000	12,700	1,744,474	2026/02/15
	GFL ENVIRON INC	社債券	3.7500	1,500	1,416	194,584	2025/08/01
	FREEDOM MORTGAGE CORP	社債券	8.2500	6,050	5,732	787,358	2025/04/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	社債券	8.1250	10,000	9,675	1,328,888	2024/11/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	社債券	6.5000	382	376	51,731	2025/10/01
	ADANI GREEN ENERGY LTD	社債券	4.3750	6,000	5,244	720,263	2024/09/08
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	社債券	6.3750	3,000	2,695	370,251	2026/03/01
	RAKUTEN GROUP INC	社債券	3.5460	2,050	1,839	252,664	2024/11/27
	RAKUTEN GROUP INC	社債券	10.2500	4,000	4,035	554,284	2024/11/30
	LAS VEGAS SANDS CORP	社債券	2.9000	3,000	2,775	381,154	2025/06/25
	MIDWEST CONNECTOR CAPIT	社債券	3.9000	500	486	66,774	2024/04/01
	FS KKR CAPITAL CORP	社債券	3.4000	2,000	1,806	248,100	2026/01/15
	FS KKR CAPITAL C	社債券	4.2500	5,000	4,689	644,164	2025/02/14
	PROSPECT CAPITAL CORP	社債券	3.7060	2,000	1,795	246,617	2026/01/22
	MAGALLANES INC	社債券	3.6380	15,000	14,292	1,963,088	2025/03/15
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社債券	4.7000	17,000	16,373	2,248,930	2025/03/24
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社債券	2.7000	3,000	2,790	383,276	2025/01/15
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	社債券	3.1250	16,000	15,186	2,085,874	2025/03/24
	AMC NETWORKS INC	社債券	4.7500	500	468	64,282	2025/08/01
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社債券	6.7500	14,500	13,905	1,909,900	2025/06/30
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社債券	4.7500	4,500	4,083	560,890	2025/12/15

三井住友ＤＳ グローバル・ターゲット戦略債券ファンド２０２２-０３（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	社 債 券	3.5000	5,600	5,341	733,632	2025/04/04
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	社 債 券	3.5500	4,500	4,314	592,560	2025/04/14
	DTE ENERGY CO	社 債 券	4.2200	500	488	67,039	2024/11/01
	AVIATION CAPITAL GROUP	社 債 券	1.9500	5,000	4,408	605,507	2026/01/30
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	社 債 券	1.7500	7,000	6,163	846,489	2026/01/30
	PENSKE AUTO GRP	社 債 券	3.5000	1,500	1,405	193,076	2025/09/01
	DCP MIDSTREAM OP	社 債 券	5.3750	500	492	67,620	2025/07/15
小 計				300,982	283,561	38,947,130	—
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オ ラ ン ダ	UNITED GROUP BV	社 債 券	3.1250	2,200	1,874	271,393	2026/02/15
	AMERICAN MEDICAL SYST EU	社 債 券	0.7500	500	468	67,792	2025/03/08
	DAIMLER TRUCK INTL	社 債 券	1.2500	4,000	3,780	547,477	2025/04/06
ル ク セ ン ブ ル グ	ALTICE FINANCING SA	社 債 券	2.2500	3,000	2,816	407,949	2025/01/15
	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA	社 債 券	6.7500	14,000	11,523	1,668,778	2025/11/01
	AROUNDTOWN SA	社 債 券	0.6250	5,000	4,218	610,952	2025/07/09
フ ラ ン ス	RENAULT SA	社 債 券	1.0000	1,300	1,203	174,260	2025/11/28
	RENAULT SA	社 債 券	1.2500	3,000	2,775	401,958	2025/06/24
	BNP PARIBAS	社 債 券	2.7500	2,000	1,905	275,951	2026/01/27
	TEREOS FINANCE GROUPE I	社 債 券	7.5000	6,000	6,165	892,945	2025/10/30
ド イ ツ	THYSSENKRUPP AG	社 債 券	2.5000	5,500	5,396	781,535	2025/02/25
	DEUTSCHE BANK AG	社 債 券	1.0000	16,000	15,055	2,180,386	2025/11/19
	E.ON SE	社 債 券	0.8750	500	474	68,678	2025/01/08
	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	社 債 券	1.6250	500	491	71,194	2023/11/16
	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	社 債 券	2.8750	8,000	7,745	1,121,729	2025/02/11
	VONOVIA SE	社 債 券	0.0000	2,000	1,768	256,093	2025/12/01
イ タ リ ア	UNICREDIT SPA	社 債 券	1.2000	3,000	2,804	406,176	2026/01/20
	UNICREDIT SPA	社 債 券	1.6250	7,000	6,756	978,502	2025/07/03
	INTESA SANPAOLO SPA	社 債 券	0.6250	3,000	2,678	387,959	2026/02/24
	TELECOM ITALIA SPA	社 債 券	2.8750	8,000	7,464	1,081,075	2026/01/28
	LEONARDO SPA	社 債 券	2.3750	6,409	6,116	885,762	2026/01/08
そ の 他	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社 債 券	2.3300	9,000	8,364	1,211,387	2025/11/25
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社 債 券	2.3860	6,000	5,561	805,401	2026/02/17
	PETROLEOS MEXICANOS	社 債 券	3.6250	12,000	10,989	1,591,548	2025/11/24
	PETROLEOS MEXICANOS	社 債 券	3.7500	4,000	3,919	567,584	2024/02/21
	ROLLS-ROYCE PLC	社 債 券	0.8750	4,000	3,820	553,351	2024/05/09
	ROLLS-ROYCE PLC	社 債 券	4.6250	2,000	1,970	285,295	2026/02/16
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	0.8500	500	450	65,184	2026/02/26
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社 債 券	4.5000	15,000	13,985	2,025,343	2026/01/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社 債 券	5.8750	2,000	1,996	289,069	2024/11/15
	NETFLIX INC	社 債 券	3.0000	1,500	1,460	211,549	2025/06/15
	PHILIP MORRIS INTL INC	社 債 券	2.8750	14,500	14,026	2,031,265	2026/03/03
	BARCLAYS PLC	社 債 券	1.3750	15,000	14,124	2,045,459	2026/01/24

三井住友ＤＳ グローバル・ターゲット戦略債券ファンド２０２２-０３（限定追加型）

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	社 債 券	3.5000	6,500	6,508	942,572	2024/08/15
	AVIS BUDGET FINANCE PLC	社 債 券	4.7500	500	487	70,559	2026/01/30
	AVIS BUDGET FINANCE PLC	社 債 券	4.5000	3,000	2,938	425,597	2025/05/15
	CARNIVAL CORP	社 債 券	7.6250	1,000	901	130,519	2026/03/01
	INEOS FINANCE PLC	社 債 券	2.1250	6,000	5,567	806,314	2025/11/15
	SOFTBANK GROUP CORP	社 債 券	2.1250	4,400	4,185	606,144	2024/07/06
	小 計			207,809	194,743	28,202,703	—
	合 計			—	—	67,149,833	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

■ 投資信託財産の構成

(2023年3月8日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 67,149,833	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,879,629	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	69,029,463	100.0

※期末における外貨建資産（68,133,187千円）の投資信託財産総額（69,029,463千円）に対する比率は98.7%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=137.35円、1ユーロ=144.82円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年3月8日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	125,913,559,737円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,131,205,313
公 社 債(評価額)	67,149,833,714
未 収 入 金	56,903,230,524
未 収 利 息	713,934,773
前 払 費 用	15,355,413
(B) 負 債	59,944,540,994
未 払 金	59,672,257,165
未 払 解 約 金	19,027,503
未 払 信 託 報 酬	249,640,891
そ の 他 未 払 費 用	3,615,435
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	65,969,018,743
元 本	66,313,599,986
次 期 繰 越 損 益 金	△ 344,581,243
(D) 受 益 権 総 口 数	66,313,599,986口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,948円

※当期における期首元本額55,740,980,381円、期中追加設定元本額11,327,349,326円、期中一部解約元本額754,729,721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。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

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。

■ 損益の状況

(自2022年3月2日 至2023年3月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,369,423,873円
受 取 利 息	2,370,188,955
そ の 他 収 益 金	150,514
支 払 利 息	△ 915,596
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,199,410,038
売 買 益	8,423,704,034
売 買 損	△10,623,114,072
(C) 信 託 報 酬 等	△ 507,932,862
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 337,919,027
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,662,216
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,662,216)
(F) 合 計(D+E)	△ 344,581,243
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△ 344,581,243
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 6,662,216
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,662,216)
分 配 準 備 積 立 金	1,861,491,011
繰 越 損 益 金	△ 2,199,410,038

※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	1,861,491,011円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,861,491,011
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	280.71
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0