

■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／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2016年4月28日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて内外の株式へ投資することにより、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。 世界国債プラス・マザーファンド 世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて為替取引および内外の株式への投資を行います。
当ファンドの運用方法	■世界国債プラス・マザーファンドへの投資を通じて、世界の国債に実質的に投資します。 ■ポートフォリオのリスクを概ね一定に維持することを目的として、市場環境に応じて為替ヘッジ比率の調整および内外の株式への投資を行います。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の40%以内とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 世界国債プラス・マザーファンド ■株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の40%以内とします。 ■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	■年1回（原則として毎年4月27日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■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。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。
(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

世界国債プラス

【運用報告書(全体版)】

(2023年4月28日から2024年4月30日まで)

第 8 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、世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて内外の株式へ投資することにより、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)

世界国債プラス

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 (分配落)	価 額			公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円	
4期 (2020年4月27日)	10,265	0	1.1	42.3	2.3	347	
5期 (2021年4月27日)	10,240	0	△ 0.2	89.1	5.3	419	
6期 (2022年4月27日)	9,844	0	△ 3.9	90.9	4.3	449	
7期 (2023年4月27日)	9,354	0	△ 5.0	78.9	6.3	473	
8期 (2024年4月30日)	9,322	0	△ 0.3	67.9	7.4	508	

※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 率 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%	%
2023年4月27日	9,354	—	78.9	6.3	
4月末	9,364	0.1	80.8	6.3	
5月末	9,356	0.0	85.8	8.4	
6月末	9,419	0.7	88.8	8.7	
7月末	9,350	△ 0.0	79.1	5.5	
8月末	9,305	△ 0.5	91.3	6.0	
9月末	9,187	△ 1.8	76.3	3.9	
10月末	9,097	△ 2.7	81.9	3.6	
11月末	9,256	△ 1.0	59.1	5.1	
12月末	9,343	△ 0.1	67.4	8.8	
2024年1月末	9,301	△ 0.6	59.7	12.3	
2月末	9,326	△ 0.3	70.4	15.3	
3月末	9,412	0.6	81.3	10.1	
(期 末)					
2024年4月30日	9,322	△ 0.3	67.9	7.4	

※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4月28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	9,354円
期末	9,322円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-0.3% (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4月28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、世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて為替取引および内外の株式への投資を行いました。なお、株式への投資は、上場の投資信託証券(E T F)を通じて行いました。

上昇要因

- 海外金利の上昇を受けて、為替市場で円安が進んだこと
- 堅調な経済状況などを背景に、株式が上昇したこと

下落要因

- 海外中央銀行の積極的な利上げや日本の金融正常化を背景に、債券(米国国債、フランス国債および日本国債)が下落したこと

投資環境について (2023年4月28日から2024年4月30日まで)

運用期間における債券市場は下落(利回りは上昇)しました。また、株式市場は総じて上昇しました。為替市場は円安が進みました。

債券市場

主要国の債券市場は下落しました。

期前半は海外中央銀行が積極的な利上げを行うなかで海外金利は上昇(債券価格は下落)しました。その後、金融引き締めを終了と金融緩和転換への期待から金利は低下に転じ上昇幅を縮小しました。日本では日銀の金融正常化が進むなかで期末にかけて金利が上昇しました。

株式市場

期前半には利上げによる景気抑制効果を懸念して下落する局面もありましたが、金融引き締め終了観測やその後の堅調な経済状況を背景に、株価は総じて底堅い推移が続きました。

為替市場

為替市場では円安が大きく進みました。海外金利の上昇を受けて金利差が意識されたことが主な円安要因となりました。日銀のマイナス金利政策の解除や為替介入への警戒感が円高要因となる局面もありましたが、結果的に大幅な円安が進みました。

ポートフォリオについて (2023年4月28日から2024年4月30日まで)

当ファンド

主要投資対象である「世界国債プラス・マザーファンド」を運用期間を通じて高位に組み入れました。

世界国債プラス・マザーファンド

債券のリスク量とポートフォリオ全体のリスク量を概ね2.25%近辺でコントロールしました。期前半は、海外中央銀行の引き締めが続き海外金利が上昇するなかで、外国国債の配分を抑制し、日本国債の配分を高めました。その後は日銀の金融正常化に向けた警戒が高まるなかで日本国債を抑制しました。株式については、金融政策への思惑や景気の変化による逆相関性やボラティリティ(価格変動性)の変化に応じて配分を調整しました。為替については、円安が進行しやすいと判断した局面で為替の配分を高めることで、債券によるマイナスリターンを相殺し、世界的な金利上昇局面でマイナスリターン抑制に努めました。

ベンチマークとの差異について(2023年4月28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4月28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8期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	488

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとした。

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、運用の基本方針に従い、「世界国債プラス・マザーファンド」への投資を通じて、世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて為替取引および内外の株式への投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。

世界国債プラス・マザーファンド

引き続き、債券に関しては、ポートフォリオ全体のキャリー収益を高め、安定した収益の積み上げを狙います。リスク資産部分に関しては、債券部分との逆相関関係の状況を勘案し、最適なリスクバランスとなるようにリスク量を調節することでポートフォリオ全体のリスクをコントロールし、より安定した収益を目指します。

足元ではリスク量は概ねターゲット近辺で維持しています。今後についても、リスク量をターゲットリスク近辺で維持することを基本方針とするものの、債券・リスク資産の逆相関関係や、ボラティリティ、市場環境、経済指標、地政学リスクなどを注視しつつ、リスク量の機動的な調整を行います。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

世界国債プラス

1万口当たりの費用明細(2023年4月28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	65円	0.698%	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9,305円です。
(投信会社)	(31)	(0.333)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(31)	(0.333)	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)	(0.033)	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	4	0.039	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)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(4)	(0.039)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	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)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	14	0.149	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)	(12)	(0.132)	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金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.009)	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)	(0.008)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	83	0.887	

※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。

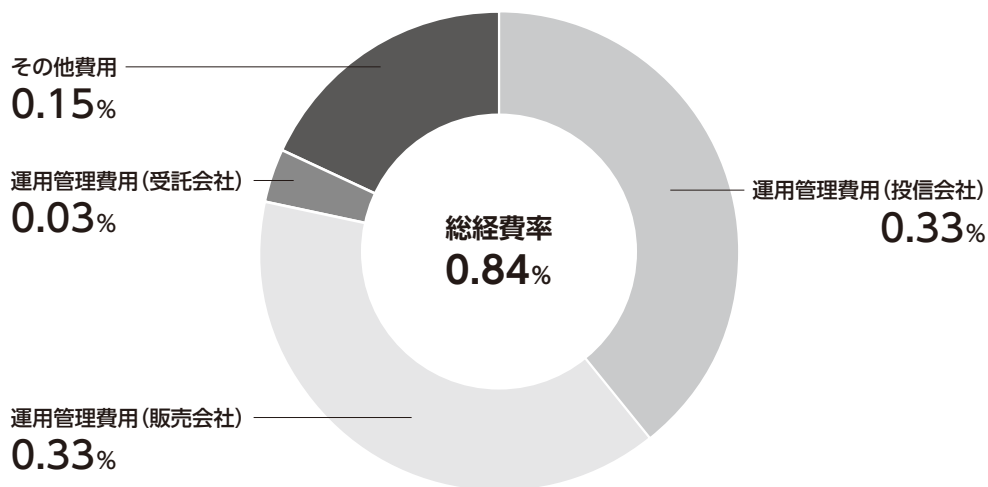
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.84%です。

世界国債プラス

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年4月28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
	千口	千円	千口	千円
世界国債プラス・マザーファンド	113,406	111,069	79,405	77,863

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年4月28日から2024年4月30日まで)

利害関係人との取引状況

世界国債プラス

当期中における利害関係人との取引等はありません。

世界国債プラス・マザーファンド

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
公 社 債	1,345	24	1.9	1,393	—	—

※平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C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4月28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。

世界国債プラス

■ 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
世界国債プラス・マザーファンド	千口 482,136	千口 516,137	千円 508,705

※世界国債プラス・マザーファンドの期末の受益権総口数は516,137,546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
世界国債プラス・マザーファンド	千円 508,705	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,945	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	510,650	100.0

※世界国債プラス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（277,470千円）の投資信託財産総額（515,837千円）に対する比率は53.8%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カナダ・ドル=114.77円、1オーストラリア・ドル=102.96円、1イギリス・ポンド=197.02円、1ユーロ=168.12円です。

世界国債プラス

■ 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	510,650,752円
コール・ローン等	103,938
世界国債プラス・マザー ファンド(評価額)	508,705,165
未 収 入 金	1,841,649
(B) 負 債	1,923,911
未 払 解 約 金	84,898
未 払 信 託 報 酬	1,795,025
そ の 他 未 払 費 用	43,988
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	508,726,841
元 本	545,714,957
次 期 繰 越 損 益 金	△ 36,988,116
(D) 受 益 権 総 口 数	545,714,957口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	9,322円

※当期における期首元本額506,155,450円、期中追加設定元本額153,356,125円、期中一部解約元本額113,796,618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2023年4月28日 至2024年4月30日)

項 目	当	期
(A) 配 当 等 収 益	△	24円
受 取 利 息		26
支 払 利 息	△	50
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		2,488,053
売 買 益 損		2,693,736
売 買 損 益	△	205,683
(C) 信 託 報 酬 等		△ 3,522,396
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△	1,034,367
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△	27,669,123
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△	8,284,626
(配 当 等 相 当 額)	(18,148,234)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	26,432,860)
(G) 合 計(D + E + F)	△	36,988,116
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△	36,988,116
追 加 信 託 差 損 益 金	△	8,284,626
(配 当 等 相 当 額)	(18,274,807)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	26,559,433)
分 配 準 備 積 立 金		8,401,288
繰 越 損 益 金	△	37,104,778

※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		1,836,358円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0
(c) 収益調整金		18,274,807
(d) 分配準備積立金		6,564,930
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		26,676,095
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額		488.83
(f) 分配金		0
1 万 口 当 たり 分 配 金		0

世界国債プラス・マザーファンド

第8期（2023年4月28日から2024年4月30日まで）

信託期間	無期限（設定日：2016年4月28日）
運用方針	■世界の国債に投資します。 ■上記に加えて、ポートフォリオのリスクを概ね一定に維持することを目的として、市場環境に応じて為替ヘッジ比率の調整および内外の株式への投資を行います。

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	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
4期（2020年4月27日）	10,548		1.8	41.9	2.2	351
5期（2021年4月27日）	10,597		0.5	89.1	5.3	419
6期（2022年4月27日）	10,260	△	3.2	91.0	4.3	449
7期（2023年4月27日）	9,818	△	4.3	79.0	6.3	473
8期（2024年4月30日）	9,856		0.4	67.9	7.4	508

※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 騰 落 率	公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	
				騰 落 率
(期 首) 2023年 4月27日	円 9,818	% —	% 79.0	% 6.3
4 月 末	9,829	0.1	80.9	6.3
5 月 末	9,827	0.1	85.8	8.4
6 月 末	9,899	0.8	88.3	8.7
7 月 末	9,832	0.1	78.9	5.5
8 月 末	9,791	△ 0.3	91.0	6.0
9 月 末	9,673	△ 1.5	76.1	3.9
10月 末	9,584	△ 2.4	81.9	3.6
11月 末	9,757	△ 0.6	59.1	5.1
12月 末	9,854	0.4	67.3	8.8
2024年 1 月 末	9,816	△ 0.0	59.6	12.3
2 月 末	9,848	0.3	70.3	15.3
3 月 末	9,944	1.3	81.1	10.1
(期 末) 2024年 4月30日	9,856	0.4	67.9	7.4

※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4月28日から2024年4月30日まで）

基準価額等の推移



期首	9,818円
期末	9,856円
騰落率	+0.4%

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年4月28日から2024年4月30日まで）

当ファンドは、世界の国債に投資するとともに、市場環境に応じて為替取引および内外の株式への投資を行いました。なお、株式への投資は、上場の投資信託証券（ETF）を通じて行いました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> 海外金利の上昇を受けて、為替市場で円安が進んだこと 堅調な経済状況などを背景に、株式が上昇したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> 海外中央銀行の積極的な利上げや日本の金融正常化を背景に、債券（米国国債、フランス国債および日本国債）が下落したこと

▶ 投資環境について（2023年4月28日から2024年4月30日まで）

運用期間における債券市場は下落（利回りは上昇）しました。また、株式市場は総じて上昇しました。為替市場は円安が進みました。

債券市場

主要国の債券市場は下落しました。

期前半は海外中央銀行が積極的な利上げを行うなかで海外金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後、金融引き締めを終了と金融緩和転換への期待から金利は低下に転じ上昇幅を縮小しました。日本では日銀の金融正常化が進むなかで期末にかけて金利が上昇しました。

株式市場

期前半には利上げによる景気抑制効果を懸念して下落する局面もありましたが、金融引き締め終了観測やその後の堅調な経済状況を背景に、株価は総じて底堅い推移が続きました。

為替市場

為替市場では円安が大きく進みました。海外金利の上昇を受けて金利差が意識されたことが主な円安要因となりました。日銀のマイナス金利政策の解除や為替介入への警戒感が円高要因となる局面もありましたが、結果的に大幅な円安が進みました。

▶ **ポートフォリオについて（2023年4月28日から2024年4月30日まで）**

債券のリスク量とポートフォリオ全体のリスク量を概ね2.25%近辺でコントロールしました。期前半は、海外中央銀行の引き締めが続き海外金利が上昇するなかで、外国国債の配分を抑制し、日本国債の配分を高めました。その後は日銀の金融正常化に向けた警戒が高まるなかで日本国債を抑制しました。株式については、金融政策への思惑や景気の変化による逆相関性やボラティリティ（価格変動性）の変化に応じて配分を調整しました。為替については、円安が進行しやすいと判断した局面で為替の配分を高めることで、債券によるマイナスリターンを相殺し、世界的な金利上昇局面でマイナスリターン抑制に努めました。

▶ **ベンチマークとの差異について（2023年4月28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

引き続き、債券に関しては、ポートフォリオ全体のキャリー収益を高め、安定した収益の積み上げを狙います。リスク資産部分に関しては、債券部分との逆相関関係の状況を勘案し、最適なリスクバランスとなるようにリスク量を調節することでポートフォリオ全体のリスクをコントロールし、より安定した収益を目指します。

足元ではリスク量は概ねターゲット近辺で維持しています。今後についても、リスク量をターゲットリスク近辺で維持することを基本方針とするものの、債券・リスク資産の逆相関関係や、ボラティリティ、市場環境、経済指標、地政学リスクなどを注視しつつ、リスク量の機動的な調整を行います。

世界国債プラス・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年4月28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 (投資信託証券)	4円 (4)	0.039% (0.039)	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) 有 価 証 券 取 引 税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (13) (1)	0.140 (0.132) (0.008)	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	18	0.179	

期中の平均基準価額は9,802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4月28日から2024年4月30日まで)

(1) 公社債

			買 付 額	売 付 額
			千円	千円
内	国 債 証 券		906,291	910,205
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 685	千アメリカ・ドル 713
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 229	千カナダ・ドル 92
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 363	千オーストラリア・ドル 213
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 579	千イギリス・ポンド 464
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
国	フ ラ ン ス	国 債 証 券	254	526
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	396	364
	イ タ リ ア	国 債 証 券	443	752

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

世界国債プラス・マザーファンド

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
内		NEXT FUNDS TOPIX運動型上場投信	口 9,630	千円 24,452	口 11,390	千円 29,689
外	ア	アメリカ SPDR S&P 500 ETF TRUST	口 302	千アメリカ・ドル 141	口 316	千アメリカ・ドル 150
	イ	ギリス ISHARES CORE FTSE 100	口 17,550	千イギリス・ポンド 130	口 16,170	千イギリス・ポンド 119
国	ユ ー ロ	ドイツ ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	口 2,890	千ユーロ 132	口 2,660	千ユーロ 123

※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 (2023年4月28日から2024年4月30日まで)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況 D	D C	%
公 社 債	百万円 24	1,345	1.9	百万円 -	1,393	-

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、SMB C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4月28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)

(1) 公社債

A 債券種類別開示

(A) 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
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	186,100 (186,100)	184,313 (184,313)	36.2 (36.2)	— (—)	10.0 (10.0)	16.0 (16.0)	10.2 (10.2)
合 計	186,100 (186,100)	184,313 (184,313)	36.2 (36.2)	— (—)	10.0 (10.0)	16.0 (16.0)	10.2 (10.2)

※（ ）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。

(B) 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
アメリカ	千アメリカ・ドル 154	千アメリカ・ドル 137	千円 21,601	% 4.2	% —	% 1.2	% —	% 3.1
カナダ	千カナダ・ドル 141	千カナダ・ドル 140	16,093	3.2	—	—	—	3.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 328	千オーストラリア・ドル 277	28,617	5.6	—	5.6	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 210	千イギリス・ポンド 160	31,603	6.2	—	2.7	3.5	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
スペイン	88	61	10,350	2.0	—	2.0	—	—
イタリア	347	313	52,730	10.4	—	10.4	—	—
合 計	—	—	160,997	31.6	—	21.9	3.5	6.2

※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。

世界国債プラス・マザーファンド

B 個別銘柄開示

(A) 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	454 2年国債	%	千円	千円		
	149 5年国債	0.1000	52,000	51,929		2025/11/01
	157 5年国債	0.0050	51,300	50,958		2026/09/20
	357 10年国債	0.2000	30,500	30,301		2028/03/20
	370 10年国債	0.1000	16,500	16,142		2029/12/20
	373 10年国債	0.5000	10,500	10,255		2033/03/20
	小 計	0.6000	25,300	24,725		2033/12/20
	合 計	-	186,100	184,313		-
	合 計	-	186,100	184,313		-

(B) 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	US TREASURY N/B	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	54	38	5,986	2042/02/15
			4.3750	100	99	15,615	2024/10/31
	小 計			154	137	21,601	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
				141	140	16,093	2024/08/01
	小 計			141	140	16,093	-
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
				328	277	28,617	2039/06/21
	小 計			328	277	28,617	-
イギリス	UK GILT	国債証券	0.3750	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	100	90	17,853	2026/10/22
	小 計			110	69	13,749	2039/01/31
	小 計			210	160	31,603	-
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
ス ペ イ ン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	88	61	10,350	2040/10/31
イ タ リ ア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	191	170	28,674	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	156	143	24,055	2038/03/01
	小 計			435	375	63,080	-
	合 計			-	-	160,997	-

※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。

世界国債プラス・マザーファンド

(2) 国内投資信託証券

銘 柄	期 首(前期末)		期			末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率		
NEXT FUNDS TOPIX 運動型上場投信	3,800		2,040	千円 5,901			% 1.2
合 計	口 数 ・ 金 額 3,800		2,040	5,901			
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	<1.2%>			

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※外国籍の投資信託証券を含む場合があります。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		期			末	
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ) SPDR S&P 500 ETF TRUST	口 数 131	口 数 117	千アメリカ・ドル 59	千円 9,363		% 1.8	
小 計	口 数 ・ 金 額 131	口 数 117	59	9,363			
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄		<1.8%>			
(イギリス) ISHARES CORE FTSE 100	口 数 6,220	口 数 7,600	千イギリス・ポンド 60	千円 11,945		2.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 6,220	口 数 7,600	60	11,945			
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄		<2.3%>			
ユーロ(ドイツ) ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	口 数 1,010	口 数 1,240	千ユーロ 62	千円 10,527		2.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 1,010	口 数 1,240	62	10,527			
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄		<2.1%>			
ユーロ通貨計	口 数 ・ 金 額 1,010	口 数 1,240	62	10,527			
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄		<2.1%>			
合 計	口 数 ・ 金 額 7,361	口 数 8,957	—	31,836			
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄		<6.3%>			

※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。

※< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 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 345,310	% 66.9
投 資 信 託 受 益 証 券	15,265	3.0
投 資 証 券	22,473	4.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	132,788	25.7
投 資 信 託 財 産 総 額	515,837	100.0

※期末における外貨建資産（277,470千円）の投資信託財産総額（515,837千円）に対する比率は53.8%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カナダ・ドル=114.77円、1オーストラリア・ドル=102.96円、1イギリス・ポンド=197.02円、1ユーロ=168.12円です。

■ 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	745,571,408円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	114,687,966
公 社 債(評価額)	345,310,363
投資信託受益証券(評価額)	15,265,044
投 資 証 券(評価額)	22,473,548
未 収 入 金	246,263,439
未 収 配 当 金	39,412
未 収 利 息	1,338,838
前 払 費 用	192,798
(B) 負 債	236,870,613
未 払 金	235,028,964
未 払 解 約 金	1,841,649
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	508,700,795
元 本	516,137,546
次 期 繰 越 損 益 金	△ 7,436,751
(D) 受 益 権 総 口 数	516,137,546口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	9,856円

※当期における期首元本額482,136,377円、期中追加設定元本額113,406,537円、期中一部解約元本額79,405,368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、世界国債プラス516,137,546円です。

※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。

■ 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4月28日 至2024年4月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,605,077円
受 取 配 当 金	1,112,950
受 取 利 息	4,507,533
そ の 他 収 益 金	321
支 払 利 息	△ 15,727
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,779,705
売 買 益	62,684,607
売 買 損	△65,464,312
(C) そ の 他 費 用 等	△ 700,293
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	2,125,079
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,766,358
(F) 解 約 差 損 益 金	1,541,758
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,337,230
(H) 合 計(D + E + F + G)	△ 7,436,751
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 7,436,751

※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。