

■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：2021年8月3日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行います。
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。 G I M先進国債券ファンドF（為替ヘッジなし） （適格機関投資家専用） G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用） キャッシュ・マネジメント・マザーファンド 本邦貨建て公社債および短期金融商品等

当ファンドの運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行います。 ■指定投資信託証券の選定については、S M B C日興証券株式会社からの助言を受けます。なお、指定投資信託証券は、継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
------------	--

組入制限	■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7月31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。）

日興FWS・ 先進国債アクティブ （為替ヘッジなし） 【運用報告書（全体版）】

（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

第 3 期

決算日 2024年7月31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。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

日興FWS・先進国債アクティブ（為替ヘッジなし）

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			(参考指数) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公社債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
(設定日) 2021年8月3日	円 10,000	円 -	% -	100.00	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2022年8月1日)	10,225	0	2.3	102.11	2.1	0.0	96.8	178
2期(2023年7月31日)	10,216	0	△0.1	104.63	2.5	0.0	96.9	453
3期(2024年7月31日)	11,531	0	12.9	116.91	11.7	0.0	98.1	1,322

※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。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえ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。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公社債 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年7月31日	円 10,216	% -	104.63	% -	% 0.0	% 96.9
8月末	10,568	3.4	107.52	2.8	0.0	97.7
9月末	10,430	2.1	105.91	1.2	0.0	97.5
10月末	10,329	1.1	105.81	1.1	0.0	97.2
11月末	10,681	4.6	109.54	4.7	0.0	97.8
12月末	10,819	5.9	109.62	4.8	0.0	98.0
2024年1月末	10,935	7.0	111.60	6.7	0.0	97.8
2月末	11,061	8.3	113.06	8.1	0.0	97.7
3月末	11,262	10.2	114.50	9.4	0.0	97.9
4月末	11,266	10.3	116.60	11.4	0.0	98.1
5月末	11,491	12.5	117.29	12.1	0.0	98.0
6月末	11,816	15.7	121.38	16.0	0.0	98.2
(期末) 2024年7月31日	11,531	12.9	116.91	11.7	0.0	98.1

※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8月1日から2024年7月31日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、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	10,216円
期末	11,531円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+12.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行いました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジは行いませんでした。

上昇要因

- 欧米と日本の金融政策格差が意識されたことなどから、米ドルやユーロ等の投資通貨が対円で上昇したこと
- 保有債券から利金収入を得たこと
- 利下げが実施されたことなどから、欧州で利回りが低下（債券価格は上昇）したこと

投資環境について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

世界投資適格債券の利回りは低下しました。また、為替市場において、米ドルとユーロはともに対円で上昇しました。

債券市場

期初から10月にかけては、米国債の需給懸念などを背景に利回りが上昇したものの、年末にかけてCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことなどを背景に利下げ観測が高まり、利回りは低下基調に転じました。

2024年に入ると、行き過ぎた利下げ織り込みの剥落が進み利回りは上昇基調に転じましたが、期末にかけては雇用統計の悪化など、米国の利下げ開始の条件が整いつつあると見られるなか、利回りは再度低下基調となって期を終えました。

欧州では、ECB（欧州中央銀行）が6月に利下げを実施しました。

このような中、独、英10年国債利回りは前期末比で低下する一方で、米10年国債利回りは前期末比で概ね横ばいとなりました。

為替市場

為替市場では、2024年に入って欧米の利下げ織込みが大きく後退したことや、日銀の金融政策決定会合で政策の修正は見られたものの今後の政策についてはハト派（景気を重視する立場）的なスタンスが意識されたことなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。

ユーロについても、対円で上昇しました。

ポートフォリオについて（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

当ファンド

「GIM先進国債券ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保ちました。

GIM先進国債券ファンドF（為替ヘッジなし） （適格機関投資家専用）

「GIM先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保ちました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジは行いませんでした。なお、マザーファンド受益証券への投資を通じて外国通貨間の為替運用からの収益の獲得を目指しました。

（GIM先進国債券マザーファンド） （適格機関投資家専用）

●**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）**

デュレーションについては、前期末に比べ短期化しました。

●**国別配分**

国別配分については、前期末比でオーストラリア、カナダなどの投資比率が低下した一方、アメリカ、メキシコなどの投資比率は上昇しました。

●**種別配分**

種別配分については、前期末比で不動産担保証券などの投資比率が低下した一方、ハードカレンシー・ソブリンなどの投資比率は上昇しました。

●**格付け別配分**

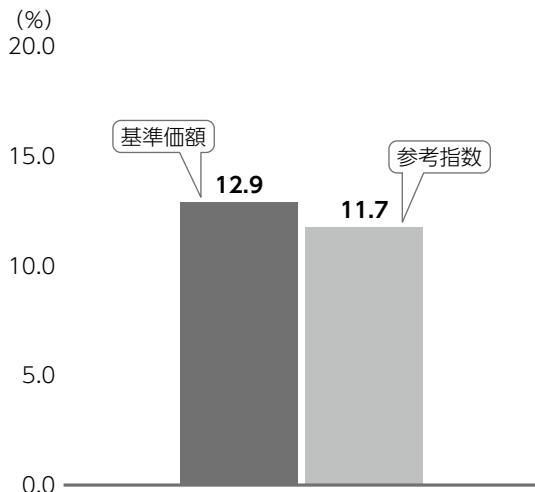
格付け別の投資比率について、前期末比でA A A、Aの投資比率が低下した一方、A A、B B Bの投資比率は上昇しました。

キャッシュ・マネジメント・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、安定した収益の確保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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

基準価額と参考指数の騰落率対比



当ファンドは、運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

（単位：円、1万円当たり、税引前）

項目	第3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	1,530

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、見送りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「GIM先進国債債券ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保ちます。

GIM先進国債債券ファンドF（為替ヘッジなし） （適格機関投資家専用）

「GIM先進国債債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」の組入比率を高位に保ちます。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジは行いません。なお、マザーファンド受益証券への投資を通じて外国通貨間の為替運用からの収益の獲得を目指します。

(GIM先進国債債券マザーファンド （適格機関投資家専用）)

6月に開催した四半期戦略会議（運用会社：JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社）においては、引き続き「トレンドを下回る成長」であるソフトランディング（軟着陸）をメインシナリ

オに据え置き、発生確率も70%を維持しました。中小企業や低所得層の家計については物価上昇と金融引き締めの影響が観測されるものの、プライベートセクターのバランスシートは健全で、景気の上振れと下振れのリスクのバランスが取れた状況であるとみています。雇用データと中央銀行の動向を主な市場の変動要因として引き続き注視します。

金利戦略では、労働市場の軟化を受けて米国のオーバーウェイトおよびイールドカーブ（利回り曲線）のスティープ化ポジションを選好する方針です。セクター配分では、利回り水準の底上げを図り、投資適格社債などの非国債セクターのオーバーウェイト幅を高めとしています。為替については、足元ではオーストラリアドルや、カナダドルをオーバーウェイトとする方針です。

キャッシュ・マネジメント・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

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	25円	0.225%	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10,981円です。 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 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：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
(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
(d) その他費用	1	0.005	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 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
合計	25	0.231	

※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。



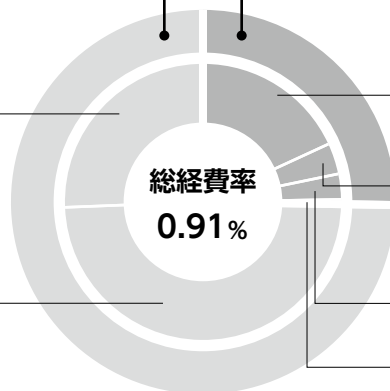
参考情報 総経費率(年率換算)

2 投資先ファンドの費用 0.68%

1 当ファンドの費用 0.23%

運用管理費用以外
0.23%

運用管理費用
0.45%



運用管理費用
(信託会社) 0.17%

運用管理費用
(販売会社) 0.03%

運用管理費用
(受託会社) 0.03%

その他費用
0.01%

総経費率
0.91%

総経費率(1 + 2)

0.91%

1 当ファンドの費用の比率

0.23%

2 投資先ファンドの運用管理費用の比率

0.45%

投資先ファンドの運用管理費用以外の比率

0.23%

※ **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0.91%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	GIM先進国債ファンドF（為替ヘッジなし） （適格機関投資家専用）	752,947,041	813,964	78,781,015	88,782

※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8月1日から2024年7月31日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

日興FWS・先進国債アクティブ（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

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 4,719	百万円 1,722	% 36.5	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 0.0%

※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。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 100	百万円 -	百万円 99

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、SMBC日興証券株式会社、三井住友ファイナンス&リース株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2023年8月1日から2024年7月31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7月31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	期首（前期末）	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
	口	口	千円	%
GIM先進国債ファンドF（為替ヘッジなし） （適格機関投資家専用）	425,785,170	1,099,951,196	1,296,622	98.1
合 計	425,785,170	1,099,951,196	1,296,622	98.1

※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	期首（前期末）	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	口 数
	千口	千口	千円	千口
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	19	19	19	19

※キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの期末の受益権総口数は5,316,760,836口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年7月31日現在）

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,296,622	98.0
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	19	0.0
コール・ローン等、その他	26,934	2.0
投資信託財産総額	1,323,576	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年7月31日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,323,576,528円
コール・ローン等	26,934,075
投資信託受益証券(評価額)	1,296,622,469
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額)	19,984
(B) 負 債	1,464,729
未払信託報酬	1,406,941
その他未払費用	57,788
(C) 純資産総額(A-B)	1,322,111,799
元 本	1,146,620,153
次期繰越損益金	175,491,646
(D) 受益権総口数	1,146,620,153口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,531円

※当期における期首元本額444,144,822円、期中追加設定元本額813,010,504円、期中一部解約元本額110,535,173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8月1日 至2024年7月31日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,780円
受 取 利 息	7,561
支 払 利 息	△ 5,781
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	124,795,734
売 買 益	131,876,236
売 買 損	△ 7,080,502
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,434,635
(D) 当期損益金(A+B+C)	122,362,879
(E) 前期繰越損益金	8,340,657
(F) 追加信託差損益金	44,788,110
(配当等相当額)	(32,976,557)
(売買損益相当額)	(11,811,553)
(G) 合 計(D+E+F)	175,491,646
次期繰越損益金(G)	175,491,646
追加信託差損益金	44,788,110
(配当等相当額)	(32,976,557)
(売買損益相当額)	(11,811,553)
分配準備積立金	130,703,536

※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	1,808円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	122,357,295
(c) 収益調整金	44,788,110
(d) 分配準備積立金	8,344,433
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	175,491,646
1万口当たり当期分配対象額	1,530.51
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	0円

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。

GIM先進国債券ファンドF (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

第3期 (2023年5月16日から2024年5月15日まで)

運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社 GIM先進国債券マザーファンド (適格機関投資家専用) (以下「マザーファンド」といいます。)の運用と、『為替ヘッジあり型』の為替ヘッジにかかる運用をJ Pモルガン・アセット・マネジメント (UK) リミテッドに委託します。	
運用方針	マザーファンドを通じ、主として先進国の債券に投資し信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	主として先進国の債券に投資します。

● 損益の状況

(2023年5月16日～2024年5月15日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	135,126,263
売	139,678,211
買	△ 4,551,948
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,268,305
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	130,857,958
(D) 前 期 繰 越 損 益 相 当 額	4,576,990
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	49,961,896
(配 当 等 相 当 額)	(13,448,380)
(売 買 損 益 相 当 額)	(36,513,516)
(F) 計 (C + D + E)	185,396,844
(G) 次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	0
追 加 信 託 差 損 益 金	49,961,896
(配 当 等 相 当 額)	(15,590,299)
(売 買 損 益 相 当 額)	(34,371,597)
分 配 準 備 積 立 金	135,434,948

※損益の状況の中で(A)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。

※損益の状況の中で(B)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。

※損益の状況の中で(E)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。

※計算期間末における費用控除後の配当等収益 (27,390,284円)、費用控除後の有価証券等損益額 (103,467,674円)、信託約款に規定する収益調整金 (49,961,896円) および分配準備積立金 (4,576,990円) より分配対象収益は185,396,844円 (10,000円当たり1,758円) ですが、当期に分配した金額はありません。

※当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受託者報酬	269,702円
委託者報酬	3,626,859円

● 組入資産の明細 (2024年5月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国債券マザーファンド (適格機関投資家専用) 受益証券	千口	千口	千円
	378,510	1,042,178	1,242,276

※口数・評価額の単位未満は切捨てです。

● 当社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はございません。

GIM先進国債券マザーファンド (適格機関投資家専用)

第3期 (2023年5月16日から2024年5月15日まで)

運用会社	J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社* * J Pモルガン・アセット・マネジメント (UK) リミテッドに運用を委託します。
運用方針	主として先進国の債券に投資し信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。
主要投資対象	主として先進国の債券に投資します。

●組入資産の明細(2024年5月15日現在)

下記は、先進国債券マザーファンド全体(3,618,173千口)の内容です。

(1)外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち80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	千米ドル 12,276	千米ドル 11,377	千円 1,780,901	% 41.3	% 1.2	% 20.7	% 12.8	% 7.8
カ ナ ダ	千カナダドル 719	千カナダドル 645	73,983	1.7	—	1.2	0.5	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 7,400	千メキシコペソ 6,335	58,886	1.4	—	1.4	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	555	492	83,442	1.9	—	0.7	0.9	0.4
イ タ リ ア	1,858	1,687	285,768	6.6	—	3.8	2.8	—
フ ラ ン ス	643	554	93,821	2.2	—	1.1	0.3	0.7
オ ラ ン ダ	335	304	51,561	1.2	—	0.8	0.4	—
ス ペ イ ン	1,648	1,524	258,139	6.0	—	4.6	1.4	—
ベルギー	412	380	64,495	1.5	—	1.1	0.4	—
オーストリア	234	179	30,322	0.7	—	0.7	—	—
ルクセンブルク	517	511	86,561	2.0	0.8	1.7	0.3	—
フィンランド	150	117	19,812	0.5	—	0.3	0.1	—
アイルランド	231	211	35,891	0.8	—	0.5	—	0.4
ポルトガル	200	200	33,937	0.8	—	—	0.8	—
スロバキア	216	216	36,587	0.8	—	0.8	—	—
そ の 他	2,563	2,542	430,514	10.0	0.8	2.1	4.3	3.6

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

区 分	当 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
イギリス	千英ポンド 2,143	千英ポンド 1,849	364,350	8.4	—	3.3	2.1	3.1
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 610	千スウェーデンクローネ 561	8,119	0.2	—	0.1	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 550	千ノルウェークローネ 497	7,209	0.2	—	0.1	—	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 585	千デンマーククローネ 552	12,550	0.3	—	0.2	0.0	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 677	千ポーランドズロチ 618	24,520	0.6	—	0.1	0.2	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 588	千オーストラリアドル 499	51,790	1.2	—	0.8	0.4	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 125	千ニュージーランドドル 116	11,068	0.3	—	0.2	0.0	—
シンガポール	千シンガポールドル 339	千シンガポールドル 326	37,846	0.9	—	0.8	—	0.1
中国オフショア	千オフショア元 10,860	千オフショア元 11,275	243,657	5.6	—	5.6	—	—
イスラエル	千イスラエルシケル 331	千イスラエルシケル 277	11,746	0.3	—	0.2	0.0	0.1
合 計	—	—	4,197,487	97.3	2.7	53.0	27.7	16.6

※邦貨換算金額は、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。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

※額面・評価額の単位未満は切捨てです。

※一印がある場合は組入れなしを表します。

※評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

※債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

※区分の内訳は、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	ISRAEL USD 3.875% JUL50	3.875	200	139	21,863	2050/7/3
		ISRAEL USD 5.5% MAR34	5.5	200	191	30,024	2034/3/12
		MEXICO USD 4.15% MAR27	4.15	200	193	30,231	2027/3/28
		POLAND USD 4.625% MAR29	4.625	69	67	10,588	2029/3/18
		POLAND USD 5.125% SEP34	5.125	71	69	10,839	2034/9/18
		ROMANIA5.875% JAN29 REGS	5.875	88	87	13,647	2029/1/30
		SAUDI USD4.75%JAN28 REGS	4.75	200	197	30,953	2028/1/18
		TSY INF1.375% JUL33	1.375	997	962	150,687	2033/7/15
		US T-BILL 01AUG24	—	600	593	92,852	2024/8/1
		US T-BILL 08AUG24	—	270	266	41,739	2024/8/8
		US T-BOND 1.25% AUG31	1.25	165	132	20,774	2031/8/15
		US T-BOND 1.25% MAY50	1.25	192	94	14,769	2050/5/15
		US T-BOND 1.375% AUG50	1.375	200	101	15,838	2050/8/15
		US T-BOND 1.875% NOV51	1.875	134	77	12,076	2051/11/15
		US T-BOND 2% NOV41	2.0	210	142	22,367	2041/11/15
		US T-BOND 2.25% AUG46	2.25	25	16	2,588	2046/8/15
		US T-BOND 2.375% FEB42	2.375	270	194	30,508	2042/2/15
		US T-BOND 2.5% FEB45	2.5	40	28	4,427	2045/2/15
		US T-BOND 2.875% AUG45	2.875	20	15	2,359	2045/8/15
		US T-BOND 3% MAY45	3.0	90	69	10,871	2045/5/15
		US T-BOND 3% NOV44	3.0	195	151	23,669	2044/11/15
		US T-BOND 3% NOV45	3.0	40	30	4,815	2045/11/15
		US T-BOND 4.375% MAY41	4.375	239	232	36,346	2041/5/15
	US T-BOND 4.625% FEB40	4.625	180	181	28,382	2040/2/15	
	US T-NOTE 0.5% APR27	0.5	50	44	6,943	2027/4/30	
	US T-NOTE 0.5% MAY27	0.5	70	61	9,689	2027/5/31	
	US T-NOTE 4.125% NOV32	4.125	375	366	57,359	2032/11/15	
	US T-NOTE 5% OCT25	5.0	735	735	115,049	2025/10/31	
	特殊債券	FNCL POOL NO CA6730	3.0	329	284	44,596	2050/8/1
		FNCL POOL NO FM3664	4.0	217	201	31,575	2049/3/1
		FNCL POOL NO FS1463	4.0	217	202	31,662	2051/5/1
		FNCL POOL NO FS2461	3.0	151	130	20,442	2051/12/1
		FNCL POOL NO FS2715	3.5	136	121	19,082	2052/4/1
FNCL POOL NO FS2782		3.0	285	243	38,117	2052/6/1	
FNCL POOL NO FS4619		4.5	53	51	8,067	2050/10/1	
FNCL POOL NO MA4701		4.5	44	41	6,561	2052/8/1	
FNCL POOL NO MA4761		5.0	96	93	14,583	2052/9/1	
FNCL POOL NO MA4842		5.5	213	211	33,136	2052/12/1	
FR SD8343		6.0	129	129	20,279	2053/7/1	
G2 MA8201 4.5% AUG52		4.5	98	94	14,738	2052/8/20	
HU DEV BK 6.5% JUN28		6.5	200	201	31,585	2028/6/29	

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	当 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	MDC-GMTN 2.5% REGS	2.5	200	196	30,730	2024/11/7
		MEXICO CITY 3.875% REGS	3.875	200	186	29,254	2028/4/30
		PEMEX 6.5%	6.5	150	143	22,421	2027/3/13
	普通社債券	AMEX 4.9%	4.9	121	120	18,810	2026/2/13
		ASB FIN 1.625% REGS	1.625	230	210	32,876	2026/10/22
		ASB FIN 5.346% REGS	5.346	300	299	46,876	2026/6/15
		BARCLAYS BK FLT	5.69	220	219	34,379	2030/3/12
		CAIXABANK SA FLT REGS	5.673	220	218	34,222	2030/3/15
		CAN IMPERIAL BK 5.926%	5.926	175	177	27,752	2026/10/2
		EXELON 5.15%	5.15	280	278	43,540	2029/3/15
		FORD MOTOR 5.8%	5.8	184	182	28,607	2029/3/8
		GOLDMAN SACHS FLT	5.727	129	130	20,438	2030/4/25
		LGELECTRONICS5.625% REGS	5.625	205	205	32,094	2027/4/24
		MERCEDESZENFIN4.85%REGS	4.85	150	148	23,208	2029/1/11
		NORDEABANKABP5.375% REGS	5.375	260	259	40,690	2027/9/22
		PG&E 5.55%	5.55	137	136	21,426	2029/5/15
		PNC BANK FLT	5.3	29	28	4,527	2028/1/21
		RYDER SYSTEM 5.3% MTN	5.3	140	140	21,923	2027/3/15
		SHINHANFINANCIAL 5% REGS	5.0	205	201	31,488	2028/7/24
		UBS JERSEY VAR REGS S	5.711	200	199	31,295	2027/1/12
		VOLKSWAGEN 5.8% REGS	5.8	240	240	37,639	2025/9/12
小	計		—	—	—	1,780,901	—
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADA GOV 3.5% DEC45	3.5	9	8	1,015	2045/12/1
		CANADA GOVT 0.5% DEC30	0.5	70	57	6,555	2030/12/1
		CANADA GOVT 1% SEP26	1.0	170	158	18,170	2026/9/1
		CANADA GOVT 1.25% MAR27	1.25	20	18	2,127	2027/3/1
		CANADA GOVT 1.5% DEC31	1.5	55	47	5,400	2031/12/1
		CANADA GOVT 1.5% JUN31	1.5	30	25	2,974	2031/6/1
		CANADA GOVT 2% DEC51	2.0	45	32	3,750	2051/12/1
		CANADA GOVT 2.25% JUN29	2.25	110	102	11,809	2029/6/1
		CANADA GOVT 2.75% DEC55	2.75	30	25	2,939	2055/12/1
		CANADA GOVT 2.75% DEC64	2.75	35	29	3,387	2064/12/1
		CANADA GOVT 3% JUN34	3.0	130	122	14,055	2034/6/1
		CANADA GOVT 4% JUN41	4.0	15	15	1,797	2041/6/1
小	計		—	—	—	73,983	—
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICO GOVT 7.75% MAY31	7.75	1,100	987	9,182	2031/5/29
		MEXICO GOVT 7.75% NOV34	7.75	3,000	2,611	24,270	2034/11/23
		MEXICO GOVT 7.75% NOV42	7.75	3,000	2,466	22,922	2042/11/13
		MEXICO GOVT 8.5% NOV38	8.5	300	270	2,511	2038/11/18
小	計		—	—	—	58,886	—

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘柄			当 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GERMANY BUND 0% AUG50	—	60	30	5,098	2050/8/15
		GERMANY BUND 0% AUG52	—	30	14	2,428	2052/8/15
		GERMANY BUND 1.25% AUG48	1.25	19	14	2,400	2048/8/15
		GERMANY BUND 1.8% AUG53	1.8	26	21	3,656	2053/8/15
		GERMANY BUND 3.25% JUL42	3.25	85	91	15,445	2042/7/4
	特殊債券	KFW 0% EMTN	—	51	44	7,583	2028/11/9
普通社債券	MERCEDESSENZ FIN3%EMTN	3.0	68	67	11,377	2027/7/10	
	VOLKSWAGEN 3.625% EMTN	3.625	116	115	19,539	2026/10/11	
	VONOVIA SE 0% EMTN	—	100	93	15,912	2025/12/1	
イタリア	国債証券	ITALY BTP 0.85% JAN27	0.85	70	65	11,109	2027/1/15
		ITALY BTP 0.9% APR31	0.9	14	11	1,991	2031/4/1
		ITALY BTP 0.95% JUN32	0.95	32	26	4,417	2032/6/1
		ITALY BTP 1.1% APR27	1.1	100	93	15,904	2027/4/1
		ITALY BTP 1.25% DEC26	1.25	270	256	43,434	2026/12/1
		ITALY BTP 1.7% SEP51	1.7	60	36	6,136	2051/9/1
		ITALY BTP 1.8% MAR41	1.8	270	193	32,693	2041/3/1
		ITALY BTP 2.15% MAR72	2.15	20	12	2,037	2072/3/1
		ITALY BTP 2.8% JUN29	2.8	250	242	41,145	2029/6/15
		ITALY BTP 3.25% SEP46	3.25	100	85	14,526	2046/9/1
		ITALY BTP 3.35% MAR35	3.35	67	63	10,807	2035/3/1
		ITALY BTP 3.5% FEB31	3.5	85	84	14,336	2031/2/15
		ITALY BTP 4% OCT31	4.0	84	86	14,616	2031/10/30
		ITALY BTP 1/L 1.6% NOV28	1.6	200	194	32,901	2028/11/22
	普通社債券	INTESA SANPA 3.625% EMTN	3.625	136	134	22,789	2030/10/16
		MONTE DEI PASCHI 3.5%	3.5	100	99	16,918	2029/4/23
	フランス	国債証券	FRANCE OAT 0% NOV29	—	25	21	3,621
FRANCE OAT 0.5% JUN44			0.5	9	5	896	2044/6/25
FRANCE OAT 0.5% MAY40			0.5	19	13	2,210	2040/5/25
FRANCE OAT 0.5% MAY72			0.5	25	9	1,565	2072/5/25
FRANCE OAT 0.75% MAY53			0.75	58	30	5,094	2053/5/25
FRANCE OAT 0.75% NOV28			0.75	85	77	13,107	2028/11/25
FRANCE OAT 1.5% MAY31			1.5	20	18	3,092	2031/5/25
FRANCE OAT 1.5% MAY50			1.5	41	27	4,708	2050/5/25
FRANCE OAT 1.75% MAY66			1.75	13	8	1,511	2066/5/25
FRANCE OAT 3% JUN49			3.0	0.897	0.83559	141	2049/6/25
FRANCE OAT 3% MAY54			3.0	0.379	0.34482	58	2054/5/25
FRANCE OAT 3.25% MAY45			3.25	12	12	2,056	2045/5/25
FRANCE OAT 3.25% MAY55			3.25	19	18	3,120	2055/5/25
FRANCE OAT 4% OCT38			4.0	112	121	20,631	2038/10/25
普通社債券			BPCE 0.375% EMTN	0.375	200	189	32,003

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	当 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		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0% JAN38	—	10	6	1,138	2038/1/15
		NETHERLANDS 0% JAN52	—	15	6	1,184	2052/1/15
		NETHERLANDS 0% JUL30	—	20	16	2,868	2030/7/15
		NETHERLANDS 0.5% JAN40	0.5	45	31	5,327	2040/1/15
		NETHERLANDS 0.5% JUL32	0.5	60	50	8,494	2032/7/15
		NETHERLANDS 2% JAN54	2.0	10	8	1,400	2054/1/15
		NETHERLANDS 2.75% JAN47	2.75	15	14	2,479	2047/1/15
		NETHERLANDS 4% JAN37	4.0	60	66	11,308	2037/1/15
	普通社債券	ING GRP VAR EMTN	4.875	100	102	17,359	2027/11/14
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT 0.1% APR31	0.1	30	24	4,141	2031/4/30
		SPAIN GOVT 0.8% JUL29	0.8	20	17	3,026	2029/7/30
		SPAIN GOVT 1% JUL42	1.0	24	15	2,619	2042/7/30
		SPAIN GOVT 1% OCT50	1.0	52	27	4,726	2050/10/31
		SPAIN GOVT 1.2% OCT40	1.2	68	47	8,000	2040/10/31
		SPAIN GOVT 1.25% OCT30	1.25	40	35	6,058	2030/10/31
		SPAIN GOVT 1.45% APR29	1.45	180	167	28,321	2029/4/30
		SPAIN GOVT 1.45% OCT71	1.45	8	3	651	2071/10/31
		SPAIN GOVT 1.5% APR27	1.5	40	38	6,475	2027/4/30
		SPAIN GOVT 1.85% JUL35	1.85	170	145	24,671	2035/7/30
		SPAIN GOVT 1.95% JUL30	1.95	120	112	19,077	2030/7/30
		SPAIN GOVT 2.35% JUL33	2.35	74	68	11,640	2033/7/30
		SPAIN GOVT 2.5% MAY27	2.5	150	147	24,968	2027/5/31
		SPAIN GOVT 2.7% OCT48	2.7	32	26	4,462	2048/10/31
		SPAIN GOVT 3.15% APR33	3.15	143	141	24,035	2033/4/30
		SPAIN GOVT 3.25% APR34	3.25	145	143	24,379	2034/4/30
		SPAIN GOVT 3.5% MAY29	3.5	50	51	8,647	2029/5/31
		SPAIN GOVT 3.55% OCT33	3.55	174	177	30,073	2033/10/31
SPAIN GOVT 3.9% JUL39	3.9	97	99	16,874	2039/7/30		
SPAIN GOVT 4% OCT54	4.0	31	31	5,288	2054/10/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOV0.65%JUN71 93	0.65	15	6	1,034	2071/6/22
		BELGIUM GOVT 1% JUN31 75	1.0	77	68	11,569	2031/6/22
		BELGIUM GOVT0.4%JUN40 90	0.4	27	17	2,943	2040/6/22
		BELGIUM GOVT1.7%JUN50 88	1.7	3	2	402	2050/6/22
		BELGIUMGOVT2.15%JUN66 80	2.15	15	10	1,857	2066/6/22
		BELGIUMGOVT2.85%OCT34100	2.85	90	88	14,913	2034/10/22
		BELGIUMGOVT3.5%JUN55 101	3.5	34	33	5,740	2055/6/22
		BELGIUMGOVT3.75%JUN45 71	3.75	50	52	8,864	2045/6/22
	普通社債券	KBC GRP VAR EMTN	4.375	100	101	17,168	2027/11/23
オーストリア	国債証券	AUSTRIA GOVT 0% FEB30	—	60	50	8,619	2030/2/20
		AUSTRIA GOVT 0% FEB31	—	6	4	835	2031/2/20

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘柄			当 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			
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
オーストリア	国債証券	AUSTRIA GOVT 0% OCT40	—	40	23	4,036	2040/10/20		
		AUSTRIA GOVT 0.25% OCT36	0.25	40	28	4,782	2036/10/20		
		AUSTRIA GOVT 0.85% JUN20	0.85	10	4	733	2120/6/30		
		AUSTRIA GOVT 1.5% NOV86	1.5	12	6	1,181	2086/11/2		
		AUSTRIA GOVT 1.85% MAY49	1.85	25	19	3,242	2049/5/23		
		AUSTRIA GOVT 2.9% FEB33	2.9	41	40	6,889	2033/2/20		
ルクセンブルク	特殊債券	BNGBANK NV 0% AUG28 EMTN	—	87	76	12,949	2028/8/31		
		EUROPEAN UNION 3% NGEU	3.0	100	92	15,719	2053/3/4		
		EUROPEAN UNION 3.375%	3.375	199	198	33,555	2054/10/5		
		EUROPEAN UNION 4% NGEU	4.0	131	143	24,337	2044/4/4		
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.125% APR36	0.125	55	38	6,566	2036/4/15		
		FINLAND 0.125% APR52	0.125	5	2	383	2052/4/15		
		FINLAND 0.25% SEP40	0.25	25	15	2,662	2040/9/15		
		FINLAND 0.75% APR31	0.75	35	30	5,133	2031/4/15		
		FINLAND 2.875% APR29	2.875	30	29	5,066	2029/4/15		
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVT 0.2% OCT30	0.2	40	33	5,749	2030/10/18		
		IRELAND GOVT 0.4% MAY35	0.4	20	15	2,577	2035/5/15		
		IRELAND GOVT 1.5% MAY50	1.5	10	7	1,192	2050/5/15		
		IRELAND GOVT 2% FEB45	2.0	11	9	1,597	2045/2/18		
		IRELAND GOVT 2.4% MAY30	2.4	45	44	7,451	2030/5/15		
		IRELAND GOVT 3% OCT43	3.0	5	5	914	2043/10/18		
	地方債証券	ONTARIO 0.5% MAY25	0.5	100	96	16,409	2025/5/6		
ポルトガル	普通社債券	BANCOSANTANDER3.75% EMTN	3.75	200	200	33,937	2026/9/11		
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA 3.75% MAR34	3.75	216	216	36,587	2034/3/6		
その他	国債証券	CROATIA 3.375% MAR34	3.375	132	129	21,982	2034/3/12		
		ESTONIA 4% OCT32	4.0	26	27	4,574	2032/10/12		
		HUNGARY EUR 0.5% NOV30	0.5	40	31	5,381	2030/11/18		
		HUNGARY EUR 4% JUL29	4.0	99	98	16,639	2029/7/25		
		MEXICO EUR 4.4899% MAY32	4.4899	142	142	24,054	2032/5/25		
		ROMANIA 5% SEP26 REGS	5.0	200	204	34,667	2026/9/27		
		特殊債券	KOREAHOUSING 3.714% REGS	3.714	240	241	40,914	2027/4/11	
			普通社債券	ANZ BANK 3.437%	3.437	191	190	32,320	2025/4/4
				BANK OF MONTREAL 3.375%	3.375	240	239	40,533	2026/7/4
				CIBC 3.25% EMTN	3.25	221	219	37,187	2027/3/31
	CITIGROUP INC VAR EMTN			0.5	100	92	15,668	2027/10/8	
	CREDIT SUISSE 3.39% EMTN	3.39		100	99	16,896	2025/12/5		
	ICBC 0.125% GMTN	0.125		124	121	20,566	2024/10/28		
	LLOYDS BK 3.25% EMTN	3.25		100	99	16,846	2026/2/2		
	MORGAN STANLEY VAR EMTN	1.342		100	96	16,331	2026/10/23		
TERNA RETE ELETTRICA VAR	4.75	100		99	16,854	—			
WESTPAC 3.457% EMTN	3.457	228		227	38,571	2025/4/4			
WESTPAC 3.703% EMTN	3.703	180	180	30,523	2026/1/16				
小 計		—	—	—	1,510,856	—			

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末					償還年月日	
	利率	額面金額	評価額		千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
国債証券	UK GOVT 0.375% OCT30	0.375	10	7	1,568	2030/10/22	
	UK GOVT 0.5% OCT61	0.5	25	7	1,457	2061/10/22	
	UK GOVT 0.875% JAN46	0.875	28	13	2,714	2046/1/31	
	UK GOVT 0.875% JUL33	0.875	275	206	40,776	2033/7/31	
	UK GOVT 1.125% JAN39	1.125	112	72	14,208	2039/1/31	
	UK GOVT 1.125% OCT73	1.125	15	5	1,062	2073/10/22	
	UK GOVT 1.25% JUL51	1.25	90	43	8,558	2051/7/31	
	UK GOVT 1.25% OCT41	1.25	13	8	1,648	2041/10/22	
	UK GOVT 1.5% JUL47	1.5	23	12	2,532	2047/7/22	
	UK GOVT 1.625% OCT28	1.625	60	54	10,803	2028/10/22	
	UK GOVT 1.625% OCT71	1.625	65	29	5,815	2071/10/22	
	UK GOVT 1.75% JAN49	1.75	13	7	1,551	2049/1/22	
	UK GOVT 3.25% JAN44	3.25	60	49	9,761	2044/1/22	
	UK GOVT 3.5% JAN45	3.5	29	24	4,866	2045/1/22	
	UK GOVT 3.5% JUL68	3.5	30	24	4,783	2068/7/22	
	UK GOVT 3.75% JUL52	3.75	8	7	1,494	2052/7/22	
	UK GOVT 4% JAN60	4.0	26	23	4,602	2060/1/22	
	UK GOVT 4% OCT31	4.0	30	29	5,881	2031/10/22	
	UK GOVT 4.125% JAN27	4.125	10	9	1,958	2027/1/29	
	UK GOVT 4.25% DEC46	4.25	71	67	13,248	2046/12/7	
	UK GOVT 4.25% DEC49	4.25	8	8	1,633	2049/12/7	
	UK GOVT 4.25% DEC55	4.25	11	10	2,133	2055/12/7	
	UK GOVT 4.375% JUL54	4.375	53	50	10,047	2054/7/31	
	地方債証券	ONTARIO 1.125% MAY26 GMTN	1.125	100	92	18,291	2026/5/15
	特殊債券	KFW 1.125% EMTN	1.125	14	13	2,644	2025/7/4
	普通社債券	BANK NOVA SCOTIA FLT	6.222198	190	191	37,636	2025/3/14
		BANK OF MONTREAL FLT	5.872141	190	190	37,600	2025/12/14
CIBC FLT GMTN		6.223412	190	191	37,825	2026/6/23	
JOHN DEERE CAP5.125%EMTN		5.125	100	101	20,024	2028/10/18	
METLIFE INC 4.125% *		4.125	100	98	19,441	2025/9/2	
NAB FLT		6.2228	190	191	37,777	2025/12/15	
小計		—	—	—	364,350	—	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ			
国債証券	SWEDEN GOO.125%MAY311062	0.125	365	312	4,524	2031/5/12	
	SWEDEN GOVT2.5%MAY251058	2.5	205	203	2,944	2025/5/12	
	SWEDEN GOVT3.5%MAR391053	3.5	40	44	650	2039/3/30	
小計		—	—	—	8,119	—	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
国債証券	NORWAYGOVT 1.5% FEB26 47	1.5	155	148	2,153	2026/2/19	
	NORWAYGOVT1.25%SEP31 483	1.25	285	240	3,481	2031/9/17	
	NORWAYGOVT3.625%APR34487	3.625	110	108	1,574	2034/4/13	
小計		—	—	—	7,209	—	

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	当 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		
デンマーク		%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円		
	国債証券	DENMARK GOVT 0% NOV31	—	115	95	2,171	2031/11/15
		DENMARK GOVT 0.25% NOV52	0.25	65	33	768	2052/11/15
		DENMARK GOVT 0.5% NOV27	0.5	80	74	1,687	2027/11/15
		DENMARK GOVT 0.5% NOV29	0.5	70	62	1,427	2029/11/15
		DENMARK GOVT 1.75% NOV25	1.75	105	103	2,338	2025/11/15
		DENMARK GOVT 4.5% NOV39	4.5	150	183	4,157	2039/11/15
小	計		—	—	—	12,550	—
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	国債証券	POLAND 0.75% APR25 0425	0.75	210	201	8,003	2025/4/25
		POLAND 1.25% OCT30 1030	1.25	107	82	3,269	2030/10/25
		POLAND 2.75% APR28 0428	2.75	290	262	10,414	2028/4/25
		POLAND 6% OCT33 1033	6.0	70	71	2,832	2033/10/25
小	計		—	—	—	24,520	—
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	AUSTRALIA 0.5% SEP26 164	0.5	90	83	8,611	2026/9/21
		AUSTRALIA 1% DEC30 160	1.0	65	53	5,530	2030/12/21
		AUSTRALIA 1.5% JUN31 157	1.5	42	35	3,645	2031/6/21
		AUSTRALIA 1.75% JUN51 162	1.75	53	29	3,014	2051/6/21
		AUSTRALIA 2.75% JUN35 145	2.75	195	167	17,365	2035/6/21
		AUSTRALIA 2.75% NOV28 152	2.75	93	88	9,160	2028/11/21
		AUSTRALIA 3.25% JUN39 147	3.25	50	43	4,462	2039/6/21
小	計		—	—	—	51,790	—
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOV2.75%0437	2.75	20	15	1,511	2037/4/15
		NEW ZEALAND GOV4.5%APR27	4.5	20	19	1,885	2027/4/15
		NEWZEA GOV3.5%APR33 0433	3.5	45	41	3,899	2033/4/14
		NEWZEA GOV4.5%MAY30 0530	4.5	40	39	3,772	2030/5/15
小	計		—	—	—	11,068	—
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOV2.875%SEP30	2.875	45	43	5,077	2030/9/1
		SINGAPORE GOV3.375%SEP33	3.375	140	140	16,272	2033/9/1
		SINGAPORE GOVT 0.5%NOV25	0.5	47	45	5,209	2025/11/1
		SINGAPORE GOVT2.75%MAR46	2.75	35	31	3,674	2046/3/1
		SINGAPOREGOVT1.875%OCT51	1.875	12	8	1,017	2051/10/1
		SINGAPOREGOVT2.625%AUG32	2.625	60	56	6,594	2032/8/1
小	計		—	—	—	37,846	—
中国オフショア			千オフショア元	千オフショア元			
	国債証券	CHINAGOV2.52%AUG33 INBK	2.52	600	608	13,158	2033/8/25
		CHINAGOV2.54%DEC30 INBK	2.54	4,000	4,068	87,912	2030/12/25
		CHINAGOV2.67%MAY33 INBK	2.67	1,810	1,859	40,175	2033/5/25
		CHINAGOV2.67%NOV33 INBK	2.67	2,850	2,931	63,359	2033/11/25

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

銘 柄		当 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	
中国オフショア		%	千オフショア元	千オフショア元	千円	
国債証券	CHINAGOV3.19%APR53 INBK	3.19	1,500	1,684	36,399	2053/4/15
	CHINAGOV3.86%JUL49 1910	3.86	100	122	2,652	2049/7/22
小 計		-	-	-	243,657	-
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
国債証券	ISRAEL GOVT 1% MAR30 033	1.0	119	98	4,176	2030/3/31
	ISRAEL GOVT 1.5% MAY37	1.5	57	40	1,695	2037/5/31
	ISRAEL GOVT 2.25% SEP28	2.25	30	28	1,191	2028/9/28
	ISRAEL GOVT 3.75% MAR47	3.75	70	58	2,487	2047/3/31
	ISRAELGOVT0.5%FEB26 0226	0.5	55	51	2,194	2026/2/27
小 計		-	-	-	11,746	-
合 計		-	-	-	4,197,487	-

※邦貨換算金額は、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。

※額面・評価額の単位未満は切捨てです。なお、表示単位未満の場合は小数で記載しております。

※株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

※銘柄の内訳には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。ただし、ユーロの場合は当該有価証券の発行地または取引市場の国または地域名を記載しております。うち、ユーロ圏以外の発行地または取引市場の国または地域名については、「ユーロ…その他」の欄に記載しております。

※償還年月日がーと表示されている銘柄は、永久債です。

G I M先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）

（2）先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	SHORTEUROBTP	606	—
		EURO-SCHATZ	—	997
		5TNOTE 0406	16	—
		LONG GILT	96	—
		EURO-BTP 10Y	—	178
		EURO-OAT 10Y	85	—
		EURO-BOBL	98	—
		EUROBUND2406	—	132
		2TNOTE 0406	987	—
		10TNOTE 0406	136	—
		US10ULTR2406	—	263
		US ULTRA1406	135	—
		国	その他先物取引	EURIBOR 2509
EURIBOR 2412	—			327
EURIBOR 2512	288			—
ICE 3MTH	—			46
ICE 3MTH	46			—
SOFR 3MTH	—			37

※単位未満は切捨てです。

※邦貨換算金額は、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。

※—印は組入れなしを表します。

●損益の状況

(2023年5月16日～2024年5月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	126,944,754
受 取 利 息	125,325,700
そ の 他 収 益 金	1,619,817
支 払 利 息	△ 763
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	511,802,352
売 買 益	806,517,861
売 買 損	△294,715,509
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 31,156,427
取 引 益	129,442,682
取 引 損	△160,599,109
(D) そ の 他 費 用 等	△ 6,917,835
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	600,672,844
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	89,427,085
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	65,811,698
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 61,183,512
(I) 計 (E + F + G + H)	694,728,115
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	694,728,115

※損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※損益の状況の中で(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。

※損益の状況の中で(H)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。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

第18期（2023年7月26日から2024年7月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2007年2月20日）
運用方針	■本邦貸建て公社債および短期金融商品等に投資を行い、利息等収入の確保を図ります。

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		公社債比率	純総資産	産額
		騰	落			
14期（2020年7月27日）	円	10,160		86.2		百万円 4,668
15期（2021年7月26日）		10,154		62.8		5,851
16期（2022年7月25日）		10,152		75.3		4,586
17期（2023年7月25日）		10,148		68.8		3,220
18期（2024年7月25日）		10,147		82.2		4,388

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

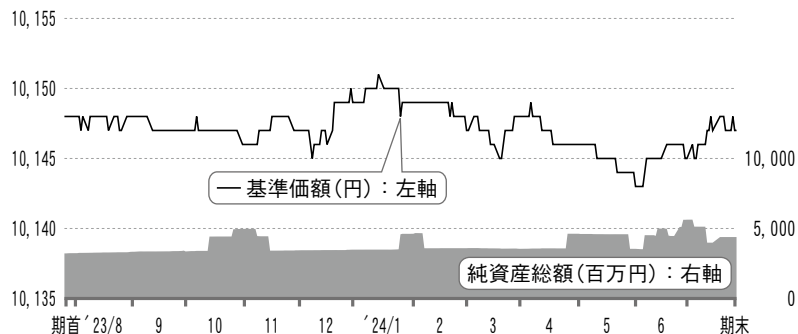
年月日	基準	価額		公社債比率	騰落率
		騰	落		
(期首) 2023年7月25日	円	10,148		68.8	% -
7月末		10,148		68.1	0.0
8月末		10,148		70.4	0.0
9月末		10,147		67.6	△0.0
10月末		10,146		53.7	△0.0
11月末		10,147		77.6	△0.0
12月末		10,149		69.6	0.0
2024年1月末		10,149		54.7	0.0
2月末		10,147		70.3	△0.0
3月末		10,148		71.2	0.0
4月末		10,146		59.0	△0.0
5月末		10,143		71.2	△0.0
6月末		10,145		62.4	△0.0
(期末) 2024年7月25日		10,147		82.2	△0.0

※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7月26日から2024年7月25日まで）

基準価額等の推移



期首	10,148円
期末	10,147円
騰落率	-0.0%

▶ 基準価額の主な変動要因（2023年7月26日から2024年7月25日まで）

当ファンドは、本邦通貨建ての公社債および短期金融商品等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行いました。

上昇要因	・ 保有している公社債からスプレッド（国債に対する上乗せ金利）分のインカム収入を得たこと
下落要因	・ マイナス金利政策導入を背景として無担保コールレートがマイナス化していたこと ・ マイナス金利解除を背景に国内金利が上昇基調で推移し、債券価格が下落したこと

▶ 投資環境について (2023年7月26日から2024年7月25日まで)

期間における国内短期金融市場は下落しました。

日本銀行は2023年7月以降、長短金利操作の運用を柔軟化するなどの政策変更を行い、国内金利は上昇基調で推移しました。2024年3月の日銀金融政策決定会合においては、マイナス金利の解除やイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）廃止を決定したほか、日銀当座預金付利金利を0.1%に引き上げることで、無担保コール翌日金利を0～0.1%程度で推移するよう促すことも決定しました。

期初にマイナス圏で推移していた国庫短期証券3ヵ月物利回りは、日本銀行がマイナス金利を解除した3月中旬以降はプラスに転じ、その後は0%近辺で推移しました。

▶ ポートフォリオについて (2023年7月26日から2024年7月25日まで)

安全性と流動性を考慮し、短期の政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の政府保証債を中心とした運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2023年7月26日から2024年7月25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

日本銀行は7月の金融政策決定会合において、政策金利を0.25%へ引き上げることや長期国債買入の段階的な減額を決定しました。植田日銀総裁は、展望レポートで示した経済・物価見通しが実現するのであれば引き続き利上げを行う可能性を示しており、国内金利は上昇圧力がかかりやすいものと想定します。当ファンドでは引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年7月26日から2024年7月25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)	0.001% (0.001)	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	0.001	

期中の平均基準価額は10,147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7月26日から2024年7月25日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	特 殊 債 券	3,313,950	(2,312,000)
	社 債 券	1,604,013	(1,200,000)

※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 (2023年7月26日から2024年7月25日まで)

(1) 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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D C
公 社 債	百万円 4,917	百万円 1,921	% 39.1	百万円 -	百万円 -	% -

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 100	百万円 -	百万円 100

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、三井住友ファイナンス&リース株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年7月26日から2024年7月25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7月25日現在)

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BBB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	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除く金融債券)	2,505,000 (2,505,000)	2,508,057 (2,508,057)	57.1 (57.1)	- (-)	- (-)	- (-)	57.1 (57.1)
普 通 社 債 券	1,100,000 (1,100,000)	1,100,565 (1,100,565)	25.1 (25.1)	- (-)	- (-)	- (-)	25.1 (25.1)
合 計	3,605,000 (3,605,000)	3,608,622 (3,608,622)	82.2 (82.2)	- (-)	- (-)	- (-)	82.2 (82.2)

※ () 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。

キャッシュ・マネジメント・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
特 殊 債 券 (除く金融債券)	222 政保道路機構	0.6010	109,000	109,009	2024/07/31
	11政保地方公共4	0.0010	200,000	199,978	2024/08/28
	225 政保道路機構	0.5560	110,000	110,052	2024/08/30
	6 政保地方公共8年	0.0010	200,000	199,957	2024/09/27
	229 政保道路機構	0.5390	200,000	200,232	2024/10/31
	231 政保道路機構	0.4950	300,000	300,406	2024/11/29
	26 政保政策投資C	0.4660	200,000	200,270	2024/12/12
	234 政保道路機構	0.4660	200,000	200,290	2024/12/27
	236 政保道路機構	0.3200	99,000	99,096	2025/01/31
	69政保地方公共団	0.4140	99,000	99,155	2025/02/17
	70政保地方公共団	0.4500	99,000	99,186	2025/03/14
	241 政保道路機構	0.4500	200,000	200,394	2025/03/31
	243 政保道路機構	0.3910	200,000	200,318	2025/04/30
	72政保地方公共団	0.5090	189,000	189,457	2025/05/23
	247 政保道路機構	0.5090	100,000	100,250	2025/05/30
	小 計		—	2,505,000	2,508,057
普 通 社 債 券	13富士フィルムホールデイ	0.0800	100,000	99,994	2024/07/26
	12 三井住友F&L	0.7260	100,000	100,008	2024/08/05
	11 旭化成	0.0700	100,000	99,998	2024/09/06
	21 KDDI	0.6690	100,000	100,067	2024/09/20
	34 ソニー	0.1300	100,000	99,968	2024/10/10
	5 新日鐵住金	0.2300	100,000	99,995	2024/12/20
	36東日本旅客鉄道	2.1100	100,000	100,750	2024/12/20
	21 オリエンタルランド	0.0400	100,000	99,917	2025/01/20
	17 デンソー	0.1800	100,000	99,940	2025/03/19
	18 大和ハウス	0.3400	100,000	100,040	2025/04/30
	31 沖縄電力	0.1800	100,000	99,882	2025/06/25
小 計		—	1,100,000	1,100,565	—
合 計		—	3,605,000	3,608,622	—

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月25日現在)

項 目	期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円		%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,608,622		82.2
投 資 信 託 財 産 総 額	780,039		17.8
	4,388,661		100.0

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	4,388,661,981円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	777,025,080
公 社 債 (評価額)	3,608,622,763
未 収 利 息	2,285,595
前 払 費 用	728,543
(B) 純 資 産 総 額 (A)	4,388,661,981
元 本	4,325,119,397
次 期 繰 越 損 益 金	63,542,584
(C) 受 益 権 総 口 数	4,325,119,397口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B / C)	10,147円

※当期における期首元本額3,173,308,529円、期中追加設定元本額7,253,144,890円、期中一部解約元本額6,101,334,022円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

SMBCファンドラップ・日本バリュー株	984,252円
SMBCファンドラップ・J-REIT	984,252円
SMBCファンドラップ・G-REIT	93,018,163円
SMBCファンドラップ・ヘッジファンド	311,216,889円
SMBCファンドラップ・米国株	984,543円
SMBCファンドラップ・欧州株	89,718,432円
SMBCファンドラップ・新興国株	61,111,034円
SMBCファンドラップ・コモディティ	30,882,058円
SMBCファンドラップ・米国債	136,874,567円
SMBCファンドラップ・欧州債	68,341,252円
SMBCファンドラップ・新興国債	54,958,024円
SMBCファンドラップ・日本グロース株	167,596,581円
SMBCファンドラップ・日本中小型株	27,029,827円
SMBCファンドラップ・日本債	964,891,078円
大和住銀 中国株式ファンド(マネー・ポートフォリオ)	23,021,227円
日本株厳選ファンド・円コース	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	438,760円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円
日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円
日本株225・米ドルコース	49,237円
スマート・ストラテジー・ファンド(毎月決算型)	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド(年2回決算型)	4,566,053円
カナダ高配当株ツインα(毎月分配型)	433,260円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円
グローバル創薬関連株式ファンド	984,834円

米国分散投資戦略ファンド(1倍コース)	840,023,558円
米国分散投資戦略ファンド(3倍コース)	395,042,909円
米国分散投資戦略ファンド(5倍コース)	445,153円
グローバルDX関連株式ファンド(予想分配金提示型)	295,276円
グローバルDX関連株式ファンド(資産成長型)	1,968,504円
日興FWS・日本株クオリティ	19,697円
日興FWS・日本株市場型アクティブ	19,697円
日興FWS・先進国株クオリティ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・先進国株クオリティ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・先進国株市場型アクティブ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・先進国株市場型アクティブ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・新興国株アクティブ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・新興国株アクティブ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・日本債アクティブ	19,697円
日興FWS・先進国債アクティブ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・先進国債アクティブ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・新興国債アクティブ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・新興国債アクティブ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・Jリートアクティブ	19,697円
日興FWS・Gリートアクティブ(為替ヘッジあり)	19,697円
日興FWS・Gリートアクティブ(為替ヘッジなし)	19,697円
日興FWS・ヘッジファンドマルチ戦略	19,697円
日興FWS・ヘッジファンドアクティブ戦略	19,697円
トータルヘッジ用ファンドSMT1号<適格機関投資家限定>	1,034,812,900円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2023年7月26日 至2024年7月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	13,275,706円
受 取 利 息	13,548,654
支 払 利 息	△ 272,948
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 13,696,584
売 買 益	37,200
売 買 損	△ 13,733,784
(C) そ の 他 費 用 等	△ 24,821
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 445,699
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	47,092,558
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 89,301,949
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	106,197,674
(H) 合 計 (D + E + F + G)	63,542,584
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	63,542,584

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2023年12月8日)