

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)】

(2024年3月9日から2025年3月10日まで)

第 **3** 期
決算日 2025年3月10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ん。）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)

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）

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 (分配落)	価 額			公 社 債 率 組 入 比	純 資 産 額 総
		税 分 配 込 金	騰 落 率	中 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	
2 期 (2024年 3 月 8 日)	10,216	20	2.9	110.8	64,836	
3 期 (2025年 3 月10日)	10,233	20	0.4	101.9	60,485	

※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		公 社 債 率 組 入 比
		騰 落 率	率	
(期 首) 2024年 3 月 8 日	円 10,216	% -	% 110.8	
3 月末	10,231	0.1	112.8	
4 月末	10,256	0.4	107.5	
5 月末	10,273	0.6	105.4	
6 月末	10,302	0.8	108.8	
7 月末	10,236	0.2	101.8	
8 月末	10,213	△ 0.0	99.1	
9 月末	10,209	△ 0.1	98.8	
10 月末	10,270	0.5	104.1	
11 月末	10,246	0.3	104.2	
12 月末	10,282	0.6	109.8	
2025年 1 月末	10,276	0.6	103.7	
2 月末	10,261	0.4	101.6	
(期 末) 2025年 3 月10日	10,253	0.4	101.9	

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年3月9日から2025年3月10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	10,216円
期末	10,233円 (既払分配金20円(税引前))
騰落率	+0.4% (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(2024年3月9日から2025年3月10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

- 為替のヘッジコスト

投資環境について(2024年3月9日から2025年3月10日まで)

米国の金利(10年国債利回り)は前期末比で概ね横ばいとなり、ユーロ圏の金利(ドイツ10年国債利回り)は上昇しました。米国社債市場は前期末比で概ね横ばいとなりました。

米国では、米欧での利下げ観測やフランスでの政治混迷などを背景に金利が低下する場面が見られましたが、その後は米国の経済指標の堅調な内容やトランプ政権による政策からインフレ懸念が意識されたことなどを背景に、金利は上昇しました。

欧州では、ドイツで大規模な財政拡張パッケージが発表されたことで、期末にか

けて金利は大きく上昇しました。

米国社債市場は、前期末比で概ね横ばいとなりました。景気が底堅く推移したことなどによりスプレッド(国債に対する上乗せ金利)は縮小傾向で推移しましたが、期末にかけて弱い経済指標などを受けスプレッドは拡大しました。

ポートフォリオについて(2024年3月9日から2025年3月10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1年弱としています。

●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す。

●格付け別配分

B B B 格の組入比率を高めとしています。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（2024年3月9日から2025年3月10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（2024年3月9日から2025年3月10日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第3期
当期分配金	20
（対基準価額比率）	(0.20%)
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	923

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、インフレは鈍化傾向にあるとみており、FRB(米連邦準備制度理事会)は利下げを継続すると考えます。ただし、底堅い米景気やトランプ政権の関税引き上げが短期的にインフレ率に与える影響等を考えると、利下げ時期が遅れる可能性もあります。

ユーロ圏では、長期金利はもみ合いの展開を予想します。緩やかな景気回復とインフレ鈍化を背景にECB(欧州中央銀行)は利下げを継続することが見込まれますが、ウクライナ情勢を踏まえた防衛費の増加と国債発行の増加が懸念され、ECBの利下げ時期も遅れる可能性があります。

米国社債市場は、短期的には上下に振れる神経質な展開が当面続くことを予想しま

す。ただし、米国の関税政策についてやがて市場は落ち着きどころを探り始め、また社債利回りカーブは右肩上がりのカーブに正常化が進みインカムのポジティブキャリアとなり、中長期的な社債投資のサポート材料となると想定します。

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(2024年3月9日から2025年3月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	77円	0.747%	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10,253円です。
(投信会社)	(28)	(0.277)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(45)	(0.442)	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
(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)	(-)	(-)	
(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
(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)	(-)	(-)	
(d) その他費用	2	0.015	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)	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)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	78	0.762	

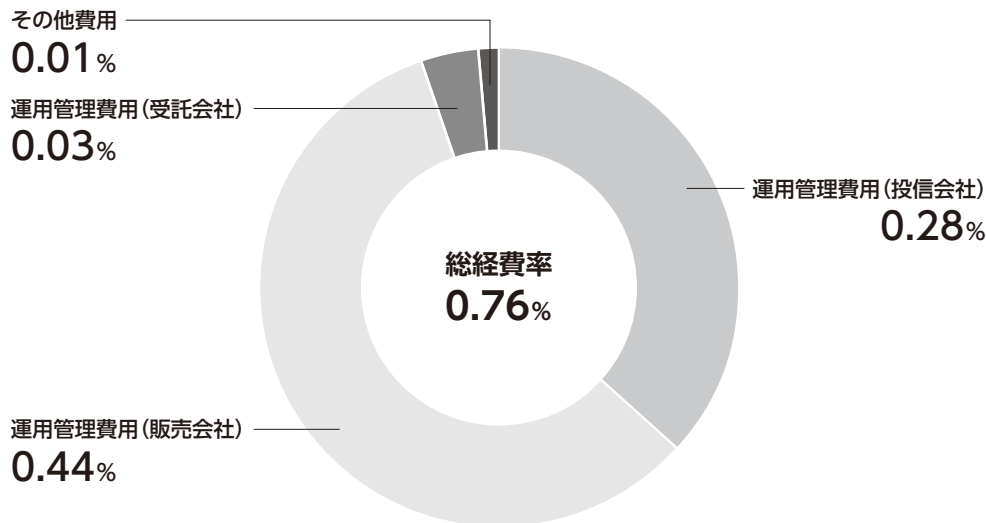
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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（2024年3月9日から2025年3月10日まで）

公社債

			買付額	売付額	
外 国	ア メ リ カ	社 債 券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	
			71,529	27,223 (71,756)	
	ユ ー ロ	社 債 券	千ユーロ	千ユーロ	
			12,353	— (7,100)	
			ルクセンブルグ	1,980	10,462
			フランス	11,397	— (6,000)
			ドイツ	—	1,000 (21,600)
			イタリア	18,376	6,444 (14,000)
そ の 他	社 債 券	17,865	4,943 (32,476)		

※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（2024年3月9日から2025年3月10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
（2024年3月9日から2025年3月10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3月10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 259,718	千アメリカ・ドル 258,280	千円 38,065,335	% 62.9	% 9.1	% -	% -	% 62.9
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
オ ラ ン ダ	20,500	20,430	3,271,765	5.4	3.0	-	-	5.4
ル ク セ ン ブ ル グ	4,500	4,468	715,542	1.2	-	-	-	1.2
フ ラ ン ス	17,800	17,687	2,832,404	4.7	4.2	-	-	4.7
ド イ ツ	3,000	2,961	474,331	0.8	-	-	-	0.8
ス ペ イ ン	2,000	1,998	320,068	0.5	-	-	-	0.5
イ タ リ ア	25,409	25,256	4,044,645	6.7	4.2	-	-	6.7
そ の 他	74,500	74,388	11,912,605	19.7	1.1	-	-	19.7
合 計	-	-	61,636,700	101.9	21.5	-	-	101.9

※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	499	73,577	2025/04/22	
	CARGILL INC	社 債 券	4.8750	1,000	1,002	147,695	2025/10/10	
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.7000	500	499	73,544	2025/04/15	
	SEMPRA ENERGY	社 債 券	3.3000	5,500	5,493	809,674	2025/04/01	
	BANK OF NOVA SCOTIA	社 債 券	3.4500	7,000	6,991	1,030,401	2025/04/11	
	BMW US CAPITAL LLC	社 債 券	3.2500	1,000	999	147,235	2025/04/01	
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	4.3750	3,000	2,999	442,104	2025/03/17	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.7500	8,000	7,987	1,177,200	2025/11/24	
	SOCIETE GENERALE	社 債 券	4.2500	12,000	11,994	1,767,728	2025/04/14	
	NISSAN MOTOR CO	社 債 券	3.5220	15,000	14,847	2,188,172	2025/09/17	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社 債 券	5.8000	1,000	1,002	147,746	2025/06/26	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	社 債 券	6.2500	2,000	2,018	294,448	2025/11/03	
	SWEDBANK AB	社 債 券	3.3560	2,000	1,998	294,527	2025/04/04	
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	5.2500	7,000	7,020	1,034,744	2026/03/01	

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	
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	3.8000	2,600	2,596	382,697	2025/04/07
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	社 債 券	2.9500	3,000	2,999	442,060	2025/03/15
	SUMITOMO MITSUI TR BK LT	社 債 券	2.5500	2,000	2,000	294,760	2025/03/10
	HCA INC	社 債 券	5.8750	7,000	7,032	1,036,498	2026/02/15
	BOEING CO	社 債 券	2.1960	13,000	12,696	1,871,145	2026/02/04
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.0000	500	499	73,568	2025/04/13
	BARCLAYS PLC	社 債 券	4.3750	3,000	2,993	441,127	2026/01/12
	GLENCORE FUNDING LLC	社 債 券	4.0000	500	499	73,615	2025/04/16
	WESTERN DIGITAL CORP	社 債 券	4.7500	6,000	5,945	876,206	2026/02/15
	T-MOBILE USA INC	社 債 券	2.2500	14,000	13,700	2,019,144	2026/02/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	社 債 券	5.5000	1,000	1,003	147,847	2025/12/01
	GFL ENVIRON INC	社 債 券	3.7500	1,500	1,498	220,826	2025/03/14
	LAS VEGAS SANDS CORP	社 債 券	2.9000	5,000	4,968	732,287	2025/06/25
	FS KKR CAPITAL CORP	社 債 券	3.4000	12,000	11,838	1,744,719	2026/01/15
	MERCEDES-BENZ FIN NA	社 債 券	4.9500	4,000	3,999	589,508	2025/03/30
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社 債 券	4.7000	14,000	13,996	2,062,762	2025/03/24
	BLACKSTONE PRIVATE CRE	社 債 券	7.0500	6,000	6,065	893,936	2025/09/29
	GSK CONSUMER HEALTHCARE	社 債 券	3.1250	14,000	13,990	2,061,937	2025/03/24
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社 債 券	6.7500	14,500	14,523	2,140,493	2025/06/30
	OWL ROCK TECHNOLOGY FINA	社 債 券	4.7500	12,500	12,420	1,830,551	2025/12/15
	COREBRIDGE FINANCIAL INC	社 債 券	3.5000	5,600	5,594	824,519	2025/04/04
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	社 債 券	3.5500	4,500	4,493	662,294	2025/04/14
	CARNIVAL CORP	社 債 券	7.6250	3,000	3,003	442,626	2026/03/01
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	社 債 券	3.6380	13,000	12,994	1,915,116	2025/03/15
	BLUE OWL CREDIT INCOME	社 債 券	5.5000	1,000	999	147,357	2025/03/21
	BLUE OWL CAPITAL CORP	社 債 券	4.0000	1,000	999	147,250	2025/03/30
	MERCADOLIBRE INC	社 債 券	2.3750	1,000	974	143,667	2026/01/14
	AVIATION CAPITAL GROUP	社 債 券	1.9500	7,000	6,824	1,005,765	2026/01/30
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	社 債 券	1.7500	9,000	8,780	1,294,055	2026/01/30
	PENSKE AUTO GRP	社 債 券	3.5000	3,500	3,470	511,471	2025/09/01
	SOFTBANK GROUP CORP	社 債 券	6.0000	9,200	9,206	1,356,818	2025/07/30
	DCP MIDSTREAM OP	社 債 券	5.3750	318	318	46,895	2025/07/15
小 計				259,718	258,280	38,065,335	-
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
オ ラ ン ダ	ZF EUROPE FINANCE BV	社 債 券	2.0000	11,500	11,310	1,811,297	2026/02/23
	DAIMLER TRUCK INTL	社 債 券	1.2500	4,000	3,995	639,823	2025/04/06
	NIBC BANK NV	社 債 券	6.3750	5,000	5,124	820,645	2025/12/01
ル ク セ ン ブ ル グ	AROUNDTOWN SA	社 債 券	0.6250	4,500	4,468	715,542	2025/07/09
フ ラ ン ス	RENAULT SA	社 債 券	1.0000	6,300	6,218	995,816	2025/11/28
	RENAULT SA	社 債 券	1.2500	3,000	2,985	478,171	2025/06/24
	CROWN EURO HOLDINGS SA	社 債 券	2.8750	6,500	6,480	1,037,745	2026/02/01
	BNP PARIBAS	社 債 券	2.7500	2,000	2,002	320,670	2026/01/27

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		
ドイツ	LB BADEN-WUERTTTEMBERG	社債券	3.6250	1,000	1,001	160,332	2025/06/16	
	VONOVIA SE	社債券	0.0000	2,000	1,960	313,999	2025/12/01	
スペイン	BANCO DE SABADELL SA	社債券	1.1250	2,000	1,998	320,068	2025/03/27	
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA	社債券	0.6250	3,000	2,944	471,484	2026/02/24	
	TELECOM ITALIA SPA	社債券	2.8750	3,377	3,372	540,084	2026/01/28	
	OPTICS BIDCO SPA	社債券	2.8750	12,623	12,544	2,008,813	2026/01/28	
	LEONARDO SPA	社債券	2.3750	6,409	6,396	1,024,264	2026/01/08	
その他	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	2.3300	13,000	12,952	2,074,262	2025/11/25	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	2.3860	6,000	5,973	956,660	2026/02/17	
	PETROLEOS MEXICANOS	社債券	3.6250	12,000	11,873	1,901,387	2025/11/24	
	ROLLS-ROYCE PLC	社債券	4.6250	5,000	5,063	810,932	2026/02/16	
	GENERAL MOTORS FINL CO	社債券	0.8500	5,500	5,407	865,946	2026/02/26	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	社債券	4.5000	15,000	15,099	2,418,049	2026/01/15	
	NETFLIX INC	社債券	3.0000	1,500	1,500	240,291	2025/06/15	
	PHILIP MORRIS INTL INC	社債券	2.8750	12,500	12,528	2,006,313	2026/03/03	
	SOFTBANK GROUP CORP	社債券	3.1250	4,000	3,988	638,760	2025/09/19	
小計								
合計				147,709	147,192	23,571,364	—	
				—	—	61,636,700	—	

※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

(2025年3月10日現在)

項目	期		末	
	評価額	比率	評価額	比率
公社債	千円	%	61,636,700	93.5
コール・ローン等、その他	4,319,059	6.5		
投資信託財産総額	65,955,759	100.0		

※期末における外貨建資産（63,707,837千円）の投資信託財産総額（65,955,759千円）に対する比率は96.6%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=147.38円、1ユーロ=160.14円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年3月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	124,996,083,338円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,871,100,471
公 社 債(評価額)	61,636,700,431
未 収 入 金	59,934,754,790
未 収 利 息	536,376,326
前 払 費 用	17,151,320
(B) 負 債	64,510,785,721
未 払 金	64,044,396,804
未 払 収 益 分 配 金	118,221,588
未 払 解 約 金	114,945,950
未 払 信 託 報 酬	230,156,130
そ の 他 未 払 費 用	3,065,249
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	60,485,297,617
元 本	59,110,794,005
次 期 繰 越 損 益 金	1,374,503,612
(D) 受 益 権 総 口 数	59,110,794,005口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	10,233円

※当期における期首元本額63,465,120,651円、期中追加設定元本額69,835,839円、期中一部解約元本額4,424,162,485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

※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「元本払戻金(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。

■ 損益の状況

(自2024年3月9日 至2025年3月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,284,578,938円
受 取 利 息	2,240,114,587
そ の 他 収 益	44,466,606
支 払 利 息	△ 2,255
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,600,263,055
買 入 損 益	11,244,272,991
売 出 損 益	△ 12,844,536,046
(C) 信 託 報 酬 等	△ 478,647,069
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A + B + C)	205,668,814
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,291,584,591
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,528,205
(配 当 等 相 当 額)	(4,136,944)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,665,149)
(G) 合 計(D + E + F)	1,492,725,200
(H) 受 益 権 分 配 金	△ 118,221,588
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	1,374,503,612
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,528,205
(配 当 等 相 当 額)	(4,136,944)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,665,149)
分 配 準 備 積 立 金	5,455,480,434
繰 越 損 益 金	△ 4,076,448,617

※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	1,805,931,869円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,136,944
(d) 分配準備積立金	3,767,770,153
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,577,838,966
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	943.62
(f) 分配金	118,221,588
1 万 口 当 たり 分 配 金	20