

## ■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：2013年8月28日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として米ドル建投資適格社債等に投資することにより、信託財産の成長と安定的な収益の確保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。 コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド 米ドル建投資適格社債等
当ファンドの運用方法	■高格付社債（米ドル建て、投資適格社債）へ投資します。 ■投資対象とする債券の格付けは、A格相当以上を中心とし、業種配分等にも配慮します。 ■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行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド ■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	■年1回（原則として毎年11月5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。 ※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。））

# コーポレート・ボンド・インカム

## （為替ノーヘッジ型／1年決算型）

### 【愛称：泰平航路1年決算型】

### 【運用報告書（全体版）】

（2022年11月8日から2023年11月6日まで）

第 11 期

決算日 2023年11月6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、主として米ドル建投資適格社債等に投資することにより、信託財産の成長と安定的な収益の確保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）

## コーポレート・ボンド・インカム（為替ノーヘッジ型／1年決算型）【愛称：泰平航路1年決算型】

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5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
7期(2019年11月5日)	13,210	0	8.2	98.1	1,347
8期(2020年11月5日)	13,727	0	3.9	97.5	1,290
9期(2021年11月5日)	14,653	0	6.7	94.3	1,228
10期(2022年11月7日)	15,827	0	8.0	91.0	1,382
11期(2023年11月6日)	16,600	0	4.9	96.2	5,578

※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	債 券 先 物 率 比 (買 建 - 売 建)
	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2022年11月7日	15,827	—	91.0	—
11月末	15,437	△2.5	90.5	—
12月末	14,810	△6.4	89.8	—
2023年1月末	14,858	△6.1	90.2	—
2月末	15,110	△4.5	91.9	—
3月末	15,199	△4.0	95.3	—
4月末	15,378	△2.8	96.6	—
5月末	15,856	0.2	98.1	△1.8
6月末	16,347	3.3	93.7	—
7月末	15,944	0.7	95.6	△0.7
8月末	16,427	3.8	95.0	△5.1
9月末	16,484	4.2	95.8	△3.1
10月末	16,260	2.7	96.6	△4.3
(期 末)				
2023年11月6日	16,600	4.9	96.2	—

※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（2022年11月8日から2023年11月6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	15,827円
期末	16,600円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+4.9% (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11月8日から2023年11月6日まで)**

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として米ドル建て投資適格社債等に投資しました。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せん。

**上昇要因**

- 社債の金利収入
- 米ドル高・円安で推移したこと

投資環境について（2022年11月8日から2023年11月6日まで）

期の後半において、米国10年国債利回りは上昇しましたが、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

### 債券市場

米国債利回りは、期の後半において、米国経済が堅調に推移しF R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを行い、引き締めの金融政策が長期化するとの思惑から上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、米国地銀の問題により拡大する局面もありましたが、期を通して縮小傾向で推移しました。その結果、期末の社債利回りは概ね前期末程度となりました。

### 為替市場

米ドル・円相場は、米政策金利の引き上げ期待が高まったため、米ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて（2022年11月8日から2023年11月6日まで）

### 当ファンド

期を通じて「コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド」を高位に組み入れました。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せん。

### コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

#### ●債券組入比率

高水準の米ドル建て社債の組入れを維持して、安定的に利息収入を得ることができました。

#### ●業種配分

業種別には、安定業種（消費・公益・通

信)への配分を一貫して50%以上に維持しました。安定業種以外では、テクノロジー、資本財といった相対的に格付けが高めである業種に配分しました。

### ●格付け別配分

格付け別には、全体の平均格付けはA格

を維持しました。B B B 格の債券は、20%未満に抑制しています。

- 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)デュレーションは6年程度としました。

### ベンチマークとの差異について(2022年11月8日から2023年11月6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11月8日から2023年11月6日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第11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	6,599

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

引き続き、「コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。また、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ません。

### コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

米国では、利上げは最終局面とみられますが、堅調な景気や根強いインフレ圧力を背景に、F R Bのインフレ抑制姿勢の継続が予想される中、国債発行増などの需給懸念も意識されることから、当面金利は高水準での推移が続く見通しです。ただし、来年の半ばから累積した利上げの効果によるインフレ鈍化と景気減速が徐々に進むと想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

## 3 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の明確化と信託期間を無期限とすることに伴う約款変更を行いました。（適用日：2023年8月4日）

1万口当たりの費用明細(2022年11月8日から2023年11月6日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>170円</b>	<b>1.086%</b>	<b>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)</b> <b>期中の平均基準価額は15,647円です。</b>
(投信会社)	(76)	(0.483)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(86)	(0.548)	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)	(9)	(0.055)	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>(b) 売買委託手数料</b>	<b>0</b>	<b>0.002</b>	<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</b> 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)	(0)	(0.002)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>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</b> 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)	(-)	(-)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>3</b>	<b>0.020</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
(保管費用)	(2)	(0.015)	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)	(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
<b>合計</b>	<b>173</b>	<b>1.109</b>	

※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。

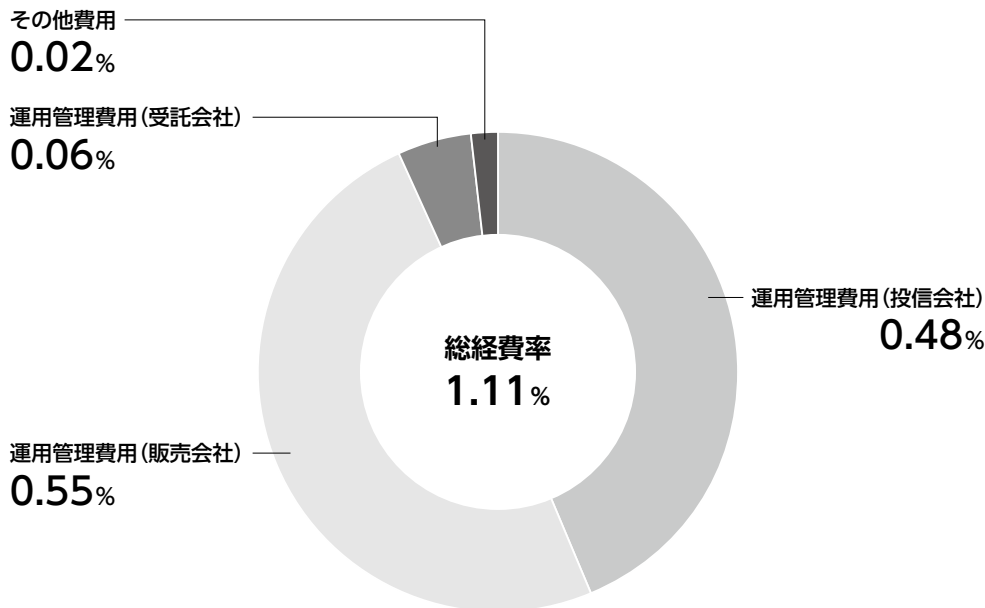
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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1.11%です。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年11月8日から2023年11月6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
コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド	千口 1,618,842	千円 3,803,637	千口 6,138	千円 15,000

## ■ 利害関係人との取引状況等（2022年11月8日から2023年11月6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11月8日から2023年11月6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11月6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
コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド	千口 581,567	千口 2,194,271	千円 5,485,239	

※コーポレート・ボンド・インカムマザーファンドの期末の受益権総口数は19,726,856,752口です。

## ■ 投資信託財産の構成

（2023年11月6日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド	千円 5,485,239	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	121,348	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,606,587	100.0

※コーポレート・ボンド・インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（49,142,896千円）の投資信託財産総額（49,611,691千円）に対する比率は99.1%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=149.67円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月6日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	5,606,587,166円
コーポレート・ボンド等	121,348,013
コーポレート・ボンド・インカム マザーファンド(評価額)	5,485,239,153
(B) 負 債	28,223,245
未払解約金	4,416,764
未払信託報酬	23,686,721
その他未払費用	119,760
(C) 純資産総額(A-B)	5,578,363,921
元 本	3,360,471,790
次期繰越損益金	2,217,892,131
(D) 受益権総口数	3,360,471,790口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,600円

※当期における期首元本額873,409,585円、期中追加設定元本額2,698,656,992円、期中一部解約元本額211,594,787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2022年11月8日 至2023年11月6日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 22,543円
受 取 利 息	1,577
支 払 利 息	△ 24,120
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	321,361,953
売 買 益	330,500,591
売 買 損	△ 9,138,638
(C) 信 託 報 酬 等	△ 34,093,623
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	287,245,787
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	185,522,906
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,745,123,438
(配 当 等 相 当 額)	( 1,570,348,187)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 174,775,251)
(G) 合 計(D+E+F)	2,217,892,131
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,217,892,131
追 加 信 託 差 損 益 金	1,745,123,438
(配 当 等 相 当 額)	( 1,578,949,217)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 166,174,221)
分 配 準 備 積 立 金	472,768,693

※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。

※株式投資の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投資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	101,992,427円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	185,253,360
(c) 収益調整金	1,745,123,438
(d) 分配準備積立金	185,522,906
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,217,892,131
1万口当たり当期分配対象額	6,599.94
(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。

# コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

第29作成期（2023年5月9日から2023年11月6日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年5月29日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>・主として、米ドル建投資適格社債<sup>※</sup>等に投資することにより、信託財産の成長と安定的な収益の確保を目指します。ただし、米ドル建て投資適格社債を対象としたETF（上場投資信託）、国債および政府機関債等へ投資を行うことがあります。</li><li>※投資適格社債とは、主要格付機関による格付けが、BBB格相当以上の社債とします。</li><li>・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。</li></ul>

## コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

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 準	価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率 (買 建 - 売 建)	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
145期 (2021年6月7日)	円		%	%	%	百万円
	20,684		0.8	97.9	—	52,197
146期 (2021年7月5日)	21,123		2.1	93.4	—	53,255
147期 (2021年8月5日)	21,085		△0.2	97.8	—	52,362
148期 (2021年9月6日)	20,990		△0.5	95.3	—	51,866
149期 (2021年10月5日)	21,072		0.4	96.3	—	51,430
150期 (2021年11月5日)	21,533		2.2	96.1	—	51,339
151期 (2021年12月6日)	21,394		△0.6	95.6	—	50,147
152期 (2022年1月5日)	21,746		1.6	97.9	—	50,178
153期 (2022年2月7日)	21,026		△3.3	93.7	—	48,216
154期 (2022年3月7日)	21,014		△0.1	93.7	—	47,737
155期 (2022年4月5日)	21,635		3.0	96.5	—	48,056
156期 (2022年5月6日)	22,014		1.8	96.1	—	46,919
157期 (2022年6月6日)	22,359		1.6	93.2	—	46,696
158期 (2022年7月5日)	23,114		3.4	91.1	—	47,257
159期 (2022年8月5日)	23,112		△0.0	96.6	—	44,999
160期 (2022年9月5日)	23,655		2.3	94.0	—	45,703
161期 (2022年10月5日)	23,535		△0.5	90.5	—	44,807
162期 (2022年11月7日)	23,526		△0.0	92.0	—	43,359
163期 (2022年12月5日)	22,655		△3.7	92.8	—	41,569
164期 (2023年1月5日)	22,063		△2.6	90.7	—	40,247
165期 (2023年2月6日)	22,520		2.1	91.9	—	42,616
166期 (2023年3月6日)	22,452		△0.3	93.1	—	43,084
167期 (2023年4月5日)	22,701		1.1	96.1	—	43,393
168期 (2023年5月8日)	23,265		2.5	98.1	—	44,879
169期 (2023年6月5日)	23,801		2.3	97.6	△1.1	46,143
170期 (2023年7月5日)	24,470		2.8	95.1	—	48,236
171期 (2023年8月7日)	23,958		△2.1	96.2	△1.0	47,351
172期 (2023年9月5日)	24,679		3.0	96.5	△5.2	49,254
173期 (2023年10月5日)	24,462		△0.9	96.9	△3.1	48,397
174期 (2023年11月6日)	24,998		2.2	97.8	—	49,312

※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

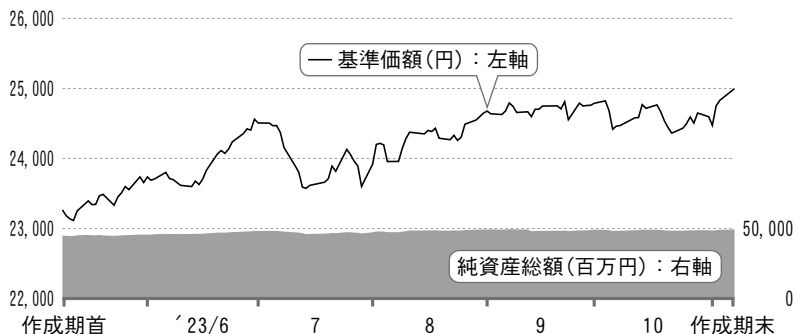
決算期	年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	公 社 債 率 組 入 比 %	債 券 先 物 率 比 (買 建 - 売 建) %
第169期	(期 首) 2023年5月8日	23,265	—	98.1	—
	5月末	23,736	2.0	98.2	△1.8
	(期 末) 2023年6月5日	23,801	2.3	97.6	△1.1
第170期	(期 首) 2023年6月5日	23,801	—	97.6	△1.1
	6月末	24,507	3.0	95.4	—
	(期 末) 2023年7月5日	24,470	2.8	95.1	—
第171期	(期 首) 2023年7月5日	24,470	—	95.1	—
	7月末	23,918	△2.3	96.3	△0.7
	(期 末) 2023年8月7日	23,958	△2.1	96.2	△1.0
第172期	(期 首) 2023年8月7日	23,958	—	96.2	△1.0
	8月末	24,677	3.0	96.3	△5.2
	(期 末) 2023年9月5日	24,679	3.0	96.5	△5.2
第173期	(期 首) 2023年9月5日	24,679	—	96.5	△5.2
	9月末	24,788	0.4	96.5	△3.1
	(期 末) 2023年10月5日	24,462	△0.9	96.9	△3.1
第174期	(期 首) 2023年10月5日	24,462	—	96.9	△3.1
	10月末	24,473	0.0	97.4	△4.4
	(期 末) 2023年11月6日	24,998	2.2	97.8	—

※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5月9日から2023年11月6日まで）

#### 基準価額等の推移



作成期首	23,265円
作成期末	24,998円
騰落率	+7.4%

### ▶ 基準価額の主な変動要因（2023年5月9日から2023年11月6日まで）

当ファンドは、主として米ドル建て投資適格社債等に投資しました。外貨建資産については、為替ヘッジを行っていません。

#### 上昇要因

- ・社債の金利収入
- ・為替が米ドル高・円安で推移したこと

#### 下落要因

- ・社債利回りの上昇（社債価格は下落）

---

▶ 投資環境について (2023年5月9日から2023年11月6日まで)

---

社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しましたが、米国10年国債利回りが上昇したことで、社債利回りは上昇しました。為替市場では米ドルが対円で上昇しました。

**債券市場**

米国債利回りは、米国経済が堅調に推移しFRB（米連邦準備制度理事会）が利上げを行い、引き締め的な金融政策が長期化するとの思惑から上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、金利変動が大きくなったことで拡大する局面もありましたが、期を通して縮小傾向で推移しました。その結果、社債利回りは上昇しました。

**為替市場**

米ドル・円相場は、米政策金利の引上げが行われ、引き締め的な金融政策が長期化するとの観測が高まったため、米ドル高・円安となりました。

---

▶ ポートフォリオについて (2023年5月9日から2023年11月6日まで)

---

**債券組入比率**

高水準の米ドル建て社債の組入れを維持して、安定的に利息収入を得ることができました。

**業種配分**

業種別には、安定業種（消費・公益・通信）への配分を一貫して50%以上に維持しました。安定業種以外では、テクノロジー、資本財といった相対的に格付けが高めである業種に配分しました。

**格付け別配分**

格付け別には、全体の平均格付けはA格を維持しました。BBB格の債券は、20%未満に抑制しています。

**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）**

デュレーションは6年程度としました。



▶ ベンチマークとの差異について（2023年5月9日から2023年11月6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

米国では、利上げは最終局面とみられますが、堅調な景気や根強いインフレ圧力を背景に、FRBのインフレ抑制姿勢の継続が予想される中、国債発行増などの需給懸念も意識されることから、当面金利は高水準での推移が続く見通しです。ただし、来年の半ばから累積した利上げの効果によるインフレ鈍化と景気減速が徐々に進むと想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

社債市場については、金融引き締めの影響に対する市場の織り込みが進展すると想定されます。また、米国の景気も底堅く、社債スプレッドは安定的に推移するものと予想します。

米ドル/円は、FRBの引き締め姿勢の継続が米ドルの上昇要因となる一方、日銀の更なる政策修正観測や政府・日銀による介入警戒感が円の下落幅を抑制し、当面は高値圏でのみみ合いを予想します。来年の半ばからは、米金利が低下し、緩やかに米ドル安・円高に向かう展開を予想します。

以上の投資環境見通しをベースに、社債発行企業の信用力評価や個別証券の投資価値に着目して、銘柄選択を行っていきます。ポートフォリオ全体の業種配分は安定業種を多めとし、格付け配分についてはA格以上を中心とします。金融政策正常化の過程で社債利回りは当面落ち着きどころを探す展開になると見込まれるため、引き続き慎重に買い場を探す姿勢で臨みます。

■ 1万口当たりの費用明細 (2023年5月9日から2023年11月6日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)	0.002% (0.002)	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) その他費用 (保管費用) (その他)	2 (2) (0)	0.007 (0.007) (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 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入金・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	2	0.009	

期中の平均基準価額は24,200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。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年5月9日から2023年11月6日まで)

(1) 公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 54,109	千アメリカ・ドル 40,223 (767)

※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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別	当 作 成 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 16,735	百万円 16,731

※金額は受渡し代金。

※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年5月9日から2023年11月6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  
(2023年5月9日から2023年11月6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。

コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2023年11月6日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	作 成 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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 355,898	千アメリカ・ドル 322,205	千円 48,224,489	% 97.8	% -	% 62.3	% 34.3	% 1.2
合 計	-	-	48,224,489	97.8	-	62.3	34.3	1.2

※邦貨換算金額は、作成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	作 成 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	
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	社 債 券	3.1000	500	420	62,886	2032/03/15
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	社 債 券	4.9000	500	477	71,400	2032/12/15
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	社 債 券	5.4500	1,000	944	141,363	2053/08/01
	PUBLIC SERVICE	社 債 券	3.0000	8,000	7,440	1,113,628	2027/05/15
	PUBLIC SERVICE	社 債 券	2.4500	2,000	1,679	251,319	2030/01/15
	DUKE ENERGY CAROLINAS	社 債 券	2.5500	1,500	1,228	183,883	2031/04/15
	DUKE ENERGY FLORIDA LLC	社 債 券	2.4000	2,000	1,580	236,550	2031/12/15
	DUKE ENERGY PROG	社 債 券	3.4500	2,000	1,826	273,396	2029/03/15
	DUKE ENERGY CAR	社 債 券	2.4500	2,000	1,676	250,930	2030/02/01
	DUKE ENERGY PROG	社 債 券	2.0000	2,000	1,545	231,279	2031/08/15
	ALABAMA POWER CO	社 債 券	3.7500	1,000	950	142,307	2027/09/01
	NISOURCE INC	社 債 券	5.4000	3,000	2,871	429,801	2033/06/30
	IBM CORP	社 債 券	4.4000	1,000	923	138,151	2032/07/27
	IBM CORP	社 債 券	4.5000	1,000	970	145,284	2028/02/06
	IBM CORP	社 債 券	4.7500	2,000	1,890	282,909	2033/02/06
	SHELL INTL FIN	社 債 券	2.5000	2,000	1,867	279,538	2026/09/12
	SHELL INTL FIN	社 債 券	3.8750	2,000	1,895	283,630	2028/11/13
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	1.5000	1,000	850	127,237	2028/09/14
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	1.8750	3,000	2,378	356,020	2031/09/14
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	4.3000	1,000	944	141,405	2032/10/01
	NESTLE HOLDINGS	社 債 券	3.6250	3,000	2,835	424,354	2028/09/24
	MCDONALD'S CORP	社 債 券	4.8000	600	588	88,034	2028/08/14
	MCDONALD'S CORP	社 債 券	5.4500	1,000	926	138,664	2053/08/14
	CARGILL INC	社 債 券	5.1250	500	484	72,513	2032/10/11
	CARGILL INC	社 債 券	4.7500	600	567	84,907	2033/04/24
	EATON CORP	社 債 券	4.1500	500	453	67,807	2033/03/15

コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	作 成 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	
	UNION PAC CORP	社 債 券	3.7000	2,000	1,866	279,326	2029/03/01
	UNION PAC CORP	社 債 券	2.3750	1,000	810	121,285	2031/05/20
	COX COMMUNICATIONS INC	社 債 券	5.4500	700	694	103,877	2028/09/15
	COX COMMUNICATIONS INC	社 債 券	5.7000	1,600	1,549	231,890	2033/06/15
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	社 債 券	1.5000	2,000	1,716	256,959	2028/03/06
	JOHN DEERE CAP	社 債 券	2.4500	3,500	2,977	445,703	2030/01/09
	METROPOLITAN EDISON CO	社 債 券	5.2000	1,000	979	146,636	2028/04/01
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	社 債 券	2.9500	2,000	1,668	249,775	2032/03/15
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	社 債 券	5.7500	1,000	1,015	151,953	2031/02/01
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	社 債 券	5.9000	1,000	1,020	152,688	2033/11/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.2000	1,641	1,565	234,374	2026/06/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.4500	5,000	4,705	704,197	2027/11/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.4000	619	566	84,750	2029/07/26
	PFIZER INC	社 債 券	3.4500	1,000	924	138,296	2029/03/15
	PFIZER INC	社 債 券	2.6250	2,500	2,137	319,844	2030/04/01
	PFIZER INC	社 債 券	1.7000	2,000	1,613	241,426	2030/05/28
	PFIZER INC	社 債 券	1.7500	1,500	1,163	174,117	2031/08/18
	CONSTELLATION EN GEN LLC	社 債 券	5.8000	1,000	973	145,735	2033/03/01
	CONSTELLATION EN GEN LLC	社 債 券	6.1250	1,000	994	148,914	2034/01/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	1.5000	2,000	1,694	253,585	2028/09/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	3.2500	2,000	1,717	257,094	2032/04/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.8000	2,000	1,843	275,880	2027/09/14
	HOME DEPOT INC	社 債 券	0.9000	1,000	843	126,204	2028/03/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.9500	1,000	895	133,972	2029/06/15
	CISCO SYSTEMS INC	社 債 券	2.5000	2,000	1,872	280,292	2026/09/20
	ORACLE CORP	社 債 券	4.9000	600	557	83,371	2033/02/06
	ORACLE CORP	社 債 券	5.5500	2,100	1,838	275,103	2053/02/06
	AMERICAN TOWER CORP	社 債 券	5.8000	1,000	992	148,560	2028/11/15
	AMERICAN TOWER CORP	社 債 券	5.9000	700	683	102,233	2033/11/15
	BALTIMORE GAS & ELECTRIC	社 債 券	2.2500	3,500	2,788	417,352	2031/06/15
	COMMONWEALTH EDISON CO	社 債 券	3.1500	1,000	842	126,061	2032/03/15
	EXELON CORP	社 債 券	5.3000	1,000	954	142,819	2033/03/15
	COMMONWEALTH EDI	社 債 券	2.9500	5,000	4,594	687,673	2027/08/15
	ATLANTIC CITY EL	社 債 券	4.0000	1,000	941	140,893	2028/10/15
	SAN DIEGO G & E	社 債 券	2.5000	3,500	3,261	488,124	2026/05/15
	PENSKE TRUCK LEASING/PTL	社 債 券	5.5500	1,000	977	146,284	2028/05/01
	CATERPILLAR INC	社 債 券	2.6000	1,000	879	131,616	2029/09/19
	CATERPILLAR INC	社 債 券	2.6000	1,000	859	128,713	2030/04/09
	RALPH LAUREN	社 債 券	2.9500	3,500	2,997	448,641	2030/06/15
	GILEAD SCIENCES INC	社 債 券	5.2500	3,000	2,924	437,762	2033/10/15
	GILEAD SCIENCES	社 債 券	2.9500	3,000	2,782	416,465	2027/03/01
	GILEAD SCIENCES	社 債 券	1.6500	4,500	3,523	527,315	2030/10/01
	COMCAST CORP	社 債 券	4.1500	3,000	2,853	427,057	2028/10/15
	COMCAST CORP	社 債 券	4.6500	1,000	932	139,589	2033/02/15

コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	作 成 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	
	COMCAST CORP	社 債 券	2.6500	2,000	1,700	254,489	2030/02/01
	ANHEUSER-BUSCH	社 債 券	4.7500	3,000	2,946	441,049	2029/01/23
	BMW US CAPITAL LLC	社 債 券	5.1500	2,000	1,900	284,492	2033/08/11
	TOTAL CAP INTL	社 債 券	3.4550	3,000	2,765	413,897	2029/02/19
	TOTAL CAP INTL	社 債 券	2.8290	1,500	1,306	195,501	2030/01/10
	SANOFI	社 債 券	3.6250	3,000	2,848	426,397	2028/06/19
	UNILEVER CAPITAL	社 債 券	3.5000	4,000	3,752	561,705	2028/03/22
	UNILEVER CAPITAL	社 債 券	1.7500	2,000	1,550	232,111	2031/08/12
	BP CAP MKTS AMER	社 債 券	3.9370	3,000	2,829	423,416	2028/09/21
	BP CAP MKTS AMER	社 債 券	4.2340	1,000	955	143,011	2028/11/06
	GLAXOSMITHKLINE	社 債 券	3.8750	2,000	1,901	284,627	2028/05/15
	GLAXOSMITHKLINE	社 債 券	3.3750	2,000	1,835	274,734	2029/06/01
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	社 債 券	1.7500	1,000	865	129,531	2028/05/28
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	社 債 券	2.2500	1,500	1,212	181,501	2031/05/28
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	社 債 券	4.8750	1,000	990	148,285	2028/03/03
	ROCHE HOLDINGS INC	社 債 券	1.9300	2,000	1,715	256,800	2028/12/13
	AMERICAN HONDA FINANCE	社 債 券	5.8000	1,000	1,007	150,803	2025/10/03
	ABBOTT LABS	社 債 券	3.7500	833	805	120,498	2026/11/30
	ABBOTT LABS	社 債 券	1.4000	1,000	795	119,128	2030/06/30
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	1.9000	1,000	848	127,044	2028/06/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	4.6250	500	482	72,277	2027/07/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	5.0000	1,000	937	140,251	2032/07/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	5.0500	1,000	935	139,980	2033/02/28
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	5.2500	1,000	855	128,099	2053/02/28
	TRANSCANADA PIPELINES	社 債 券	2.5000	3,000	2,331	348,880	2031/10/12
	DOMINION ENERGY INC	社 債 券	4.3500	2,000	1,780	266,508	2032/08/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	社 債 券	4.3290	5,554	5,277	789,953	2028/09/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	社 債 券	2.5500	2,014	1,622	242,824	2031/03/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	社 債 券	5.0500	400	379	56,755	2033/05/09
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	社 債 券	5.4040	2,000	1,888	282,723	2043/08/10
	THERMO FISHER	社 債 券	1.7500	1,000	851	127,396	2028/10/15
	THERMO FISHER	社 債 券	2.0000	2,000	1,559	233,425	2031/10/15
	ENEL FINANCE INTL NV	社 債 券	7.5000	1,000	1,063	159,200	2032/10/14
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	社 債 券	1.7000	4,000	3,464	518,570	2028/03/11
	GENERAL MOTORS FINL CO	社 債 券	5.8000	2,000	1,967	294,463	2028/06/23
	COCA-COLA CO/THE	社 債 券	2.9000	7,000	6,534	977,955	2027/05/25
	COLGATE-PALMOLIVE CO	社 債 券	3.2500	1,100	954	142,840	2032/08/15
	COLGATE-PALMOLIVE CO	社 債 券	4.6000	2,000	1,930	288,931	2033/03/01
	ELI LILLY & CO	社 債 券	5.0000	3,000	2,997	448,560	2026/02/27
	ELI LILLY & CO	社 債 券	3.3750	2,437	2,260	338,294	2029/03/15
	MERCK & CO INC	社 債 券	2.1500	1,500	1,188	177,879	2031/12/10
	MERCK & CO INC	社 債 券	4.5000	300	281	42,075	2033/05/17
	PEPSICO INC	社 債 券	2.3750	3,000	2,804	419,765	2026/10/06
	PEPSICO INC	社 債 券	1.9500	500	395	59,221	2031/10/21

コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	作 成 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	
	PEPSICO INC	社 債 券	3.9000	2,000	1,822	272,749	2032/07/18
	PEPSICO INC	社 債 券	4.4500	400	383	57,454	2033/02/15
	PEPSICO INC	社 債 券	4.6500	3,500	3,087	462,094	2053/02/15
	PEPSICO INC	社 債 券	2.7500	2,000	1,743	260,910	2030/03/19
	MONDELEZ INTERNATIONAL	社 債 券	3.0000	1,500	1,236	185,001	2032/03/17
	CVS HEALTH CORP	社 債 券	5.2500	600	569	85,268	2033/02/21
	CVS HEALTH CORP	社 債 券	5.3000	3,000	2,850	426,707	2033/06/01
	NOVARTIS CAPITAL	社 債 券	2.0000	3,000	2,729	408,563	2027/02/14
	APPLE INC	社 債 券	3.3500	1,000	885	132,501	2032/08/08
	APPLE INC	社 債 券	1.4000	500	428	64,125	2028/08/05
	APPLE INC	社 債 券	1.7000	500	395	59,127	2031/08/05
	SOUTHERN CO	社 債 券	5.2000	2,000	1,893	283,343	2033/06/15
	GEORGIA POWER	社 債 券	2.6500	1,000	857	128,286	2029/09/15
	WALT DISNEY COMPANY/THE	社 債 券	2.9500	5,000	4,673	699,422	2027/06/15
	WALT DISNEY CO	社 債 券	2.0000	2,000	1,676	250,897	2029/09/01
	PHILIP MORRIS INTL INC	社 債 券	5.3750	2,000	1,905	285,220	2033/02/15
	AMGEN INC	社 債 券	5.2500	200	192	28,745	2033/03/02
	AMGEN INC	社 債 券	5.6000	1,000	930	139,300	2043/03/02
	INTEL CORP	社 債 券	3.1500	3,000	2,799	419,070	2027/05/11
	INTEL CORP	社 債 券	4.1500	1,000	911	136,494	2032/08/05
	INTEL CORP	社 債 券	5.2000	500	486	72,753	2033/02/10
	INTEL CORP	社 債 券	2.0000	2,000	1,581	236,670	2031/08/12
	TEXAS INSTRUMENTS INC	社 債 券	4.9000	300	290	43,522	2033/03/14
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	社 債 券	5.3000	500	453	67,804	2053/05/15
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	社 債 券	5.0500	1,300	1,247	186,758	2033/09/15
	EXXON MOBIL CORP	社 債 券	2.4400	3,000	2,605	389,960	2029/08/16
	EXXON MOBIL CORP	社 債 券	3.4820	1,500	1,362	203,913	2030/03/19
	PUBLIC SERV COLO	社 債 券	3.7000	2,000	1,860	278,404	2028/06/15
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	社 債 券	4.2500	500	483	72,304	2028/03/30
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	社 債 券	4.5000	1,500	1,402	209,849	2033/03/30
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	社 債 券	2.3000	3,000	2,344	350,928	2031/11/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	社 債 券	2.4000	1,500	1,169	175,024	2032/03/30
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.4500	2,000	1,860	278,440	2029/04/13
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.6000	500	447	66,903	2032/04/13
	AMAZON.COM INC	社 債 券	4.7000	2,000	1,932	289,168	2032/12/01
	KINDER MORGAN INC	社 債 券	5.2000	500	464	69,464	2033/06/01
	T-MOBILE US INC	社 債 券	5.7500	1,100	1,075	161,018	2034/01/15
	STARBUCKS CORP	社 債 券	4.8000	2,500	2,355	352,487	2033/02/15
	ESTEE LAUDER CO INC	社 債 券	1.9500	3,500	2,747	411,244	2031/03/15
	ESTEE LAUDER CO INC	社 債 券	4.6500	1,000	932	139,522	2033/05/15
	SALESFORCE.COM INC	社 債 券	1.9500	3,000	2,382	356,527	2031/07/15
	MERCEDES-BENZ FIN NA	社 債 券	4.9500	2,000	1,988	297,606	2025/03/30
	DAIMLER TRUCK FINAN NA	社 債 券	5.1250	1,200	1,176	176,085	2028/01/19
	ADVANCED MICRO DEVICES	社 債 券	3.9240	2,000	1,801	269,696	2032/06/01

コーポレート・ボンド・インカムザーフンド

区 分	銘 柄	種 類	作 成 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	
	DTE ENERGY CO	社 債 券	4.8750	1,000	965	144,486	2028/06/01
	EQUIFAX INC	社 債 券	5.1000	1,000	971	145,332	2028/06/01
	ALCON FINANCE CORP	社 債 券	5.3750	3,000	2,886	432,019	2032/12/06
	AUTOZONE INC	社 債 券	4.7500	1,500	1,362	203,974	2033/02/01
	AUTOZONE INC	社 債 券	5.2000	2,000	1,866	279,415	2033/08/01
	RYDER SYSTEM INC	社 債 券	5.6500	1,000	991	148,462	2028/03/01
	RYDER SYSTEM INC	社 債 券	5.2500	1,000	976	146,169	2028/06/01
	RYDER SYSTEM INC	社 債 券	6.3000	1,000	1,011	151,386	2028/12/01
	KENVUE INC	社 債 券	5.1000	3,000	2,761	413,273	2043/03/22
	KENVUE INC	社 債 券	5.5000	1,000	1,001	149,930	2025/03/22
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C	社 債 券	4.5000	1,500	1,389	208,006	2033/08/15
	EIDP INC	社 債 券	4.8000	1,200	1,125	168,394	2033/05/15
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	社 債 券	6.4970	1,500	1,452	217,433	2043/08/15
	ONEOK INC	社 債 券	5.5500	700	696	104,312	2026/11/01
	ONEOK INC	社 債 券	6.6250	1,300	1,278	191,405	2053/09/01
	INTUIT INC	社 債 券	5.2000	2,500	2,453	367,151	2033/09/15
	SOUTHWESTN EL PR	社 債 券	2.7500	2,000	1,847	276,551	2026/10/01
	BECTON DICKINSON AND CO	社 債 券	4.6930	1,000	971	145,358	2028/02/13
	NEVADA POWER CO	社 債 券	3.7000	3,000	2,735	409,461	2029/05/01
	NEVADA POWER CO	社 債 券	2.4000	3,000	2,467	369,315	2030/05/01
	CSX CORP	社 債 券	4.1000	2,000	1,800	269,492	2032/11/15
	CSX CORP	社 債 券	5.2000	1,500	1,450	217,049	2033/11/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	社 債 券	5.3000	200	201	30,127	2027/10/24
	SOUTHERN CAL EDISON	社 債 券	5.6500	1,000	1,005	150,529	2028/10/01
	ESTEE LAUDER CO	社 債 券	3.1500	4,500	4,226	632,639	2027/03/15
	FOX CORP	社 債 券	6.5000	1,000	1,007	150,785	2033/10/13
	GENERAL MILLS INC	社 債 券	2.2500	500	388	58,156	2031/10/14
	HONEYWELL INTL	社 債 券	1.9500	1,500	1,221	182,814	2030/06/01
	HERSHEY COMPANY	社 債 券	1.7000	2,500	2,004	300,043	2030/06/01
	KELLOGG CO	社 債 券	5.2500	700	661	98,954	2033/03/01
	MARS INC	社 債 券	4.7500	2,400	2,264	338,995	2033/04/20
	NORFOLK SOUTHERN CORP	社 債 券	3.0000	1,000	826	123,684	2032/03/15
	NORFOLK SOUTHERN CORP	社 債 券	4.4500	2,500	2,283	341,767	2033/03/01
	NORFOLK SOUTHERN CORP	社 債 券	5.3500	2,000	1,794	268,654	2054/08/01
	TARGET CORP	社 債 券	4.4000	500	464	69,483	2033/01/15
	TARGET CORP	社 債 券	4.8000	1,000	857	128,353	2053/01/15
	TARGET CORP	社 債 券	3.3750	3,000	2,759	412,963	2029/04/15
	TARGET CORP	社 債 券	2.3500	1,500	1,261	188,840	2030/02/15
	WASTE MANAGEMENT INC	社 債 券	4.6250	1,500	1,441	215,726	2030/02/15
	WASTE MANAGEMENT INC	社 債 券	4.8750	2,000	1,888	282,621	2034/02/15
	ZOETIS INC	社 債 券	5.6000	500	498	74,548	2032/11/16
	PUB SVC OKLAHOMA	社 債 券	2.2000	1,000	772	115,573	2031/08/15
	小 計		—	355,898	322,205	48,224,489	—
	合 計		—	—	—	48,224,489	—

※邦貨換算金額は、作成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。

# コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

## ■ 投資信託財産の構成

(2023年11月6日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 48,224,489	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,387,201	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	49,611,691	100.0

※作成期末における外貨建資産（49,142,896千円）の投資信託財産総額（49,611,691千円）に対する比率は99.1%です。  
 ※外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.67円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月5日) (2023年7月5日) (2023年8月7日) (2023年9月5日) (2023年10月5日) (2023年11月6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	46,988,236,753円	48,236,560,174円	47,707,901,078円	49,445,231,662円	48,457,429,802円	49,611,691,082円
コール・ローン等	1,548,599,429	1,832,780,288	1,514,932,665	1,306,527,417	870,411,708	606,237,326
公社債(評価額)	45,017,772,655	45,887,572,139	45,575,347,164	47,527,256,256	46,908,736,931	48,224,489,369
未 収 入 金	—	—	—	—	84,506,964	—
未 収 利 息	349,930,064	424,090,634	488,775,634	449,976,270	395,173,138	469,408,610
前 払 費 用	5,794,963	7,542,297	13,274,809	1,554,839	431,062	285,038
差入委託証拠金	66,139,642	84,574,816	115,570,806	159,916,880	198,169,999	311,270,739
(B) 負 債	844,948,473	2,275	356,807,756	190,455,731	59,556,687	298,695,030
未 払 金	844,947,581	—	356,804,851	15,251,400	59,555,146	298,693,426
未 払 解 約 金	—	—	—	175,202,000	—	—
その他未払費用	892	2,275	2,905	2,331	1,541	1,604
(C) 純資産総額(A-B)	46,143,288,280	48,236,557,899	47,351,093,322	49,254,775,931	48,397,873,115	49,312,996,052
元 本	19,387,136,272	19,712,588,178	19,764,133,777	19,958,256,402	19,785,189,657	19,726,856,752
次期繰越損益金	26,756,152,008	28,523,969,721	27,586,959,545	29,296,519,529	28,612,683,458	29,586,139,300
(D) 受 益 権 総 口 数	19,387,136,272口	19,712,588,178口	19,764,133,777口	19,958,256,402口	19,785,189,657口	19,726,856,752口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,801円	24,470円	23,958円	24,679円	24,462円	24,998円

※当作成期における作成期首元本額19,290,750,596円、作成期中追加設定元本額1,904,310,576円、作成期中一部解約元本額1,468,204,420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。

※作成期末における元本の内訳は以下の通りです。

コーポレート・ボンド・インカム（為替ヘッジ型）	2,843,444,731円
コーポレート・ボンド・インカム（為替ノーヘッジ型）	9,346,953,142円
コーポレート・ボンド・インカム（為替ヘッジ型／1年決算型）	1,806,547,278円
コーポレート・ボンド・インカム（為替ノーヘッジ型／1年決算型）	2,194,271,203円
SMAM・コーポレート・ボンド・インカム（為替ヘッジ型）＜適格機関投資家限定＞	1,928,896,339円
SMAM・年金コーポレート・ボンド・インカム（為替ヘッジあり）＜適格機関投資家限定＞	78,116,612円
SMDAM・コーポレート・ボンド・インカム（為替ヘッジ60）2020-01＜適格機関投資家限定＞	1,528,627,447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5月9日〕〔自2023年6月6日〕〔自2023年7月6日〕〔自2023年8月8日〕〔自2023年9月6日〕〔自2023年10月6日〕  
 〔自2023年6月5日〕〔自2023年7月5日〕〔自2023年8月7日〕〔自2023年9月5日〕〔自2023年10月5日〕〔自2023年11月6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	122,670,924円	137,944,463円	151,740,854円	151,824,371円	153,403,436円	168,403,048円
受 取 利 息	122,682,703	137,812,562	150,655,920	144,618,640	152,045,822	167,191,790
そ の 他 収 益 金	-	169,197	1,113,007	7,225,408	1,380,023	1,219,020
支 払 利 息	△ 11,779	△ 37,296	△ 28,073	△ 19,677	△ 22,409	△ 7,762
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	919,920,497	1,157,548,384	△ 1,124,454,801	1,281,270,241	△ 707,715,650	862,889,591
売 買 益	1,669,871,521	1,469,987,138	74,315,149	1,629,206,757	756,351,059	863,061,712
売 買 損	△ 749,951,024	△ 312,438,754	△ 1,198,769,950	△ 347,936,516	△ 1,464,066,709	△ 172,121
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 8,269,401	13,240,424	△ 43,130,589	215,649	119,464,319	25,855,702
取 引 益	762,775	13,786,485	1,576,781	22,633,686	119,464,319	28,605,948
取 引 損	△ 9,032,176	△ 546,061	△ 44,707,370	△ 22,418,037	-	△ 2,750,246
(D) そ の 他 費 用 等	△ 564,357	△ 588,652	△ 605,041	△ 592,652	△ 608,921	△ 635,404
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	1,033,757,663	1,308,144,619	△ 1,016,449,577	1,432,717,609	△ 435,456,816	1,056,512,937
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	25,588,840,021	26,756,152,008	28,523,969,721	27,586,959,545	29,296,519,529	28,612,683,458
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 378,398,545	△ 95,579,076	△ 415,771,350	△ 103,984,569	△ 798,740,811	△ 279,113,229
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	511,952,869	555,252,170	495,210,751	380,826,944	550,361,556	196,056,134
(I) 合 計 (E + F + G + H)	26,756,152,008	28,523,969,721	27,586,959,545	29,296,519,529	28,612,683,458	29,586,139,300
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	26,756,152,008	28,523,969,721	27,586,959,545	29,296,519,529	28,612,683,458	29,586,139,300

※有価証券売買損益および先物取引等損益は各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>

該当事項はございません。