

国内債券SMTBセレクション (SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

交付運用報告書

第11期(決算日 2024年7月10日)
(作成対象期間 2023年7月11日～2024年7月10日)

当期末

基準価額	9,782円
純資産総額	212,345百万円
騰落率	△4.7%
分配金合計	0円

(注1) 以下本書において、基準価額及び分配金は1万口当たりで表記しています。

(注2) 騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

■口座残高など、お客さまのお取引内容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

フリーダイヤル:0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

SMTAM投信関連情報サービス



お客様が指定されたファンドに関する情報(基準価額、レポート)や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。

※LINEご利用設定は、お客様のご判断でお願いします。

※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ「SMTAM投信関連情報サービス利用規約」をご確認ください。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。当ファンドは、主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資しました。ここに期間中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

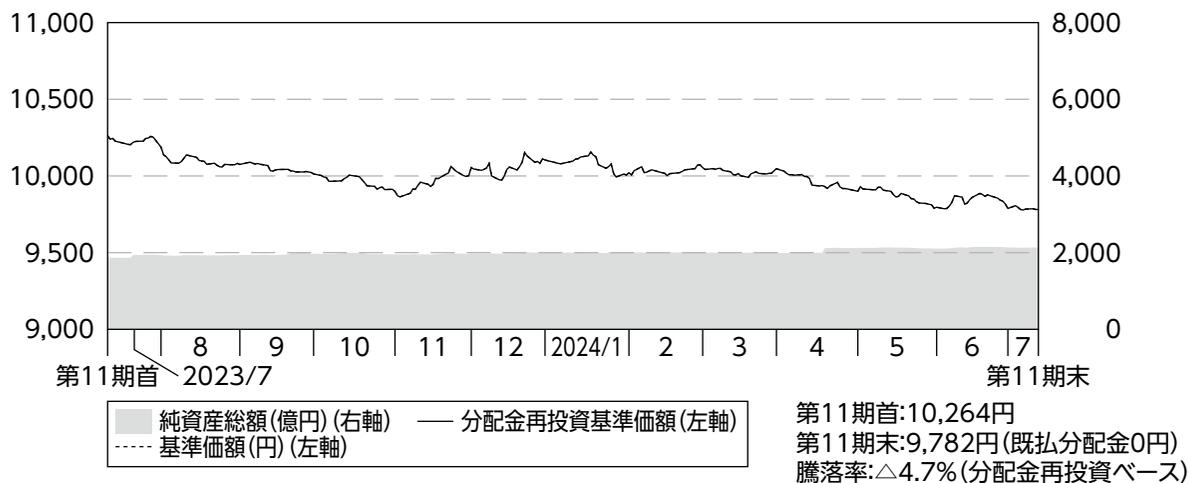
〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。上記ホームページにアクセスし、「ファンド検索」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を閲覧及びダウンロードすることができます。なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

運用経過の説明

1 基準価額等の推移



- (注1) 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ものとみな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すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2023年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

運用経過の説明

2 基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
マニュアルFOPs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	29.7%	△4.3%
明治安田FOPs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	邦貨建ての国債、政府保証債、 地方債、利付金融債、社債等	24.7%	△4.0%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOPs用)(適格機関投資家専用)	内外の公社債及び内外の国債 先物取引や円金利スワップ等 のデリバティブ取引	19.6%	△4.8%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	24.7%	△4.6%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.0%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

運用経過の説明

3 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年7月11日~2024年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	44円	0.440%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は9,995円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(19)	(0.187)	
(販売会社)	(22)	(0.220)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.001	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(保管費用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	44	0.441	

(注1) 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た結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、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。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「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。

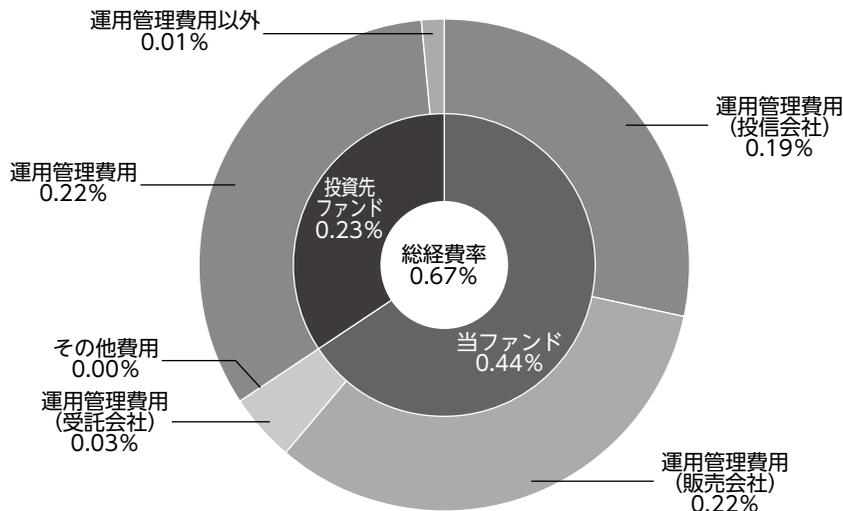
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示しております。

運用経過の説明

<参考情報>

総経費率

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、売買委託手数料及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)は0.67%です。



総経費率(①+②+③)	0.67%
①当ファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1)当ファンドの費用は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す。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、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。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

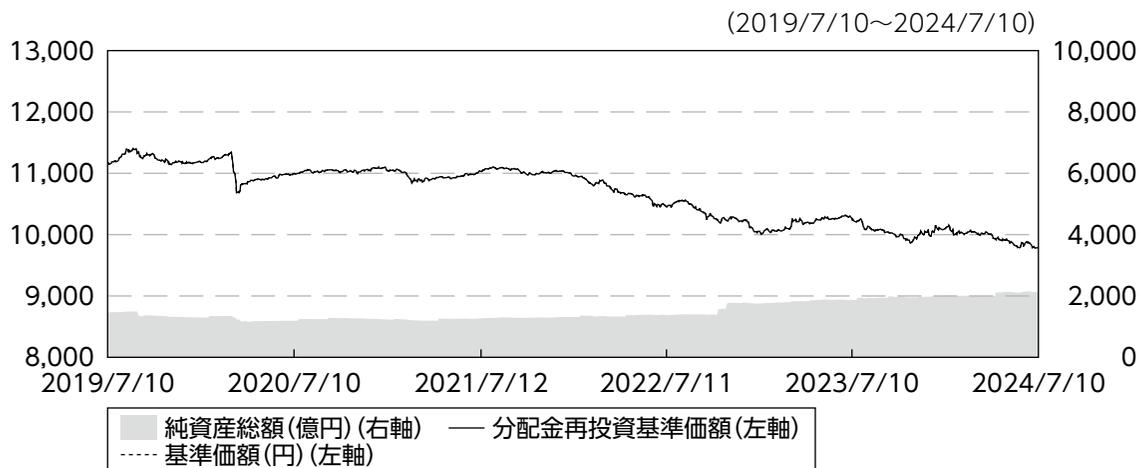
(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

運用経過の説明

4 最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 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もとして計算しております。

(注2) 分配金再投資基準価額は、2019年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

	2019年7月10日 決算日	2020年7月10日 決算日	2021年7月12日 決算日	2022年7月11日 決算日	2023年7月10日 決算日	2024年7月10日 決算日
基準価額 (円)	11,182	10,998	11,028	10,454	10,264	9,782
期間分配金合計(税引前) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△1.6	0.3	△5.2	△1.8	△4.7
純資産総額 (百万円)	149,138	119,480	127,107	137,204	187,271	212,345

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

5 投資環境

○国内債券市場

国内金利は、2023年7月下旬に日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決定し、長期金利の事実上の上限を1%に引き上げたことを受けて、上昇（価格は下落）しました。その後も、米長期金利が上昇したことや、日銀が2023年10月末の金融政策決定会合で一段の長短金利操作の柔軟化に動いたことから、金利上昇圧力が強まりやすい状況が続きました。2023年末にかけては米国の追加利上げ観測が後退し、米長期金利が急速に低下したことや、日銀が本格的な金融政策の修正には慎重との見方が一時強まったことから、国内金利には低下圧力が強まりました。2024年1月から3月にかけては日銀によってマイナス金利が解除されるとの観測が強まったことから、国内金利は上昇しました。実際に2024年3月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利が解除された後も、日銀による追加利上げ観測がくすぶり続けたことから国内金利には上昇圧力がかかりやすい状況が続きました。その後、2024年6月上旬から中旬にかけて国債の入札が良好であったことなどから一時的に国内金利が低下する場面もありました。しかし、期末にかけては、2024年6月会合の「主な意見」において日銀審議委員から物価の上振れリスクや、「相応の規模」の国債買い入れ減額の支持について言及されていたことに加え、一段の円安・米ドル高の進行を受けて2024年7月会合で追加利上げに踏み切るとの観測が一部で高まり、再び国内金利は上昇しました。

クレジットスプレッドについては、2023年10月から11月にかけて日銀の政策修正懸念を背景に拡大基調で推移したものの、2023年末にかけては欧米の金融引き締め局面が最終段階にあるとの見方から市場心理が改善し、縮小に転じました。その後、2024年3月に日銀金融政策決定会合でマイナス金利が解除された後は国内投資家からの買い需要を背景として良好な需給環境が継続し、クレジットスプレッドは縮小しました。

6 当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主として国内債券および為替ヘッジ付きの外国債券などの国内債券代替資産を実質的な投資対象とし運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などにに基づき決定しますが、市場環境等に応じて投資割合の見直しを実施しました。

- ・日本債券ツイン戦略マザーファンド
投資割合の見直しに伴い売却を行い、当期末時点における組み入れはありません。
- ・マニライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は29.7%となりました。
- ・明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は24.7%となりました。
- ・ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)
基本組入比率を引き上げ、当期末時点における組入比率は19.6%となりました。
- ・SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を引き上げ、当期末時点における組入比率は24.7%となりました。

運用経過の説明

6 当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
日本債券ツイン戦略マザーファンド	24.7%	—
マニユライフOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.8%	29.7%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%	24.7%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	9.8%	19.6%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	9.8%	24.7%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

7 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

8 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第11期	
	2023年7月11日~2024年7月10日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	(—)	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	1,480	

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

お知らせ

信託期間を無期限とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年10月11日)

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

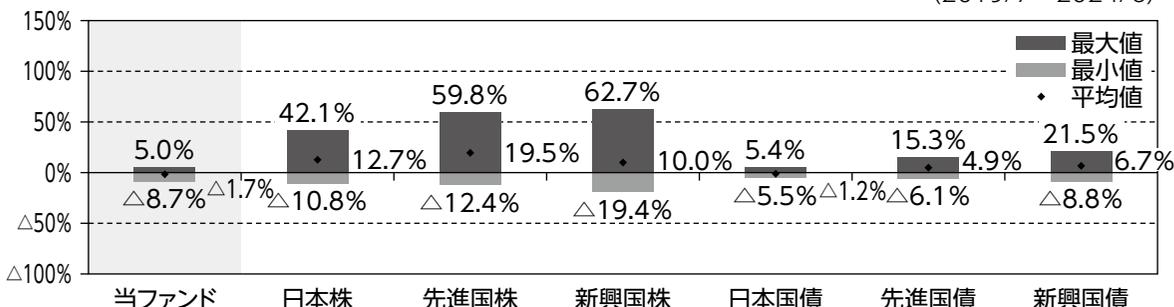
(変更日:2024年4月11日)

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	信託期間は2013年10月1日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	以下の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)を主要投資対象とします。 国内債券インデックス マザーファンド マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用) 明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用) SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用) マネープールマザーファンド
運用方法	主として国内債券及び国内債券代替資産*を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。 投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。 ※この投資信託において「国内債券代替資産」とは、対円での為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図った先進国債券、新興国債券及び貸付債権(バンクローン)等をいいます。国内債券代替資産に含まれる先進国債券、新興国債券及びバンクローンは国内債券とリターン・リスク特性が一致するものではなく、国内債券に比べ相対的に大きな値動きとなることがあります。
分配方針	原則として7月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、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。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019/7~2024/6)



(注1) 2019年7月~2024年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

(注2) 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

(注3) 各資産クラスの指数

日本株・・・ TOPIX(東証株価指数) (配当込み)*1

先進国株・・・ MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)*2

新興国株・・・ MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)*3

日本国債・・・ NOMURA-BPI国債*4

先進国債・・・ FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)*5

新興国債・・・ JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)*6

海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベース指数を使用しております。

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

*1 TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社JPX総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数の指数値及び同指数に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

*2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

*3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

*4 NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスに計算されます。同指数の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

*5 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

*6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

当ファンドのデータ

1 当ファンドの組入資産の内容

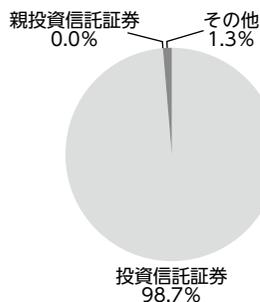
○組入ファンド

	当期末
	2024年7月10日
マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.7%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.6%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.3%
組入ファンド数	5

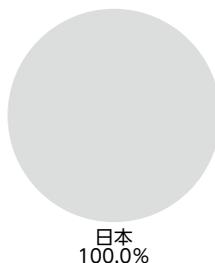
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載されています。

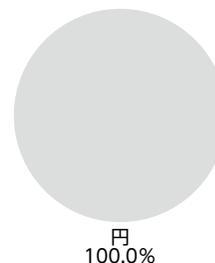
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

2 純資産等

項目	第11期末
	2024年7月10日
純資産総額	212,345,422,538円
受益権総口数	217,072,390,905口
1万口当たり基準価額	9,782円

※当期間中における追加設定元本額は72,161,765,002円、同解約元本額は37,552,853,588円です。

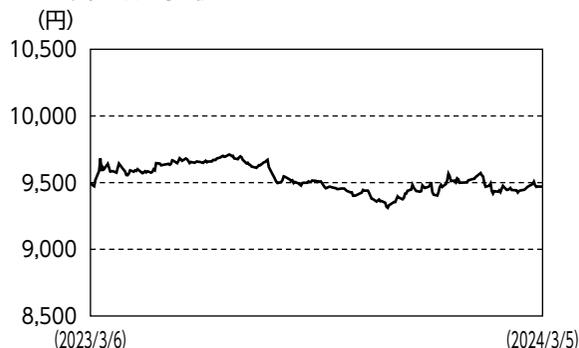
当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

マニュアルFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したもものとして当社が別途計算したものです。

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月7日~2024年3月5日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	28円 (25) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (0) (0) (1)
合計	29

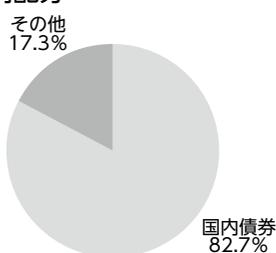
○上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	組入比率
1	第373回利付国債(10年)	固定利付国債	6.7%
2	第186回利付国債(20年)	固定利付国債	4.5%
3	第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	4.1%
4	第16回利付国債(40年)	固定利付国債	2.5%
5	第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2.3%
6	第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2.2%

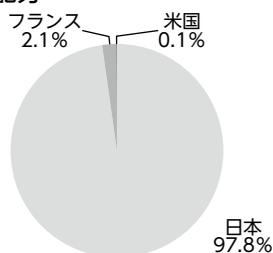
順位	銘柄名	種類	組入比率
7	第1回株式会社大和証券グループ本社社任意償還条項付無担保永久社債	事業債	2.2%
8	第55回利付国債(30年)	固定利付国債	1.9%
9	第26回利付国債(物価運動・10年)	物価運動国債	1.8%
10	第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	1.6%
組入銘柄数			152

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

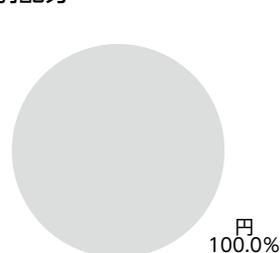
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年3月5日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(c) その他費用の(その他)は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等です。

(注3) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

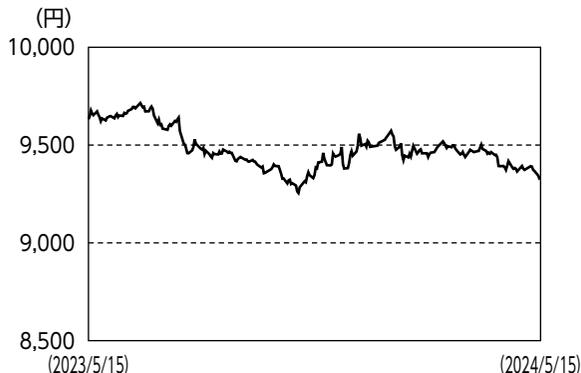
当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

○1万口当たりの費用明細

(2023年5月16日~2024年5月15日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	17円 (14) (1) (2)
(b) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (0) (0) (0)
合計	17

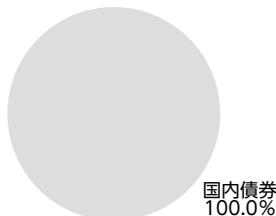
○上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	組入比率
1	第364回利付国債10年	国債	8.8%
2	第188回利付国債20年	国債	4.6%
3	第16回利付国債40年	国債	3.2%
4	第362回利付国債10年	国債	3.0%
5	第185回利付国債20年	国債	2.5%
6	第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	社債	2.5%
7	第3回野村ホールディングス無担保永久社債	社債	1.9%

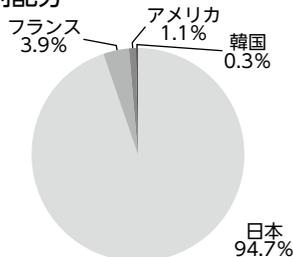
順位	銘柄名	種類	組入比率
8	第2回パナソニック無担保社債(劣後特約付)	社債	1.9%
9	第374回利付国債10年	国債	1.8%
10	第15回みずほフィナンシャルグループ無担	社債	1.6%
組入銘柄数			156

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

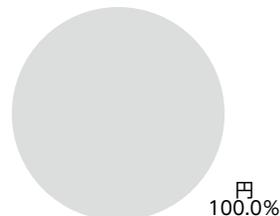
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年5月15日現在のものです。
 (注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(b) その他費用の(その他)は、信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等です。
 (注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

※上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。
 ※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

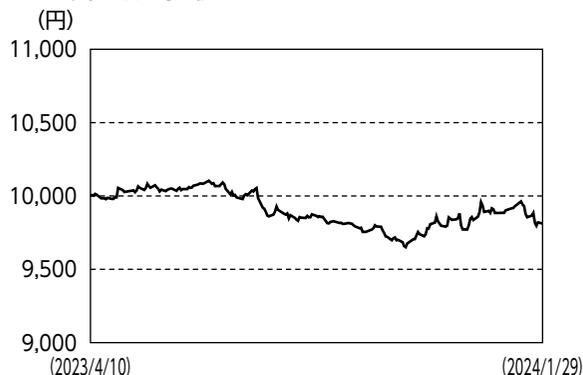
当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと当社が別途計算したものです。

○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	455 2年国債	日本	20.1%
2	162 5年国債	日本	4.5%
3	372 10年国債	日本	4.1%
4	186 20年国債	日本	3.9%
5	456 2年国債	日本	3.5%
6	80 30年国債	日本	2.8%

○1万口当たりの費用明細

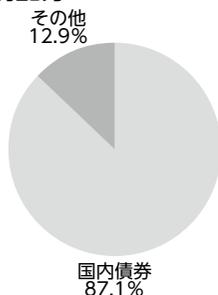
(2023年4月10日~2024年1月29日)

項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	16円 (14) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (0) (0) (0)
合計	17

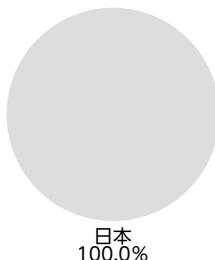
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	453 2年国債	日本	1.6%
8	166 20年国債	日本	1.2%
9	60 30年国債	日本	1.1%
10	78 30年国債	日本	1.1%
組入銘柄数		140	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年1月29日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(c) その他費用の(その他)は、信託事務の処理等に要するその他費用です。

(注3) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注4) 国内債券先物を11.5%買建てしています。

※ 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。
※ 当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

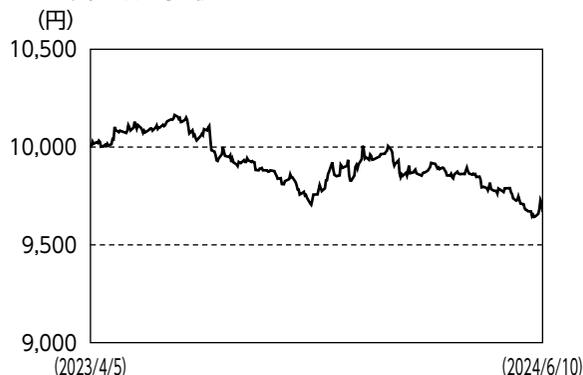
当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)

○基準価額の推移



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資した
ものとして当社が別途計算したものです。

○1万口当たりの費用明細

(2023年4月5日~2024年6月10日)

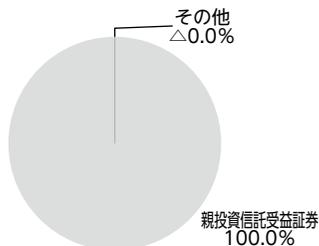
項目	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	29円 (25) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	2 (2)
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (0) (0) (2)
合計	32

○組入ファンド

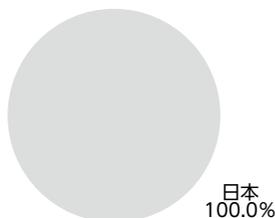
	組入比率
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	50.2%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド	49.8%
その他	△0.0%
組入ファンド数	2

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

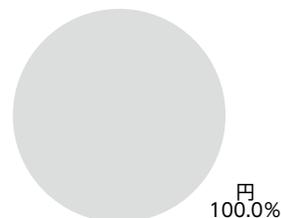
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 組入ファンド、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年6月10日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(c) その他費用の(その他)は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合(立替金も含む)に発生する利息です。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

当ファンドのデータ

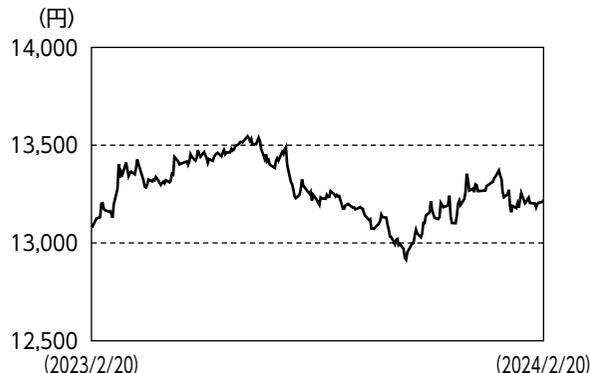
3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

— <ご参考>ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド —

※当ファンドが直接投資しているのはニッセイ国内債券アクティブプラス(POFs用)(適格機関投資家専用)ですが、その先の投資資産を表示していません。

○基準価額の推移



○上位10銘柄

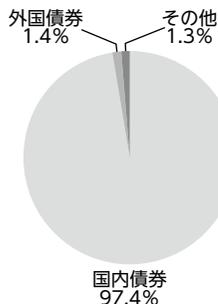
順位	銘柄名	通貨	組入比率
1	第366回 利付国債(10年)	円	3.6%
2	第358回 利付国債(10年)	円	3.4%
3	第173回 利付国債(20年)	円	1.8%
4	第149回 利付国債(20年)	円	1.7%
5	第170回 利付国債(20年)	円	1.6%
6	第353回 利付国債(10年)	円	1.5%

○1万口当たりの費用明細

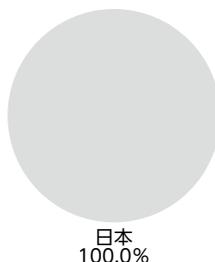
(2023年2月21日~2024年2月20日)

項目	
(a) その他費用 (保管費用)	0円 (0)
(その他)	(0)
合計	0

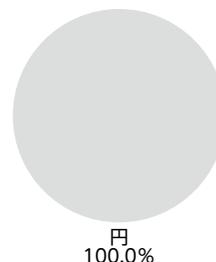
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

順位	銘柄名	通貨	組入比率
7	第166回 利付国債(20年)	円	1.5%
8	第364回 利付国債(10年)	円	1.4%
9	第176回 利付国債(20年)	円	1.4%
10	第153回 利付国債(20年)	円	1.3%
組入銘柄数			192

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年2月20日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(a) その他費用の(その他)は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合(立替金も含む)に発生する利息です。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

当ファンドのデータ

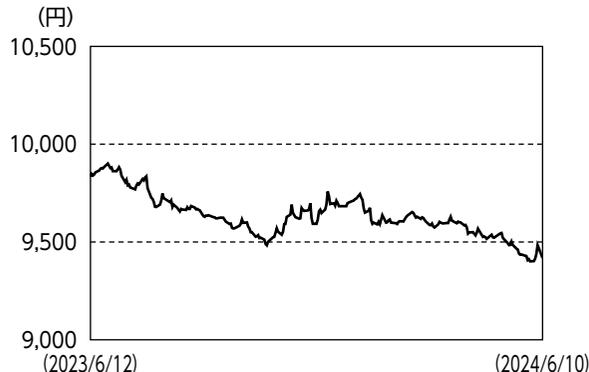
3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

— <ご参考>ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド —

※当ファンドが直接投資しているのはニッセイ国内債券アクティブプラス(POFs用)(適格機関投資家専用)ですが、その先の投資資産を表示しております。

○基準価額の推移



○上位10銘柄

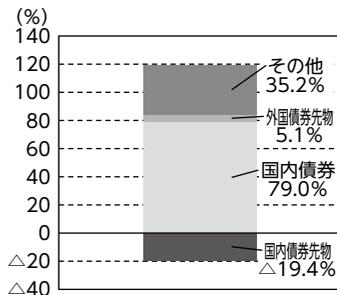
順位	銘柄名	通貨	組入比率
1	長期国債 先物 0609月 売	円	19.4%
2	第364回 利付国債(10年)	円	10.9%
3	第167回 利付国債(5年)	円	8.3%
4	第374回 利付国債(10年)	円	8.2%
5	EURO-BOBL FUTURE(FGBM) 202409 買	ユーロ	5.1%
6	第356回 利付国債(10年)	円	5.1%

○1万口当たりの費用明細

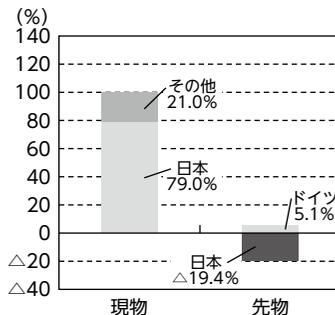
(2023年6月13日~2024年6月10日)

項目	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	3円 (3)
(b) その他費用 (保管費用 (その他))	3 (0) (3)
合計	5

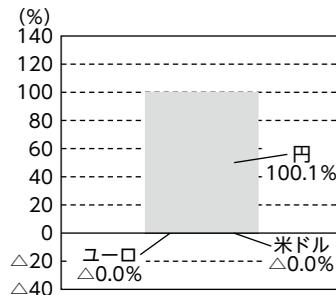
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2024年6月10日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。なお、(b) その他費用の(その他)は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合(立替金も含む)に発生する利息です。

(注3) 資産別・国別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※当該ファンドの運用会社からの情報に基づき掲載しています。

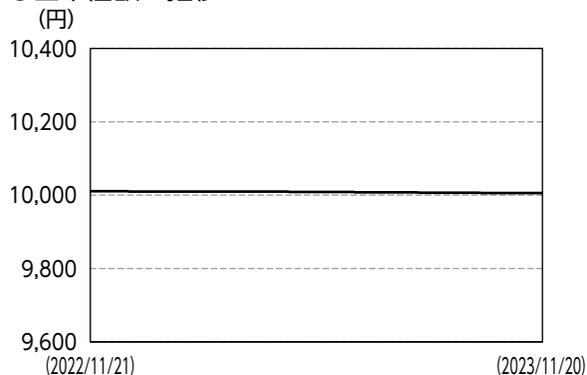
当ファンドのデータ

3 組入ファンドの概要

現時点で入手し得る下記ファンドの直近の決算日の情報を掲載しております。

マネープールマザーファンド

○基準価額の推移



○1万口当たりの費用明細

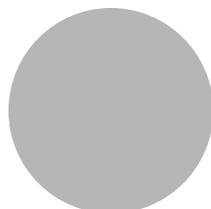
(2022年11月22日～2023年11月20日)

項目	
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

○上位10銘柄

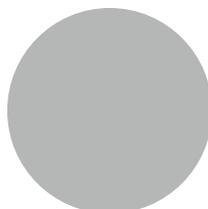
当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



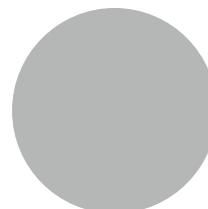
短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



円
100.0%

(注1) 上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2023年11月20日現在のものです。

(注2) 1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の決算期のものです。費用項目の概要等については「運用経過の説明 1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。