

# コーポレート・ボンド・ インカム(為替ノーヘッジ型)

【愛称:泰平航路】

【運用報告書(全体版)】

第27作成期(2022年5月7日から2022年11月7日まで)

第157期 / 第158期 / 第159期  
決算日2022年6月6日 決算日2022年7月5日 決算日2022年8月5日

第160期 / 第161期 / 第162期  
決算日2022年9月5日 決算日2022年10月5日 決算日2022年11月7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。当作成期についても、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。

## ■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	2009年5月29日から2029年5月7日まで
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	■毎月5日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 ■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。

## 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)

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 (分配落)	標準価額		公組 社入 比率	純資 産額	
		税 分 配	込 金 騰 落			中 率
133期 (2020年6月5日)	円 7,948		円 50	% 4.8	% 98.2	百万円 32,063
134期 (2020年7月6日)	7,890		50	△0.1	98.7	31,349
135期 (2020年8月5日)	7,819		50	△0.3	99.1	31,069
136期 (2020年9月7日)	7,745		50	△0.3	98.8	30,653
137期 (2020年10月5日)	7,632		50	△0.8	98.8	29,997
138期 (2020年11月5日)	7,504		50	△1.0	98.5	29,173
139期 (2020年12月7日)	7,442		50	△0.2	99.0	28,689
140期 (2021年1月5日)	7,375		35	△0.4	98.4	28,330
141期 (2021年2月5日)	7,444		35	1.4	97.7	28,158
142期 (2021年3月5日)	7,398		35	△0.1	97.5	27,745
143期 (2021年4月5日)	7,490		35	1.7	97.7	28,021
144期 (2021年5月6日)	7,454		35	△0.0	98.2	27,604
145期 (2021年6月7日)	7,470		35	0.7	97.8	27,540
146期 (2021年7月5日)	7,587		35	2.0	93.1	27,942
147期 (2021年8月5日)	7,531		35	△0.3	97.6	27,321
148期 (2021年9月6日)	7,455		35	△0.5	95.2	26,866
149期 (2021年10月5日)	7,443		35	0.3	96.2	26,728
150期 (2021年11月5日)	7,564		35	2.1	95.9	26,820
151期 (2021年12月6日)	7,473		35	△0.7	95.6	26,283
152期 (2022年1月5日)	7,554		35	1.6	97.4	26,379
153期 (2022年2月7日)	7,263		35	△3.4	93.2	25,341
154期 (2022年3月7日)	7,217		35	△0.2	93.2	25,159
155期 (2022年4月5日)	7,388		35	2.9	96.0	25,401
156期 (2022年5月6日)	7,486		25	1.7	95.8	25,490
157期 (2022年6月6日)	7,570		25	1.5	92.8	25,138
158期 (2022年7月5日)	7,793		25	3.3	90.8	25,080
159期 (2022年8月5日)	7,761		25	△0.1	96.4	24,261
160期 (2022年9月5日)	7,910		25	2.2	93.6	24,573
161期 (2022年10月5日)	7,838		25	△0.6	90.2	23,817
162期 (2022年11月7日)	7,802		25	△0.1	91.6	23,387

※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	騰 落 率		公 組 入 社 比 債 率
			騰 落 率	騰 落 率	
第157期	(期 首) 2022年 5月 6日	円	%		%
	5月末	7,486	—		95.8
	(期 末) 2022年 6月 6日	7,506	0.3		93.7
第158期	(期 首) 2022年 6月 6日	7,595	1.5		92.8
	6月末	7,570	—		92.8
	(期 末) 2022年 7月 5日	7,767	2.6		90.6
第159期	(期 首) 2022年 7月 5日	7,818	3.3		90.8
	7月末	7,793	—		90.8
	(期 末) 2022年 8月 5日	7,887	1.2		94.3
第160期	(期 首) 2022年 8月 5日	7,786	△0.1		96.4
	8月末	7,761	—		96.4
	(期 末) 2022年 9月 5日	7,876	1.5		95.2
第161期	(期 首) 2022年 9月 5日	7,935	2.2		93.6
	9月末	7,910	—		93.6
	(期 末) 2022年10月 5日	7,808	△1.3		89.7
第162期	(期 首) 2022年10月 5日	7,863	△0.6		90.2
	10月末	7,838	—		90.2
	(期 末) 2022年11月 7日	7,944	1.4		90.3
		7,827	△0.1		91.6

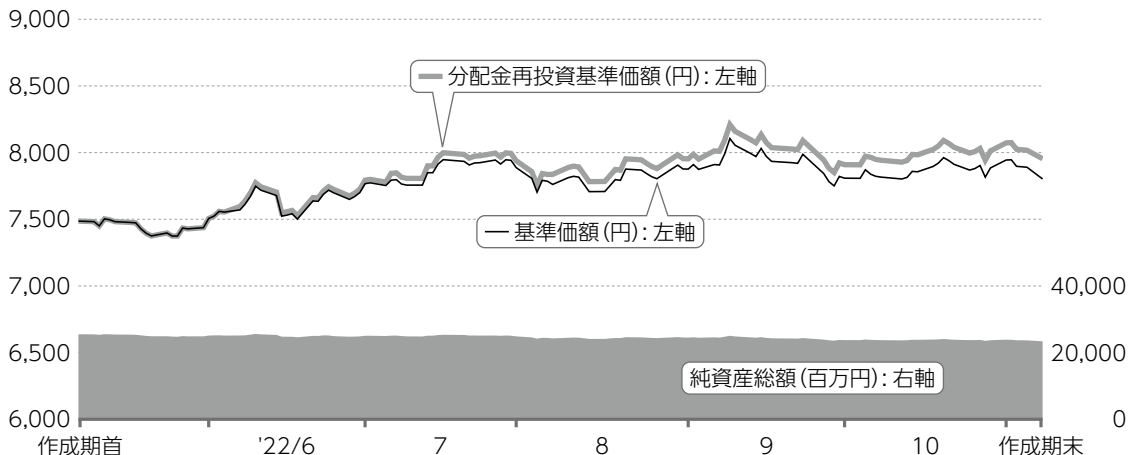
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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5月7日から2022年11月7日まで）

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成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。

作成期首	7,486円
作成期末	7,802円 (当作成期既払分配金150円(税引前))
騰落率	+6.2% (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5月7日から2022年11月7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

**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（2022年5月7日から2022年11月7日まで）

F R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを継続し、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、インフレ率の上昇に対応するF R Bの政策金利引き上げにより上昇基調で推移しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、国債利回りの上昇による投資環境の悪化により拡大基調で推移しました。その結果、社債利回りは上昇しました。

## 為替市場

為替市場については、米国でインフレ抑制に向けて金融引き締めが継続される一方、日本は緩和姿勢を維持していることなどから、米ドル高・円安が加速しました。その後、日銀が米ドル売り・円買いの為替介入に踏み切ったことや、F R Bが利上げペースを緩めるとの見方が浮上したことから、円安進行に一旦歯止めがかかりました。

## ポートフォリオについて（2022年5月7日から2022年11月7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

## ●組入比率

90%以上の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（消費安定・通信・公益・運輸）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、消費循環（小売りなど）、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。

### ●格付け配分

格付け別には、A格以上の組入比率で90%前後を維持し、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、安定業種である通信、消費安定（食品・飲料、

製薬など）、運輸および公益を中心に10%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）

金利上昇環境が当面続くと予想し、ポートフォリオのデュレーションは従来の金融緩和期と比較して短期化し5年程度と保守的な運営を行いました。

### ベンチマークとの差異について（2022年5月7日から2022年11月7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5月7日から2022年11月7日まで）

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、以下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：円、1万口当たり、税引前）

項目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	(0.33%)	(0.32%)	(0.32%)	(0.32%)	(0.32%)	(0.32%)
当期の収益	25	25	11	25	11	13
当期の収益以外	-	-	13	-	13	11
翌期繰越分配対象額	698	921	907	1,037	1,024	1,013

※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、好調な雇用環境とインフレの高止まりに対する警戒から政策金利の引き上げ継続が見込まれています。ただし、金融市場は来年には政策金利の引き上げ幅の縮小を予想しており、経済成長やインフレ率の状況を確認していく局面となりそうです。国債利回りの上昇余地は限定的となり、大きなレンジでもみ合う展開を予想しています。

社債スプレッドは短期的には不安定な展

開が予想されますが、国債利回りが落ち着いてくると社債利回りの水準に着目した投資需要に支えられ、安定化すると考えています。

米ドル/円は、米国でインフレ抑制に向けて金融引き締めが継続される一方、日本は緩和姿勢を維持していることなどから、米ドル高・円安圧力が残る見通しです。しかしながら、今後の米国の利上げを市場は相当程度織り込んでいることから、米ドルの上昇余地は限定的となり、もみ合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。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、市場動向に合わせてポートフォリオのデュレーションの調整を図る方針です。

## 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（2022年5月7日から2022年11月7日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>43円</b>	<b>0.550%</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7,768円です。</b>
（投信会社）	(19)	(0.245)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(22)	(0.278)	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）	(2)	(0.027)	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>－</b>	<b>－</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）	(－)	(－)	
（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>1</b>	<b>0.010</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）	(1)	(0.008)	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）	(0)	(0.002)	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>44</b>	<b>0.561</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。

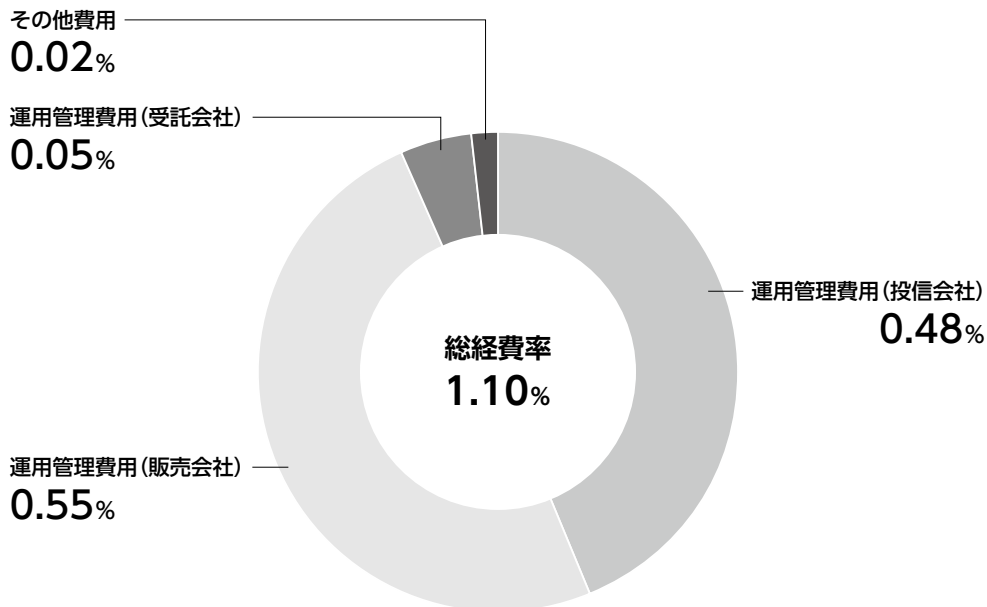
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

当作成期中の運用・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1.10%です。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2022年5月7日から2022年11月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	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 —	千円 —	千口 1,645,325	千円 3,780,920

## ■ 利害関係人との取引状況等（2022年5月7日から2022年11月7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 （2022年5月7日から2022年11月7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（2022年11月7日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	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 11,546,143	千円 9,900,818	千口 18,430,802,209	千円 23,292,664

※コーポレート・ボンド・インカムマザーファンドの作成期末の受益権総口数は18,430,802,209口です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年11月7日現在)

項 目	作 成 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 23,292,664	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	236,058	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	23,528,722	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、作成期末における外貨建資産（42,195,123千円）の投資信託財産総額（44,225,983千円）に対する比率は95.4%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=147.04円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月6日) (2022年7月5日) (2022年8月5日) (2022年9月5日) (2022年10月5日) (2022年11月7日)

項 目	第 157 期 末	第 158 期 末	第 159 期 末	第 160 期 末	第 161 期 末	第 162 期 末
(A) 資 産	25,348,692,660円	25,231,955,120円	24,457,679,982円	24,710,583,676円	23,953,950,525円	23,528,722,636円
コール・ローン等	169,950,759	35,573,504	138,295,542	14,552,712	234,696,787	18,058,090
コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド(評価額)	25,018,741,901	24,993,381,616	24,218,162,440	24,460,162,964	23,719,253,738	23,292,664,546
未 収 入 金	160,000,000	203,000,000	101,222,000	235,868,000	—	218,000,000
(B) 負 債	210,023,804	151,007,358	195,688,449	136,787,261	136,681,855	141,712,600
未払収益分配金	83,018,103	80,454,987	78,155,404	77,661,995	75,968,805	74,934,798
未払解約金	103,620,336	48,786,820	94,300,346	36,432,830	38,871,387	43,240,898
未払信託報酬	23,267,570	21,655,946	23,115,715	22,578,172	21,731,627	23,418,363
その他未払費用	117,795	109,605	116,984	114,264	110,036	118,541
(C) 純資産総額(A-B)	25,138,668,856	25,080,947,762	24,261,991,533	24,573,796,415	23,817,268,670	23,387,010,036
元 本	33,207,241,576	32,181,994,888	31,262,161,969	31,064,798,075	30,387,522,183	29,973,919,210
次期繰越損益金	△ 8,068,572,720	△ 7,101,047,126	△ 7,000,170,436	△ 6,491,001,660	△ 6,570,253,513	△ 6,586,909,174
(D) 受 益 権 総 口 数	33,207,241,576口	32,181,994,888口	31,262,161,969口	31,064,798,075口	30,387,522,183口	29,973,919,210口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,570円	7,793円	7,761円	7,910円	7,838円	7,802円

※当作成期における作成期首元本額34,052,490,227円、作成期中追加設定元本額1,526,219,280円、作成期中一部解約元本額5,604,790,297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5月7日〕〔自2022年6月7日〕〔自2022年7月6日〕〔自2022年8月6日〕〔自2022年9月6日〕〔自2022年10月6日〕  
〔至2022年6月6日〕〔至2022年7月5日〕〔至2022年8月5日〕〔至2022年9月5日〕〔至2022年10月5日〕〔至2022年11月7日〕

項 目	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,148円	△ 3,786円	△ 1,259円	△ 1,029円	△ 4,132円	△ 3,781円
受 取 利 息	63	162	108	8	330	49
支 払 利 息	△ 2,211	△ 3,948	△ 1,367	△ 1,037	△ 4,462	△ 3,830
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	387,292,598	817,597,787	3,596,272	563,909,349	123,821,781	9,035,251
売 買 益	392,744,875	829,949,469	7,032,639	567,032,555	5,531,173	3,064,341
売 買 損	△ 5,452,277	△ 12,351,682	△ 10,628,911	△ 3,123,206	△ 129,352,954	△ 12,099,592
(C) 信 託 報 酬 等	△ 23,385,353	△ 21,765,520	△ 23,232,683	△ 22,692,394	△ 21,841,659	△ 23,536,865
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	363,905,097	795,828,481	△ 26,830,214	541,215,926	△ 145,667,572	△ 32,575,897
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	28,678,382	298,466,323	978,908,145	862,305,930	1,285,770,963	1,043,334,605
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,378,138,096	△ 8,114,886,943	△ 7,874,092,963	△ 7,816,861,521	△ 7,634,388,099	△ 7,522,733,084
(配当等相当額)	( 2,009,109,889)	( 1,949,881,970)	( 1,901,558,789)	( 1,896,815,058)	( 1,868,011,299)	( 1,851,149,083)
(売買損益相当額)	(△10,387,247,985)	(△10,064,768,913)	(△9,775,651,752)	(△9,713,676,579)	(△9,502,399,398)	(△9,373,882,167)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 7,985,554,617	△ 7,020,592,139	△ 6,922,015,032	△ 6,413,339,665	△ 6,494,284,708	△ 6,511,974,376
(H) 収 益 分 配 金	△ 83,018,103	△ 80,454,987	△ 78,155,404	△ 77,661,995	△ 75,968,805	△ 74,934,798
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 8,068,572,720	△ 7,101,047,126	△ 7,000,170,436	△ 6,491,001,660	△ 6,570,253,513	△ 6,586,909,174
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,378,138,096	△ 8,114,886,943	△ 7,874,092,963	△ 7,816,861,521	△ 7,634,388,099	△ 7,522,733,084
(配当等相当額)	( 2,009,529,542)	( 1,950,214,359)	( 1,901,844,158)	( 1,897,177,147)	( 1,868,426,686)	( 1,851,440,334)
(売買損益相当額)	(△10,387,667,638)	(△10,065,101,302)	(△9,775,937,121)	(△9,714,038,668)	(△9,502,814,785)	(△9,374,173,418)
分 配 準 備 積 立 金	309,565,376	1,013,839,817	935,857,738	1,325,859,861	1,245,573,282	1,186,682,675
繰 越 損 益 金	-	-	△ 61,935,211	-	△ 181,438,696	△ 250,858,765

※有価証券売買損益は各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。

	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
(a) 経費控除後の配当等収益	55,902,616円	53,454,449円	35,104,997円	58,181,545円	35,771,124円	40,501,177円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	308,002,481	742,374,032	0	421,951,920	0	0
(c) 収益調整金	2,009,529,542	1,950,214,359	1,901,844,158	1,897,177,147	1,868,426,686	1,851,440,334
(d) 分配準備積立金	28,678,382	298,466,323	978,908,145	923,388,391	1,285,770,963	1,221,116,296
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	2,402,113,021	3,044,509,163	2,915,857,300	3,300,699,003	3,189,968,773	3,113,057,807
1万口当たり当期分配対象額	723.37	946.03	932.71	1,062.52	1,049.76	1,038.59
(f) 分配金	83,018,103	80,454,987	78,155,404	77,661,995	75,968,805	74,934,798
1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 (税引前)	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	25円	25円	25円	25円	25円	25円

※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。

# コーポレート・ボンド・インカムマザーファンド

第27作成期（2022年5月7日から2022年11月7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※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	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
133期 (2020年6月5日)	20,352		4.9	98.4	60,270
134期 (2020年7月6日)	20,352		0.0	98.9	59,602
135期 (2020年8月5日)	20,317		△0.2	99.2	59,429
136期 (2020年9月7日)	20,272		△0.2	98.8	58,366
137期 (2020年10月5日)	20,125		△0.7	99.0	57,346
138期 (2020年11月5日)	19,939		△0.9	98.8	55,533
139期 (2020年12月7日)	19,924		△0.1	99.3	54,602
140期 (2021年1月5日)	19,855		△0.3	98.4	53,711
141期 (2021年2月5日)	20,155		1.5	98.0	53,613
142期 (2021年3月5日)	20,142		△0.1	97.5	52,499
143期 (2021年4月5日)	20,507		1.8	97.9	52,147
144期 (2021年5月6日)	20,522		0.1	98.4	51,795
145期 (2021年6月7日)	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

※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	騰 落 率		公 組 入 社 比	債 率
			騰	落		
第157期	(期 首) 2022年 5月 6日	円 22,014		% —		% 96.1
	5月末	22,091		0.3		93.8
	(期 末) 2022年 6月 6日	22,359		1.6		93.2
第158期	(期 首) 2022年 6月 6日	22,359		—		93.2
	6月末	22,958		2.7		90.6
	(期 末) 2022年 7月 5日	23,114		3.4		91.1
第159期	(期 首) 2022年 7月 5日	23,114		—		91.1
	7月末	23,408		1.3		94.6
	(期 末) 2022年 8月 5日	23,112		△0.0		96.6
第160期	(期 首) 2022年 8月 5日	23,112		—		96.6
	8月末	23,472		1.6		95.1
	(期 末) 2022年 9月 5日	23,655		2.3		94.0
第161期	(期 首) 2022年 9月 5日	23,655		—		94.0
	9月末	23,365		△1.2		90.5
	(期 末) 2022年10月 5日	23,535		△0.5		90.5
第162期	(期 首) 2022年10月 5日	23,535		—		90.5
	10月末	23,873		1.4		90.2
	(期 末) 2022年11月 7日	23,526		△0.0		92.0

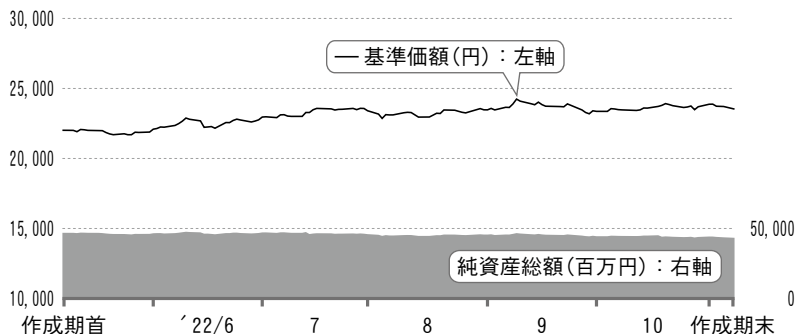
※騰落率は期首比です。



## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について（2022年5月7日から2022年11月7日まで）

#### 基準価額等の推移



作成期首	22,014円
作成期末	23,526円
騰落率	+6.9%

### ▶ 基準価額の主な変動要因（2022年5月7日から2022年11月7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
- ・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（2022年5月7日から2022年11月7日まで）**

---

F R B（米連邦準備制度理事会）が利上げを継続し、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、インフレ率の上昇に対応するF R Bの政策金利引き上げにより上昇基調で推移しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、国債利回りの上昇による投資環境の悪化により拡大基調で推移しました。その結果、社債利回りは上昇しました。

**為替市場**

為替市場については、米国でインフレ抑制に向けて金融引き締めが継続される一方、日本は緩み姿勢を維持していることなどから、米ドル高・円安が加速しました。その後、日銀が米ドル売り・円買いの為替介入に踏み切ったことや、F R Bが利上げペースを緩めるとの見方が浮上したことから、円安進行に一旦歯止めがかかりました。

---

▶ **ポートフォリオについて（2022年5月7日から2022年11月7日まで）**

---

**組入比率**

90%以上の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（消費安定・通信・公益・運輸）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、消費循環（小売りなど）、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。

**格付け配分**

格付け別には、A格以上の組入比率で90%前後を維持し、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、安定業種である通信、消費安定（食品・飲料、製薬など）、運輸および公益を中心に10%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）**

金利上昇環境が当面続くと予想し、ポートフォリオのデュレーションは従来の金融緩和期と比較して短期化し5年程度と保守的な運営を行いました。

**▶ ベンチマークとの差異について（2022年5月7日から2022年11月7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、好調な雇用環境とインフレの高止まりに対する警戒から政策金利の引き上げ継続が見込まれています。ただし、金融市場は来年には政策金利の引き上げ幅の縮小を予想しており、経済成長やインフレ率の状況を確認していく局面となりそうです。国債利回りの上昇余地は限定的となり、大きなレンジでもみ合う展開を予想しています。

社債スプレッドは短期的には不安定な展開が予想されますが、国債利回りが落ち着いてくると社債利回りの水準に着目した投資需要に支えられ、安定化すると考えています。

米ドル/円は、米国でインフレ抑制に向けて金融引き締めが継続される一方、日本は緩和姿勢を維持していることなどから、米ドル高・円安圧力が残る見通しです。しかしながら、今後の米国の利上げを市場は相当程度織り込んでいることから、米ドルの上昇余地は限定的となり、もみ合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。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、市場動向に合わせてポートフォリオのデュレーションの調整を図る方針です。

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年5月7日から2022年11月7日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	2円	0.008%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(2)	(0.008)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.008	

期中の平均基準価額は23,103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 (2022年5月7日から2022年11月7日まで)

公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 3,988	千アメリカ・ドル —
		社 債 証 券	25,980	83,596

※金額は受渡し代金。（経過利子分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 (2022年5月7日から2022年11月7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  
(2022年5月7日から2022年11月7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 (2022年11月7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 312,884	千アメリカ・ドル 271,185	千円 39,875,070	% 92.0	% -	% 65.6	% 25.0	% 1.4
合 計	-	-	39,875,070	92.0	-	65.6	25.0	1.4

※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	TREASURY BILL	国 債 証 券	% -	千アメリカ・ドル 4,000	千アメリカ・ドル 3,987	千円 586,289	2022/12/08
	AT&T INC	社 債 券	1.6500	2,000	1,648	242,401	2028/02/01
	PUBLIC SERVICE ELECTRIC	社 債 券	3.1000	500	419	61,663	2032/03/15
	PUBLIC SERVICE	社 債 券	3.0000	8,000	7,277	1,070,015	2027/05/15
	PUBLIC SERVICE	社 債 券	2.4500	2,000	1,657	243,783	2030/01/15
	DUKE ENERGY CAROLINAS	社 債 券	2.5500	1,500	1,209	177,841	2031/04/15
	DUKE ENERGY FLORIDA LLC	社 債 券	2.4000	2,000	1,566	230,273	2031/12/15
	DUKE ENERGY PROG	社 債 券	3.4500	2,000	1,786	262,754	2029/03/15
	DUKE ENERGY CAR	社 債 券	2.4500	2,000	1,646	242,083	2030/02/01
	DUKE ENERGY PROG	社 債 券	2.0000	2,000	1,517	223,192	2031/08/15
	ALABAMA POWER CO	社 債 券	3.7500	1,000	939	138,086	2027/09/01
	ALABAMA POWER CO	社 債 券	1.4500	1,500	1,127	165,858	2030/09/15
	IBM CORP	社 債 券	4.4000	1,000	910	133,837	2032/07/27
	SHELL INTL FIN	社 債 券	2.5000	2,000	1,822	268,030	2026/09/12
	SHELL INTL FIN	社 債 券	3.8750	2,000	1,866	274,391	2028/11/13
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	1.5000	1,000	823	121,043	2028/09/14
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	1.8750	3,000	2,332	343,032	2031/09/14
	NESTLE HOLDINGS INC	社 債 券	4.3000	1,000	942	138,657	2032/10/01
	NESTLE HOLDINGS	社 債 券	3.6250	3,000	2,784	409,421	2028/09/24
	CARGILL INC	社 債 券	5.1250	500	484	71,204	2032/10/11
	EATON CORP	社 債 券	4.1500	500	442	64,998	2033/03/15
	UNION PAC CORP	社 債 券	3.7000	2,000	1,833	269,589	2029/03/01
	UNION PAC CORP	社 債 券	2.3750	1,000	803	118,127	2031/05/20
	WALMART INC	社 債 券	1.5000	4,000	3,323	488,749	2028/09/22
	WALMART INC	社 債 券	4.1500	300	282	41,489	2032/09/09
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	社 債 券	1.5000	2,000	1,660	244,159	2028/03/06

コーポレート・ボンド・インカムザーフアンド

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	
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	社 債 券	3.4000	1,000	960	141,158	2025/06/06
	JOHN DEERE CAP	社 債 券	2.4500	3,500	2,917	428,993	2030/01/09
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	社 債 券	2.9500	2,000	1,683	247,512	2032/03/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.2000	1,641	1,547	227,604	2026/06/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.4500	5,000	4,649	683,633	2027/11/15
	BRISTOL-MYERS	社 債 券	3.4000	619	560	82,420	2029/07/26
	PFIZER INC	社 債 券	3.4500	1,000	911	134,006	2029/03/15
	PFIZER INC	社 債 券	2.6250	2,500	2,127	312,783	2030/04/01
	PFIZER INC	社 債 券	1.7000	2,000	1,589	233,787	2030/05/28
	PFIZER INC	社 債 券	1.7500	1,500	1,159	170,479	2031/08/18
	KROGER CO	社 債 券	1.7000	1,000	737	108,453	2031/01/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	1.5000	2,000	1,645	241,977	2028/09/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	3.2500	2,000	1,711	251,635	2032/04/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.8000	2,000	1,817	267,295	2027/09/14
	HOME DEPOT INC	社 債 券	0.9000	1,000	809	118,968	2028/03/15
	HOME DEPOT INC	社 債 券	2.9500	1,000	877	129,046	2029/06/15
	CISCO SYSTEMS INC	社 債 券	2.5000	2,000	1,840	270,638	2026/09/20
	BALTIMORE GAS & ELECTRIC	社 債 券	2.2500	3,500	2,741	403,050	2031/06/15
	COMMONWEALTH EDISON CO	社 債 券	3.1500	1,000	838	123,341	2032/03/15
	COMMONWEALTH EDI	社 債 券	2.9500	5,000	4,489	660,062	2027/08/15
	ATLANTIC CITY EL	社 債 券	4.0000	1,000	920	135,288	2028/10/15
	SAN DIEGO G & E	社 債 券	2.5000	3,500	3,191	469,284	2026/05/15
	CATERPILLAR INC	社 債 券	1.9000	2,000	1,569	230,802	2031/03/12
	CATERPILLAR FINL	社 債 券	1.1000	3,000	2,483	365,101	2027/09/14
	CATERPILLAR INC	社 債 券	2.6000	1,000	851	125,131	2029/09/19
	CATERPILLAR INC	社 債 券	2.6000	1,000	843	123,969	2030/04/09
	RALPH LAUREN	社 債 券	2.9500	3,500	2,911	428,154	2030/06/15
	GILEAD SCIENCES	社 債 券	2.9500	3,000	2,722	400,364	2027/03/01
	GILEAD SCIENCES	社 債 券	1.6500	2,500	1,914	281,563	2030/10/01
	COMCAST CORP	社 債 券	3.1500	3,000	2,706	397,925	2028/02/15
	COMCAST CORP	社 債 券	4.1500	3,000	2,815	413,969	2028/10/15
	COMCAST CORP	社 債 券	2.6500	2,000	1,673	246,047	2030/02/01
	ANHEUSER-BUSCH	社 債 券	4.7500	3,000	2,911	428,062	2029/01/23
	TOTAL CAP INTL	社 債 券	3.4550	3,000	2,725	400,708	2029/02/19
	TOTAL CAP INTL	社 債 券	2.8290	1,500	1,284	188,854	2030/01/10
	SANOFI	社 債 券	3.6250	3,000	2,779	408,675	2028/06/19
	UNILEVER CAPITAL	社 債 券	3.5000	4,000	3,668	539,395	2028/03/22
	UNILEVER CAPITAL	社 債 券	1.7500	2,000	1,517	223,097	2031/08/12
	BP CAP MKTS AMER	社 債 券	3.9370	3,000	2,777	408,340	2028/09/21
	BP CAP MKTS AMER	社 債 券	4.2340	1,000	942	138,535	2028/11/06
	GLAXOSMITHKLINE	社 債 券	3.8750	2,000	1,873	275,461	2028/05/15
	GLAXOSMITHKLINE	社 債 券	3.3750	2,000	1,792	263,633	2029/06/01
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	社 債 券	1.7500	1,000	836	123,051	2028/05/28
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	社 債 券	2.2500	1,500	1,201	176,683	2031/05/28

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	
	ROCHE HOLDINGS INC	社 債 券	1.9300	2,000	1,668	245,306	2028/12/13
	ABBVIE INC	社 債 券	3.2000	2,000	1,739	255,740	2029/11/21
	ABBOTT LABS	社 債 券	3.7500	833	799	117,586	2026/11/30
	ABBOTT LABS	社 債 券	1.1500	1,000	825	121,418	2028/01/30
	ABBOTT LABS	社 債 券	1.4000	1,000	771	113,401	2030/06/30
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	1.9000	1,000	823	121,144	2028/06/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	4.6250	500	481	70,732	2027/07/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	社 債 券	5.0000	1,000	947	139,311	2032/07/15
	TRANSCANADA PIPELINES	社 債 券	2.5000	3,000	2,298	338,039	2031/10/12
	TRANSCANADA PL	社 債 券	4.2500	2,000	1,855	272,841	2028/05/15
	DOMINION ENERGY INC	社 債 券	4.3500	2,000	1,788	263,028	2032/08/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	社 債 券	4.3290	5,554	5,218	767,325	2028/09/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	社 債 券	2.5500	3,000	2,364	347,642	2031/03/21
	THERMO FISHER	社 債 券	1.7500	1,000	829	121,910	2028/10/15
	THERMO FISHER	社 債 券	2.0000	2,000	1,560	229,450	2031/10/15
	ENEL FINANCE INTL NV	社 債 券	7.5000	1,000	987	145,146	2032/10/14
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	社 債 券	1.7000	4,000	3,311	486,937	2028/03/11
	3M COMPANY	社 債 券	2.2500	3,000	2,700	397,109	2026/09/19
	COCA-COLA CO/THE	社 債 券	2.9000	7,000	6,440	947,040	2027/05/25
	COLGATE-PALMOLIVE CO	社 債 券	3.2500	1,100	960	141,296	2032/08/15
	ELI LILLY & CO	社 債 券	3.3750	2,437	2,244	330,013	2029/03/15
	MERCK & CO INC	社 債 券	2.1500	1,500	1,183	174,070	2031/12/10
	PEPSICO INC	社 債 券	2.3750	3,000	2,734	402,098	2026/10/06
	PEPSICO INC	社 債 券	1.9500	500	394	58,046	2031/10/21
	PEPSICO INC	社 債 券	3.9000	1,000	917	134,951	2032/07/18
	PEPSICO INC	社 債 券	2.7500	2,000	1,728	254,164	2030/03/19
	MONDELEZ INTERNATIONAL	社 債 券	3.0000	1,500	1,218	179,227	2032/03/17
	CVS HEALTH CORP	社 債 券	2.1250	1,500	1,141	167,894	2031/09/15
	NOVARTIS CAPITAL	社 債 券	2.0000	3,000	2,674	393,236	2027/02/14
	APPLE INC	社 債 券	3.3500	5,000	4,384	644,623	2032/08/08
	APPLE INC	社 債 券	1.2000	3,000	2,497	367,298	2028/02/08
	APPLE INC	社 債 券	1.4000	500	413	60,796	2028/08/05
	APPLE INC	社 債 券	1.7000	500	386	56,816	2031/08/05
	VISA INC	社 債 券	2.7500	4,000	3,615	531,643	2027/09/15
	VISA INC	社 債 券	1.9000	1,000	882	129,730	2027/04/15
	VISA INC	社 債 券	2.0500	1,000	818	120,408	2030/04/15
	GEORGIA POWER	社 債 券	2.6500	1,000	825	121,309	2029/09/15
	WALT DISNEY COMPANY/THE	社 債 券	2.9500	8,000	7,281	1,070,698	2027/06/15
	WALT DISNEY CO	社 債 券	2.0000	2,000	1,624	238,845	2029/09/01
	ALPHABET INC	社 債 券	1.9980	3,000	2,733	401,966	2026/08/15
	AMGEN INC	社 債 券	4.0500	200	183	27,029	2029/08/18
	AMGEN INC	社 債 券	3.2000	2,000	1,821	267,830	2027/11/02
	AMGEN INC	社 債 券	2.4500	4,000	3,285	483,079	2030/02/21
	AMGEN INC	社 債 券	2.0000	2,000	1,514	222,633	2032/01/15

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	
	INTEL CORP	社 債 券	3.1500	6,000	5,525	812,410	2027/05/11
	INTEL CORP	社 債 券	4.1500	1,000	890	130,889	2032/08/05
	INTEL CORP	社 債 券	2.0000	2,000	1,520	223,500	2031/08/12
	EXXON MOBIL CORP	社 債 券	2.4400	3,000	2,556	375,957	2029/08/16
	EXXON MOBIL CORP	社 債 券	3.4820	1,500	1,353	199,084	2030/03/19
	CON EDISON CO OF NY INC	社 債 券	2.4000	3,000	2,350	345,674	2031/06/15
	PUBLIC SERV COLO	社 債 券	3.7000	2,000	1,853	272,582	2028/06/15
	XCEL ENERGY INC	社 債 券	2.6000	1,000	819	120,463	2029/12/01
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	社 債 券	2.3000	3,000	2,337	343,747	2031/11/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	社 債 券	2.4000	1,500	1,171	172,255	2032/03/30
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.4500	2,000	1,824	268,259	2029/04/13
	AMAZON.COM INC	社 債 券	3.6000	500	446	65,592	2032/04/13
	ESTEE LAUDER CO INC	社 債 券	1.9500	3,500	2,715	399,242	2031/03/15
	SALESFORCE.COM INC	社 債 券	1.9500	3,000	2,331	342,886	2031/07/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	社 債 券	3.9240	2,000	1,777	261,419	2032/06/01
	META PLATFORMS INC	社 債 券	3.8500	2,000	1,684	247,680	2032/08/15
	SOUTHWESTN EL PR	社 債 券	2.7500	3,000	2,684	394,678	2026/10/01
	NEVADA POWER CO	社 債 券	3.7000	3,000	2,703	397,541	2029/05/01
	NEVADA POWER CO	社 債 券	2.4000	3,000	2,415	355,207	2030/05/01
	CSX CORP	社 債 券	4.1000	2,000	1,784	262,404	2032/11/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	社 債 券	5.3000	200	200	29,416	2027/10/24
	ESTEE LAUDER CO	社 債 券	3.1500	4,500	4,153	610,724	2027/03/15
	GENERAL MILLS INC	社 債 券	2.2500	500	384	56,494	2031/10/14
	HASBRO INC	社 債 券	3.9000	2,500	2,147	315,694	2029/11/19
	HONEYWELL INTL	社 債 券	1.9500	1,500	1,210	178,011	2030/06/01
	HERSHEY COMPANY	社 債 券	1.7000	2,500	1,940	285,290	2030/06/01
	MCCORMICK	社 債 券	1.8500	500	368	54,212	2031/02/15
	NORFOLK SOUTHERN CORP	社 債 券	3.0000	1,000	824	121,193	2032/03/15
	TARGET CORP	社 債 券	3.3750	3,000	2,696	396,558	2029/04/15
	TARGET CORP	社 債 券	2.3500	1,500	1,239	182,200	2030/02/15
	PUB SVC OKLAHOMA	社 債 券	2.2000	1,000	768	113,037	2031/08/15
	小 計		—	312,884	271,185	39,875,070	—
	合 計		—	—	—	39,875,070	—

※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

(2022年11月7日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	39,875,070	90.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,350,912	9.8
投 資 信 託 財 産 総 額	44,225,983	100.0

※作成期末における外貨建資産（42,195,123千円）の投資信託財産総額（44,225,983千円）に対する比率は95.4%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=147.04円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月6日) (2022年7月5日) (2022年8月5日) (2022年9月5日) (2022年10月5日) (2022年11月7日)

項 目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
(A) 資 産	47,076,250,549円	47,491,893,896円	46,443,269,742円	46,008,014,008円	44,807,896,620円	44,225,983,601円
コール・ローン等	3,268,696,630	4,109,154,743	2,360,036,263	1,863,627,617	3,948,294,401	4,024,910,599
公社債(評価額)	43,524,179,423	43,065,838,902	43,477,828,559	42,974,783,002	40,568,048,774	39,875,070,784
未 収 入 金	—	—	243,418,619	777,317,247	—	—
未 収 利 息	283,374,496	316,900,251	359,356,643	389,511,578	288,707,713	324,451,436
前 払 費 用	—	—	2,629,658	2,774,564	2,845,732	1,550,782
(B) 負 債	380,126,764	234,002,197	1,443,904,413	304,712,860	2,057	866,501,383
未 払 金	130,809,907	—	1,207,999,980	—	—	586,497,958
未 払 解 約 金	249,316,000	234,000,000	235,903,000	304,711,000	—	280,000,000
その他未払費用	857	2,197	1,433	1,860	2,057	3,425
(C) 純資産総額(A-B)	46,696,123,785	47,257,891,699	44,999,365,329	45,703,301,148	44,807,894,563	43,359,482,218
元 本	20,885,067,282	20,445,370,682	19,470,213,903	19,320,569,297	19,038,804,326	18,430,802,209
次期繰越損益金	25,811,056,503	26,812,521,017	25,529,151,426	26,382,731,851	25,769,090,237	24,928,680,009
(D) 受 益 権 総 口 数	20,885,067,282口	20,445,370,682口	19,470,213,903口	19,320,569,297口	19,038,804,326口	18,430,802,209口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,359円	23,114円	23,112円	23,655円	23,535円	23,526円

※当作成期における作成期首元本額21,313,637,207円、作成期中追加設定元本額71,005,424円、作成期中一部解約元本額2,953,840,422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）	3,223,943,709円
コーポレート・ボンド・インカム（為替ノーヘッジ型）	9,900,818,051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）	905,343,686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）	581,567,482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＞	2,134,145,082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＞	83,605,355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＞	1,601,378,844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2022年5月7日〕〔自2022年6月7日〕〔自2022年7月6日〕〔自2022年8月6日〕〔自2022年9月6日〕〔自2022年10月6日〕  
 〔自2022年6月6日〕〔自2022年7月5日〕〔自2022年8月5日〕〔自2022年9月5日〕〔自2022年10月5日〕〔自2022年11月7日〕

項 目	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期	第 162 期
(A) 配 当 等 収 益	112,823,796円	103,315,122円	107,735,256円	114,230,743円	108,346,679円	118,171,817円
受 取 利 息	112,830,465	103,350,048	107,741,632	114,244,921	108,372,138	118,221,718
支 払 利 息	△ 6,669	△ 34,926	△ 6,376	△ 14,178	△ 25,459	△ 49,901
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	605,534,383	1,453,777,985	△ 98,630,643	942,154,333	△ 335,834,925	△ 126,168,036
売 買 益	625,983,237	1,861,247,134	941,736,372	2,446,864,669	1,154,556,920	971,747,129
売 買 損	△ 20,448,854	△ 407,469,149	△ 1,040,367,015	△ 1,504,710,336	△ 1,490,391,845	△ 1,097,915,165
(C) そ の 他 費 用 等	△ 630,359	△ 591,193	△ 595,983	△ 560,257	△ 585,339	△ 605,887
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	717,727,820	1,556,501,914	8,508,630	1,055,824,819	△ 228,073,585	△ 8,602,106
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,605,763,758	25,811,056,503	26,812,521,017	25,529,151,426	26,382,731,851	25,769,090,237
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 519,915,826	△ 555,037,400	△ 1,291,878,221	△ 226,235,050	△ 390,155,059	△ 891,602,261
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,480,751	-	-	23,990,656	4,587,030	59,794,139
(H) 合 計 (D + E + F + G)	25,811,056,503	26,812,521,017	25,529,151,426	26,382,731,851	25,769,090,237	24,928,680,009
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	25,811,056,503	26,812,521,017	25,529,151,426	26,382,731,851	25,769,090,237	24,928,680,009

※有価証券売買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。