

# 運用報告書（全体版）

## ■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	2021年2月26日から2028年3月8日まで	
運用方針	<p>①米国の国債、ジニーメイ債、投資適格社債およびハイイールド社債へ分散投資を行い、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。</p> <p>②「パワード・インカム戦略」は、米国の国債、ジニーメイ債、投資適格社債およびハイイールド社債に分散投資を行い、レバレッジを活用することにより、インカムゲインの獲得を目指す戦略です。</p> <p>③担保付スワップ取引を活用するため、為替変動リスクは限定的です。</p> <p>④原則、毎月8日（休業日の場合は翌営業日）の決算時に収益の分配を行います。</p>	
主要投資対象	債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）	「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」および「SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド」
	パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）	オンバランスでは短期金融資産等を、オフバランスでは担保付スワップ取引（円建て）を主要取引対象とします。
	SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド	わが国の公社債等
主な組入制限	債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>③デリバティブの直接利用は行いません。</p> <p>④株式への直接投資は行いません。</p>
	パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）	<p>①デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>②外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>③株式への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>
	SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド	<p>①株式への投資は、転換社債の転換及び転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得したものに限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>②外貨建資産への投資は行いません。</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

## 債券パワード・インカムファンド （毎月分配型）

〈愛称〉 パワード・インカム

第1期（決算日 2021年7月8日）  
第2期（決算日 2021年8月10日）  
第3期（決算日 2021年9月8日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、「債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）」は、このたび第3期の決算を行いましたので、第1期～第3期中の運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432  
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	騰落	騰落率				
(設定日) 2021年2月26日	円 10,000	円	円	%	%	%	百万円 664	
1期(2021年7月8日)	10,799	80	8.8	—	98.7	4,825		
2期(2021年8月10日)	10,820	80	0.9	—	98.6	5,855		
3期(2021年9月8日)	10,807	80	0.6	—	98.5	7,060		

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり（以下同じ）。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 投資信託証券組入比率は「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」の組入比率。

(注5) 当ファンドは、パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ○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	標準価額		債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率
			騰落	騰落率			
第1期	(設定日) 2021年2月26日	円 10,000	%	—	%	—	%
	3月末	9,502	△5.0	—	96.0		
	4月末	10,034	0.3	—	96.7		
	5月末	10,209	2.1	—	97.7		
	6月末	10,606	6.1	—	98.1		
	(期末) 2021年7月8日	10,879	8.8	—	98.7		
第2期	(期首) 2021年7月8日	10,799	—	—	98.7		
	7月末	10,901	0.9	—	97.7		
	(期末) 2021年8月10日	10,900	0.9	—	98.6		
第3期	(期首) 2021年8月10日	10,820	—	—	98.6		
	8月末	10,878	0.5	—	97.9		
	(期末) 2021年9月8日	10,887	0.6	—	98.5		

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比（第1期は設定日比）。

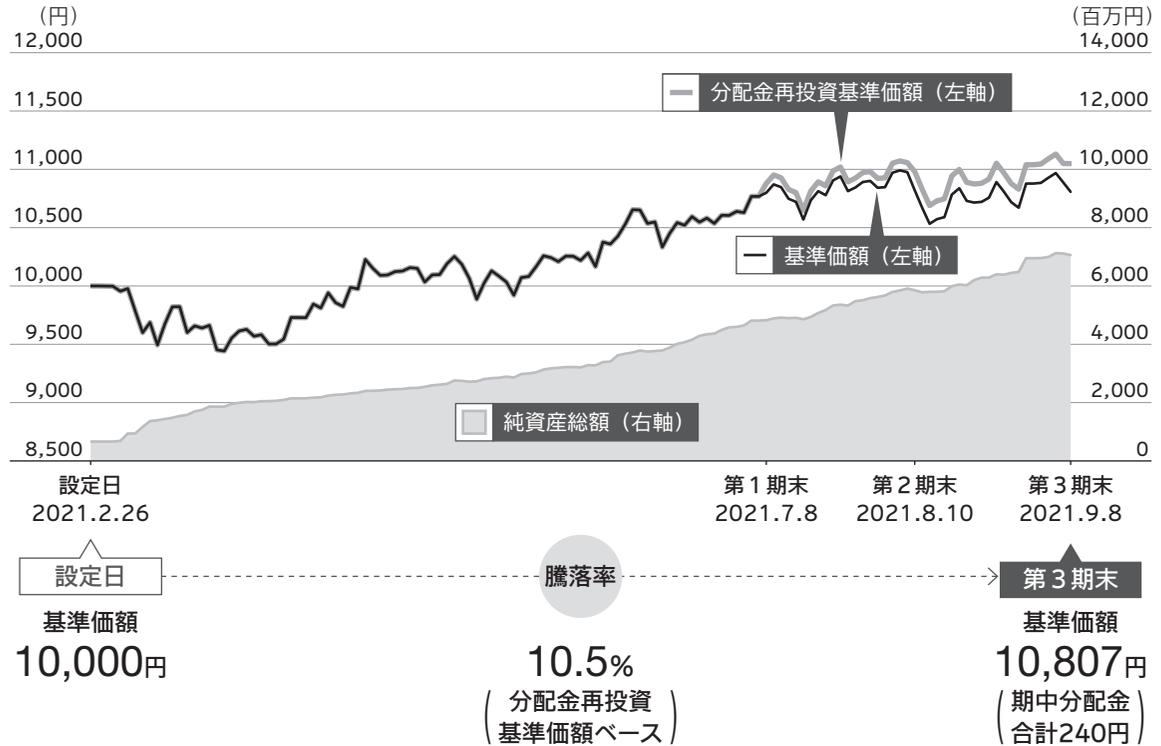
(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 投資信託証券組入比率は「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」の組入比率。

(注4) 当ファンドは、パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## 運用経過

## ● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額（10,000円）をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 基準価額の主な変動要因

### 債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）

主要投資対象である「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」投資信託証券の基準価額が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額は上昇しました。

主要投資対象である「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」投資信託証券においては、主に米国ハイイールド社債、米国投資適格社債の保有がプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンドおよびマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。



ベビーファンド



マザーファンド



マザーファンド以外のファンド

## ● 投資環境

期初は、パンデミック後の経済活動正常化およびFRB（米連邦準備理事会）の金融政策正常化を織り込む動きが続き、米国長期金利は上昇（価格は下落）基調で推移しました。2021年4月以降は、それまでの相場の動きが行き過ぎとの見方が広がり、長期金利は反落（価格は上昇）しました。一方で、米国の物価指数が上昇する中、金融政策正常化に対する警戒感から中短期金利は長期金利に対して低下幅が限定的となり、イールドカーブ（横軸に償還までの期間、縦軸に利回りをを用いた曲線グラフ）はフラット化しました。7月以降は、引き続きFRBの金融政策見通しが相場の焦点となりましたが、FRBによる緻密な市場とのコミュニケーションが奏功し、年内の資産買入額の減額がコンセンサスとなる中でも金利の動きは安定して推移しました。

### 米国国債利回りの推移



(出所：Bloomberg)

## ● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通じて、主要投資対象である「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」投資信託証券の投資比率を高位に維持しました。

### パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）

ポートフォリオの各資産の投資配分比率の合計は、概ね上限である500%程度の配分比率を維持しました。各資産の投資配分比率は、米国ハイイールド社債が250%程度、米国投資適格社債が150%程度、米国国債が50%程度、ジニーメイ債が50%程度を維持しました。

#### ポートフォリオ構成比率、利回りおよび平均格付

資産	比率
ポートフォリオ全体	500%
米国国債	50%
ジニーメイ債	50%
米国投資適格社債	150%
米国ハイイールド社債	250%
利回り	11.3%
平均格付	BBB

注1．2021年8月末前営業日時点の各資産の数字です。

注2．利回りは信託報酬、スワップ管理費用控除後のものです。

注3．利回りはファンド全体の期待利回りを示すものではありません。

注4．平均格付は当ファンドに係る信用格付ではありません。

### SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド

コール・ローン等の短期金融資産による運用を行いました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）の投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

## ● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目	第1期 2021.2.26～2021.7.8	第2期 2021.7.9～2021.8.10	第3期 2021.8.11～2021.9.8
<b>当期分配金</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
（対基準価額比率）	0.735%	0.734%	0.735%
当期の収益	80	80	80
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	798	820	807

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 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、ファンドの収益率とは異なります。

**決算期毎にインカム収入<sup>\*</sup>を中心に分配を行うことを目指すファンドです。**

<sup>\*</sup> インカム収入とは、債券の利子収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

## ● 今後の運用方針

### 債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）

引き続き「パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）」投資信託証券への投資を通じて、米国の国債、ジニーメイ債、投資適格社債、ハイイールド社債に実質的に分散投資を行い、投資比率を定期的に見直すことで、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目指します。

### パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）

米国では、パンデミック後の景気急回復と物価上昇率の高騰は、一時的な要因が剥落して鈍化する見通しですが、FRBによる資産の買入減額が年内に開始されると考えます。また、利上げなどの金融政策の引締めは、現時点で具体的な議論の対象になっていません。こうした環境の下、金融・財政政策が債券市場を下支えすると考え、米国金利は狭いレンジ内で安定して推移するものと予想します。今後の運用については、引き続きパワード・インカム戦略のパフォーマンスに連動する担保付スワップ取引の組入を高位に保つ方針です。

### SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド

安全性、流動性の高いコール・ローン等の短期金融資産による運用を行う方針です。

## ● 1万口当たりの費用明細

項目	第1期～第3期 2021.2.26～2021.9.8		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	84円	0.811%	(a) 信託報酬 = 各期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,304円です。
( 投信会社 )	( 27 )	( 0.264 )	ファンドの運用の対価
( 販売会社 )	( 54 )	( 0.529 )	購入後の情報提供、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等の対価
( 受託会社 )	( 2 )	( 0.018 )	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.009	(b) その他費用 = $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
( 監査費用 )	( 1 )	( 0.009 )	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
( その他 )	( 0 )	( 0.000 )	信託事務の処理にかかるその他の費用等
<b>合計</b>	<b>85</b>	<b>0.820</b>	

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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

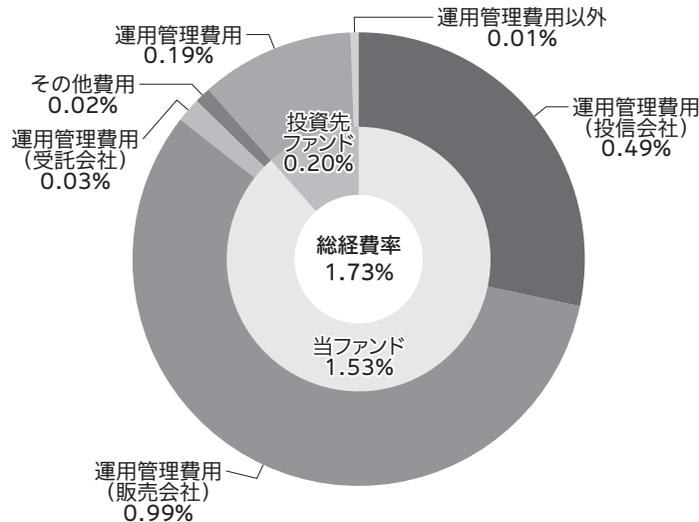
注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

○総経費率

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）は1.73%**です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.73
①当ファンドの費用の比率	1.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.19
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、売買委託手数料およ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. 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。

## ○売買及び取引の状況

(2021年2月26日～2021年9月8日)

## 投資信託証券

銘柄		第1期～第3期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）	6,498,630,439	6,643,393	—	—

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第1期～第3期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド	26,588	26,585	—	—

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年2月26日～2021年9月8日)

該当事項はございません。

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。

## ○組入資産の明細

(2021年9月8日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第3期末		
		口数	評価額	比率
	パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）	6,498,630,439	6,957,433	98.5%
	合 計	6,498,630,439	6,957,433	98.5%

(注) 単位未満は切捨て。

## 親投資信託残高

銘	柄	第3期末	
		口数	評価額
SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド		千口 26,588	千円 26,574

(注1) 単位未满是切捨て。

(注2) 当ファンドは、第3期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2021年9月8日現在)

項目	第3期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 6,957,433	% 97.7
SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド	26,574	0.4
コール・ローン等、その他	137,575	1.9
投資信託財産総額	7,121,582	100.0

(注) 評価額の単位未满是切捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第1期末	第2期末	第3期末
	2021年7月8日現在	2021年8月10日現在	2021年9月8日現在
	円	円	円
(A) 資産	4,875,813,272	5,906,154,048	7,121,582,182
コール・ローン等	87,005,348	108,204,422	137,573,629
投資信託受益証券(評価額)	4,762,227,800	5,771,372,161	6,957,433,747
SOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンド(評価額)	26,580,124	26,577,465	26,574,806
(B) 負債	50,535,842	50,676,008	61,111,942
未払収益分配金	35,746,615	43,291,939	52,264,025
未払解約金	—	—	1,096,800
未払信託報酬	14,607,009	7,310,485	7,677,483
未払利息	200	251	301
その他未払費用	182,018	73,333	73,333
(C) 純資産総額(A-B)	4,825,277,430	5,855,478,040	7,060,470,240
元本	4,468,326,926	5,411,492,495	6,533,003,225
次期繰越損益金	356,950,504	443,985,545	527,467,015
(D) 受益権総口数	4,468,326,926口	5,411,492,495口	6,533,003,225口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,799円	10,820円	10,807円

(注1) 当作成期間（第1期～3期）における期首元本額664,484,878円、期中追加設定元本額6,071,185,302円、期中一部解約元本額202,666,955円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額  
第1期1.0799円、第2期1.0820円、第3期1.0807円

## ○損益の状況

項 目	第1期	第2期	第3期
	2021年2月26日～ 2021年7月8日	2021年7月9日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月8日
	円	円	円
(A) 配当等収益	67,988,567	52,010,657	61,825,199
受取配当金	68,013,806	52,016,616	61,832,244
支払利息	△ 25,239	△ 5,959	△ 7,045
(B) 有価証券売買損益	306,382,855	6,293,580	△ 562,091
売買益	309,836,067	6,343,273	1,349,846
売買損	△ 3,453,212	△ 49,693	△ 1,911,937
(C) 信託報酬等	△ 14,789,242	△ 7,383,818	△ 7,750,816
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	359,582,180	50,920,419	53,512,292
(E) 前期繰越損益金	—	322,662,982	324,543,838
(F) 追加信託差損益金	33,114,939	113,694,083	201,674,910
(配当等相当額)	( 14,663,808)	( 91,967,566)	( 191,946,577)
(売買損益相当額)	( 18,451,131)	( 21,726,517)	( 9,728,333)
(G) 計 (D+E+F)	392,697,119	487,277,484	579,731,040
(H) 収益分配金	△ 35,746,615	△ 43,291,939	△ 52,264,025
次期繰越損益金 (G+H)	356,950,504	443,985,545	527,467,015
追加信託差損益金	33,114,939	113,694,083	201,674,910
(配当等相当額)	( 14,662,060)	( 91,967,349)	( 191,946,336)
(売買損益相当額)	( 18,452,879)	( 21,726,734)	( 9,728,574)
分配準備積立金	323,835,565	330,291,462	326,352,325
繰越損益金	—	—	△ 560,220

(注1) 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。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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。

(注4) 分配金の計算過程 (2021年2月26日～2021年9月8日) は以下の通りです。

項 目	2021年2月26日～ 2021年7月8日	2021年7月9日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月8日
a. 配当等収益(費用控除後)	65,296,322円	45,422,220円	54,072,512円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	294,285,858円	5,498,199円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	33,114,939円	113,694,083円	201,114,690円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	322,662,982円	324,543,838円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	392,697,119円	487,277,484円	579,731,040円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	878円	900円	887円
g. 分配金	35,746,615円	43,291,939円	52,264,025円
h. 分配金 (1万口当たり)	80円	80円	80円

## ○分配金のお知らせ

	第1期	第2期	第3期
1 万口当たり分配金（税込み）	80円	80円	80円

### <分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

### <分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

### <課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税  
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

## ○お知らせ

- ・債券パワード・インカムファンド（毎月分配型）の主要投資対象であるSOMPOマネー・ポートフォリオ・マザーファンドは、第1計算期末（2022年3月8日）が到来していないため、記載すべき運用報告書はございません。

## <参考情報>組入れ投資信託証券の内容

### ■主要投資対象の投資信託証券の概要

名称	パワード・インカムファンド（適格機関投資家向け）
形態	国内籍私募投資信託（円建て）
運用の基本方針	<p>①スワップ取引への投資を通じて、パークレイズ・バンク・ピーエルシー（英国パークレイズ銀行）が提供するパワード・インカム戦略のパフォーマンスに連動する投資成果を目指します。</p> <p>②パワード・インカム戦略は、米国の国債、ジニーメイ債、投資適格社債及びハイイールド社債を投資対象とします。各資産の利回り水準、実績変動率と相関係数を基礎データとして年率12%の利回り（「目標利回り」）を目指しつつ、最も低い価格変動リスクを示す投資配分で分散投資を行う戦略です。投資配分は定期的に見直しされます。目標利回りを達成するため、パワード・インカム戦略はレバレッジを利用します。各資産の配分比率の合計は500%を上限とします。なお、パワード・インカム戦略が目標利回りを達成できない場合があります。戦略の実際の収益率は市況動向等により変動します。</p> <p>③原則として、信託財産の純資産総額に対するスワップ取引の想定元本の比率を高位に保ちます。</p> <p>④市場動向や資金事情等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>①デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。</p> <p>②外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>③株式への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>④同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>
決算日	原則、毎月23日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬等	<p>純資産総額に対して年率0.231%（税抜0.21%）程度。</p> <p>※上記のほか、以下の費用がかかります。</p> <p>各項目について消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）がかかる場合には、当該消費税等を含みます。その他の費用については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■スワップ取引の管理費用、スワップ取引が内包する資産の取引コスト及びリバランスコスト</li> <li>■スワップ取引の一部または全部解約費用</li> <li>■ファンド監査費用</li> <li>■有価証券取引に伴う手数料等（売買委託手数料、保管手数料等）</li> <li>■法令で定める価格等調査にかかる費用</li> <li>■信託財産に関する租税</li> <li>■信託事務の処理等に要する諸費用</li> <li>■受託者の立替えた立替金の利息、現金担保を受け入れた場合の利息等</li> </ul>
申込・解約手数料	ありません。
委託会社	パークレイズ投信投資顧問株式会社

※当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の名称及びその運用会社の名称等は今後変更となる場合があります。

(ご参考) 費用明細 (2021年3月1日~2021年8月23日)

項目	比率
運用管理費用	0.23%
その他費用	0.01%
トータルエクスペンスレシオ	0.24%

※トータルエクスペンスレシオはパークレイズ投信投資顧問株式会社から入手したものを掲載しています。

※各比率は、年率換算した値です。

組入上位10銘柄

基準日：2021年8月23日

	銘柄名	国	組入比率
1	日本国庫短期証券 973回 満期2022年02月	日本	18.6%
2	日本国庫短期証券 994回 満期2022年05月	日本	10.8%
3	日本国庫短期証券 1002回 満期2022年06月	日本	7.7%
4	日本国庫短期証券 989回 満期2021年10月	日本	6.7%
5	日本国庫短期証券 1009回 満期2022年07月	日本	4.1%
6	日本国庫短期証券 980回 満期2022年03月	日本	4.1%
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
	組入銘柄数	6	52.1%

注1. オフバランス部分でアクセス・リターン・スワップを101.0%組入れています。一部設定が純資産にはまだ反映されていないため、スワップの組入比率が高く見えています。

注2. 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

注3. パークレイズ投信投資顧問株式会社が作成したデータを掲載しています。