

# SMB C・日興 世銀債ファンド

## <愛称 世界銀行グリーンファンド>

### 償還 運用報告書(全体版)

第171期(決算日 2024年5月20日) 第173期(決算日 2024年7月22日) 第175期(決算日 2024年9月20日)  
第172期(決算日 2024年6月20日) 第174期(決算日 2024年8月20日) 第176期(償還)(償還日 2024年10月21日)

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
「SMB C・日興 世銀債ファンド」は、信託約款の規定に基づき、2024年10月21日に信託期間が終了し、償還いたしました。  
ここに、設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に對しまして、重ねてお礼申しあげます。

#### 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	2010年2月19日から2024年10月21日までです。
運用方針	主として、世界銀行の発行する債券を投資対象とする投資信託証券(投資信託または外国投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。))および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。)の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「WBグリーンファンド クラスA」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<652849>

## 日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
www.nikkoam.com/

#### 当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号: 0120-25-1404  
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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 (分配落)	標準価額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落				
	円 銭		円		%	%	百万円	
147期(2022年5月20日)	2,851		20		△4.4	—	98.6	1,239
148期(2022年6月20日)	2,892		20		2.1	—	98.6	1,251
149期(2022年7月20日)	2,893		20		0.7	—	98.6	1,245
150期(2022年8月22日)	2,902		20		1.0	—	98.4	1,250
151期(2022年9月20日)	2,920		20		1.3	—	98.6	1,315
152期(2022年10月20日)	2,889		20		△0.4	—	98.6	1,298
153期(2022年11月21日)	2,838		20		△1.1	—	98.7	1,273
154期(2022年12月20日)	2,814		20		△0.1	—	98.7	1,253
155期(2023年1月20日)	2,732		20		△2.2	—	98.5	1,218
156期(2023年2月20日)	2,730		20		0.7	—	98.5	1,220
157期(2023年3月20日)	2,678		20		△1.2	—	98.5	752
158期(2023年4月20日)	2,762		20		3.9	—	98.6	773
159期(2023年5月22日)	2,783		20		1.5	—	98.6	773
160期(2023年6月20日)	2,927		20		5.9	—	98.6	861
161期(2023年7月20日)	2,951		20		1.5	—	98.8	861
162期(2023年8月21日)	2,897		20		△1.2	—	98.5	844
163期(2023年9月20日)	2,929		20		1.8	—	98.7	847
164期(2023年10月20日)	2,833		20		△2.6	—	98.6	821
165期(2023年11月20日)	2,990		20		6.2	—	98.5	861
166期(2023年12月20日)	2,961		20		△0.3	—	98.4	851
167期(2024年1月22日)	2,977		20		1.2	—	98.4	859
168期(2024年2月20日)	2,988		20		1.0	—	98.0	868
169期(2024年3月21日)	3,008		20		1.3	—	98.5	872
170期(2024年4月22日)	2,930		20		△1.9	0.1	98.5	845
171期(2024年5月20日)	3,056		20		5.0	0.1	98.3	879
172期(2024年6月20日)	3,019		20		△0.6	0.1	98.1	863
173期(2024年7月22日)	3,033		20		1.1	0.1	98.7	862
174期(2024年8月20日)	2,888		20		△4.1	0.1	98.4	760
175期(2024年9月20日)	2,859		20		△0.3	0.1	98.5	751
(償還時)	(償還価額)							
176期(2024年10月21日)	2,899.87		—		1.4	—	—	760

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○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		債 券 組 入 比	投 資 信 託 組 入 比	信 託 券 率
			騰 落	率			
第171期	(期 首) 2024年 4 月22日	円 銭 2,930		% —	% 0.1		% 98.5
	4 月末	2,999		2.4	0.1		98.4
	(期 末) 2024年 5 月20日	3,076		5.0	0.1		98.3
第172期	(期 首) 2024年 5 月20日	3,056		—	0.1		98.3
	5 月末	3,029		△0.9	0.1		98.5
	(期 末) 2024年 6 月20日	3,039		△0.6	0.1		98.1
第173期	(期 首) 2024年 6 月20日	3,019		—	0.1		98.1
	6 月末	3,059		1.3	0.1		98.4
	(期 末) 2024年 7 月22日	3,053		1.1	0.1		98.7
第174期	(期 首) 2024年 7 月22日	3,033		—	0.1		98.7
	7 月末	2,928		△3.5	0.1		98.5
	(期 末) 2024年 8 月20日	2,908		△4.1	0.1		98.4
第175期	(期 首) 2024年 8 月20日	2,888		—	0.1		98.4
	8 月末	2,850		△1.3	0.1		98.3
	(期 末) 2024年 9 月20日	2,879		△0.3	0.1		98.5
第176期	(期 首) 2024年 9 月20日	2,859		—	0.1		98.5
	9 月末	2,868		0.3	0.1		98.6
	(償還時) 2024年10月21日	(償還価額) 2,899.87		1.4	—		—

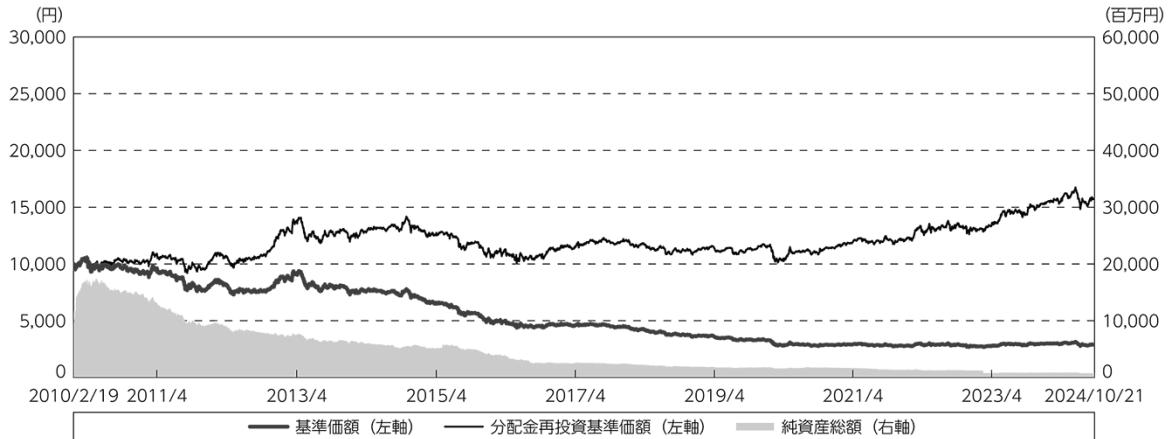
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ○運用経過

(2010年2月19日～2024年10月21日)

## 設定以来の基準価額等の推移



設定日：10,000円

第176期末(償還日)：2,899円87銭(既払分配金(税込み)：9,360円)

騰落率：57.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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) 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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、各国通貨建ての世界銀行債券を投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっておりまいた。信託期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・利回りの高い現地通貨建て短期債券への投資により利息収入を得たこと。
- ・アメリカドル、ニュージーランドドル、オーストラリアドルを中心として、ポートフォリオの一部の組入通貨が対円で上昇したこと。
- ・信用スプレッド(利回り格差)が縮小したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・ブラジルレアル、南アフリカランド、コロンビアペソを中心として、ポートフォリオの一部の組入通貨が対円で下落したこと。
- ・債券市場のボラティリティ(変動性)が時折高まったこと。

## 投資環境

## (債券市況)

世界金融危機を受けて、米国連邦準備制度理事会（FRB）は景気安定化・刺激策として2008年に量的金融緩和（QE）とゼロ金利政策の両方を導入しました。2014年から、FRBはQEを徐々に縮小し始め、同年の終盤に完全に終了しました。この時期、市場では米国がゼロ金利政策から脱却し、金融引き締めサイクルが開始されることが予想され始め、2015年12月に利上げが実施されました。一方で、米国以外に目を向けると、低インフレや経済に対する懸念を受けて、複数の中央銀行が金融緩和に着手しました。欧州中央銀行（ECB）が2015年に量的金融緩和政策を開始したほか、日銀は2013年に開始した量的・質的金融緩和を維持しました。

2016年末には、トランプ氏が米国の大統領に選出され、保護主義的な政策が打ち出されると、米国株式市場とアメリカドルがともに好調に推移し、2018年頃に世界の経済成長が勢いを失うなかでも、米国経済は堅調さを維持しました。2019年頃には、FRB、ECB、オーストラリア準備銀行（RBA）、ニュージーランド準備銀行（RBNZ）などの主要中央銀行が利下げの開始や金融緩和政策を維持するなか、債券市場は上昇しました。2020年序盤には、新型コロナウイルスのパンデミック（世界的流行）が発生したことを受けて、世界経済は前例のない混乱に陥り、市場のボラティリティが高まりました。各国の政府が厳しいロックダウン（都市封鎖）を実施し、過去最大規模の財政出動を実施した結果、経済は大きく縮小した後、緩やかな回復を見せました。しばらくして、新型コロナウイルスのワクチン接種が実施されたほか、米国の大統領選挙でバイデン氏が勝利すると、リスク選好度が高まるなかで金利が上昇し、2022年にFRBは金融緩和の巻き戻しを開始しました。また、2022年には、ロシアがウクライナに侵攻したことを受けて地政学的リスクが高まり、原油やガスを中心とするコモディティ価格が高騰しました。これによりインフレ圧力が世界的に強まったことから、主要中央銀行は利上げを継続しました。2022年末には、市場のボラティリティが急上昇しましたが、2023年序盤にリスクセンチメントが回復すると、株式および債券市場の両方が上昇しました。しかし、米国の経済指標が良好であるとともにインフレが高止まりしていたことを受けて、米国を中心に追加利上げが実施され、債券利回りが上昇（債券価格は下落）しました。また、2023年には、パレスチナ自治区ガザ地区における地政学的緊張の高まりを受けて、市場の安定性が懸念されました。こうしたなか、FRBがハト派（金融緩和的な政策を支持）的な姿勢に転じたとの見方を受けて2023年末に市場センチメントが前向きなものになると、債券および株式市場はともに堅調となりました。

2024年第1～3四半期は、世界的に金融政策が緩和へと大きく方向転換しました。FRBやECBなどの中央銀行は、経済成長に対する懸念を受けて、利下げを開始しました。世界経済は、底堅さが見られる地域がある一方、経済成長の減速に直面した地域もあるなど、国や地域によってまちまちとなりました。インフレ率は、米国やユーロ圏などの主要地域を中心に鈍化の兆しが見られ、各国の中央銀行は金融政策の緩和を進めました。FRBは9月に利下げサイクルを開始し、政策金利の指標であるフェデラルファンド（FF）金利の誘導目標を0.50%引き下げました。ECBはFRBに先駆けて利下げを開始しましたが、今後も追加利下げを実施する可能性を示しました。一方、日銀は7月に市場の予想外となる政策金利の引き上げを実施しました。日銀の政策金利の引き上げを受けて、円は主要通貨に対して大幅に上昇する一方、アメリカドルはFRBの利下げを受けて、主要通貨に対して下落しました。

2024年の新興国市場では、メキシコの中央銀行が、インフレ率が予想以上に急速に減速したことや経済成長の鈍化見通しを受けて、9月に2会合連続となる利下げを実施し、政策金利を10.50%に引き下げました。政治面では、10月にメキシコ初の女性大統領であるシェインバウム氏が就任しました。同大統領は、ロペスオブラドール前大統領の路線を継承することを公約としています。6月の選挙で勝利したシェインバウム氏は、高い期待を背負って大統領に就任しますが、同国に蔓延する麻薬カルテル関連の暴力や大幅な財政赤字をはじ

めとする大きな課題に直面しています。ブラジルでは、9月に中央銀行が市場予想通り0.25%の利上げを実施し、政策金利を10.75%へと引き上げました。インドネシアでは、FRBによる金融緩和サイクルの開始など外部環境がより良好となるなか、中央銀行が利下げを実施しました。南アフリカでは、総選挙が終了し国民統一政府（GNU）が始動すると、市場で好感されて同国通貨が上昇し、国内の債券利回りが低下（債券価格は上昇）しました。国内資産に対するリスク回避姿勢の後退やインフレ見通しの改善を受けて、中央銀行は9月に利下げを実施して政策金利を8.00%へと引き下げました。

#### （国内短期金利市況）

設定時から2013年1月下旬にかけては、日銀が利下げを行なったことから短期金利は低下し、その後も日銀が金融緩和の強化を実施したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を挟んだ水準で、国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は概ね0.1%を上回る水準で推移しました。2013年2月上旬から2016年2月前半にかけては、日銀が2013年4月に「量的・質的金融緩和」を導入したことなどから、無担保コール翌日物金利は概ね0.1%を下回る水準で推移しました。その間、TB3ヵ月物金利は、2014年9月にはマイナス金利まで低下し、その後も概ね0.0%を挟んだ水準で推移しました。2016年2月後半から2024年3月中旬にかけては、日銀によるマイナス金利政策の導入を受けて、無担保コール翌日物金利とTB3ヵ月物金利は、ともにマイナス圏で推移しました。2024年3月以降は、日銀が金融政策決定会合においてマイナス金利政策を解除したことなどから、無担保コール翌日物金利は0.23%近辺まで上昇し、TB3ヵ月物金利はプラス圏に浮上して0.00%近辺で償還時を迎えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

#### （当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「WBグリーンファンド クラスA」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

当ファンドは2010年2月19日の設定以来、約14年8ヵ月にわたり運用してまいりました。このたび、約款の規定に基づき、信託終了日を2024年10月21日として償還いたしました。

これまでのみなさまのご愛顧に対しまして、心より厚くお礼申し上げますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### （WBグリーンファンド クラスA）

当ファンドは、先進国と新興国の両方の通貨建ての世界銀行債券を中心に分散投資を行ないました。FRB、ECB、日銀などの主要中央銀行の金融政策運営については、世界の債券利回りや当ファンドの投資先通貨のパフォーマンスに影響を及ぼすことから、動向を引き続き注視しました。期間中、ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）面の追い風が強く、インカム創出力が魅力的な水準にあるとみられる通貨の投資比率を高位に維持しました。

期間中、当ファンドでは、以下の3つのファクターを注意深くモニタリングしました。

第一に、政治面についてです。政治面の動向は、これまで為替および債券市場に大きな影響を及ぼしてきました。選挙や政策変更、地政学的緊張が市場のボラティリティを高めることが多くあり、より魅力的な水準で再び買い入れる好機がもたらされました。

第二に、経済成長の見通しについてです。経済成長の見通しは、異なる通貨や債券の魅力度を判断する上で、

非常に重要な役割を果たしました。GDP成長率、雇用統計、鉱工業生産などの経済指標を継続的に評価し、経済成長の見通しが良好な国や地域を愛好しました。この情報は、投資判断や超過収益の獲得に寄与しました。

第三に、インフレ動向についてです。インフレも為替および債券市場に影響をもたらす重要な要素となりました。インフレの加速は通貨の購買力を低下させることが多く、金利の上昇につながる一方、インフレの低下は逆の影響をもたらす可能性があります。インフレ動向を慎重にモニタリングすることで、当ファンドは投資する通貨や債券、またポジションを調整する時期について、十分な情報に基づいた決定を行なうことができました。また、インフレ動向に注目することは、金利リスクの適切な水準を判断する上でも貢献しました。金利が低下する局面では、デュレーション（金利感応度）を長期化することができましたが、金利が上昇する局面ではより慎重なアプローチが必要となりました。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドは、原則として世界銀行が発行する債券でポートフォリオを構築しており、その運用方針においてESG（環境・社会・ガバナンス（企業統治））を主要な要素としていることから、日興アセットマネジメントが「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」を踏まえて定めた「ESG投信」です。世界銀行は、発行する債券を通じて調達した資金で、貧困削減と持続的成長の実現に向け、主に新興国に対して融資や政策助言などを提供しています。

ESGを主要な要素として選定した投資対象への投資比率は100%（当期末、組入債券の純資産比）としました。

日興アセットマネジメントのESG投資の詳細につきましては、以下のWEBサイトをご参照ください。

<https://www.nikkoam.com/sustainability>

日興アセットマネジメントヨーロッパリミテッドは日興アセットマネジメントのグループ会社として、同グループのステewardシップ方針に基づき、ステewardシップ責任を果たしています。日興アセットマネジメントグループ（以下、「当社グループ」）では、ESG要素の考慮について、お客様に対する受託者責任の不可欠な一部であると考えています。ESG課題に関する投資先企業とのエンゲージメント（目的を持った建設的な対話）および議決権行使は、株式運用におけるステewardシップ活動の主な手段であり、当社グループは議決権行使がお客様の利益に資するよう、細心の注意を払いました。債券運用においては、発行体とのエンゲージメントなど、他のステewardシップ手段を用いることで、積極的な投資家となることをめざしました。

当社グループのステewardシップ方針の詳細は、ホームページでご確認いただけます。

<https://www.nikkoam.com/about/stewardshipcode/policy>

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## 分配金

信託期間中における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案して決定し、1万口当たりの累計は9,360円（税込み）となりました。また、第171期～第175期における分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりとしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたしました。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.650%	20 0.658%	20 0.655%	20 0.688%	20 0.695%
当期の収益	16	13	15	13	13
当期の収益以外	3	6	4	6	6
翌期繰越分配対象額	129	123	118	112	106

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月 23 日～2024年10月21日)

項 目	第171期～第176期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.494	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 4 )	(0.148)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(10)	(0.329)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
( 受 託 会 社 )	( 0 )	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.049	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 費 用 等 )	( 1 )	(0.047)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
合 計	16	0.543	
作成期間の平均基準価額は、2,955円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託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。

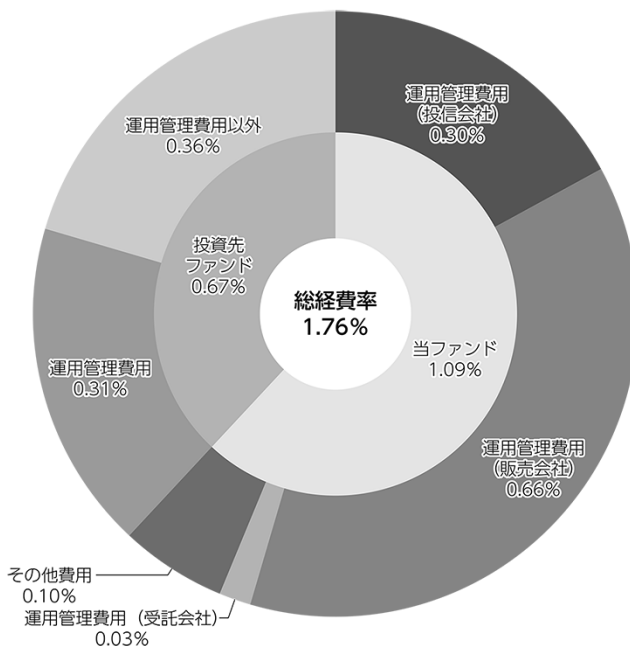
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。



(単位:%)

<b>総経費率(①+②+③)</b>	<b>1.76</b>
①当ファンドの費用の比率	1.09
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.31
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.36

(注) 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) 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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 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) 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

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## 投資信託証券

銘柄		第171期～第176期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	WBグリーンファンド クラスA	千口 39,812	千円 13,866	千口 2,449,407	千円 845,517

(注) 金額は受け渡し代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第171期～第176期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・アカウント・マザーファンド	千口 46	千円 46	千口 896	千円 898

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;SMBC・日興 世銀債ファンド&gt;

区分	第171期～第176期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
投資信託証券	百万円 13	百万円 13	100.0	百万円 845	百万円 845	100.0

## &lt;マネー・アカウント・マザーファンド&gt;

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月23日～2024年10月21日)

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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2024年4月23日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細 (2024年10月21日現在)

2024年10月21日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 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170期末	
		口	数
WBグリーンファンド クラスA			千口 2,409,594
合	計		2,409,594

## 親投資信託残高

銘	柄	第170期末	
		口	数
マネー・アカウント・マザーファンド			千口 850

## ○投資信託財産の構成 (2024年10月21日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 761,714	% 100.0
投資信託財産総額	761,714	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	償 還 時
	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>889,208,813</b>	<b>871,670,931</b>	<b>869,377,677</b>	<b>771,061,645</b>	<b>759,129,988</b>	<b>761,714,683</b>
コール・ローン等	23,789,123	17,747,514	17,655,085	21,869,980	17,681,070	761,709,750
投資信託受益証券(評価額)	864,567,786	847,105,045	850,859,294	748,429,893	740,677,210	—
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	851,849	854,719	863,259	753,090	737,385	—
未収入金	—	5,963,612	—	8,539	34,209	—
未収利息	55	41	39	143	114	4,933
<b>(B) 負債</b>	<b>9,555,183</b>	<b>8,060,297</b>	<b>7,072,002</b>	<b>10,810,645</b>	<b>7,432,450</b>	<b>1,443,718</b>
未払金	2,623,947	—	—	3,745,198	—	—
未払収益分配金	5,757,072	5,721,553	5,685,933	5,265,345	5,257,668	—
未払解約金	36,227	1,057,600	—	488,860	799,999	—
未払信託報酬	656,236	728,759	760,148	625,522	628,383	635,887
その他未払費用	481,701	552,385	625,921	685,720	746,400	807,831
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>879,653,630</b>	<b>863,610,634</b>	<b>862,305,675</b>	<b>760,251,000</b>	<b>751,697,538</b>	<b>760,270,965</b>
元本	2,878,536,459	2,860,776,606	2,842,966,519	2,632,672,637	2,628,834,007	2,621,744,812
次期繰越損益金	△1,998,882,829	△1,997,165,972	△1,980,660,844	△1,872,421,637	△1,877,136,469	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△1,861,473,847
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,878,536,459口</b>	<b>2,860,776,606口</b>	<b>2,842,966,519口</b>	<b>2,632,672,637口</b>	<b>2,628,834,007口</b>	<b>2,621,744,812口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,056円	3,019円	3,033円	2,888円	2,859円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,899円87銭

(注) 当ファンドの第171期首元本額は2,886,270,034円、第171～176期中追加設定元本額は37,510,702円、第171～176期中一部解約元本額は302,035,924円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第171期0.3056円、第172期0.3019円、第173期0.3033円、第174期0.2888円、第175期0.2859円、第176期0.289987円です。

(注) 2024年10月21日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,861,473,847円です。

## ○損益の状況

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,801,969	4,764,678	4,724,196	4,366,888	4,356,316	26,693
受取配当金	4,801,010	4,763,687	4,723,014	4,363,097	4,353,653	-
受取利息	959	991	1,182	3,791	2,663	26,693
(B) 有価証券売買損益	37,888,238	△ 8,855,167	5,863,697	△ 36,670,110	△ 5,851,856	11,274,975
売買益	38,013,885	20,335	6,070,849	4,910,302	57,445	11,293,477
売買損	△ 125,647	△ 8,875,502	△ 207,152	△ 41,580,412	△ 5,909,301	△ 18,502
(C) 信託報酬等	△ 722,507	△ 802,352	△ 836,912	△ 688,689	△ 691,834	△ 700,101
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	41,967,700	△ 4,892,841	9,750,981	△ 32,991,911	△ 2,187,374	10,601,567
(E) 前期繰越損益金	△ 552,824,071	△ 511,210,023	△ 515,619,006	△ 471,351,305	△ 506,287,237	△ 509,738,959
(F) 追加信託差損益金	△1,482,269,386	△1,475,341,555	△1,469,106,886	△1,362,813,076	△1,363,404,190	△1,362,336,455
(配当等相当額)	( 38,343,934)	( 37,077,453)	( 35,098,464)	( 31,265,809)	( 29,635,439)	( 27,966,691)
(売買損益相当額)	(△1,520,613,320)	(△1,512,419,008)	(△1,504,205,350)	(△1,394,078,885)	(△1,393,039,629)	(△1,390,303,146)
(G) 計(D+E+F)	△1,993,125,757	△1,991,444,419	△1,974,974,911	△1,867,156,292	△1,871,878,801	-
(H) 収益分配金	△ 5,757,072	△ 5,721,553	△ 5,685,933	△ 5,265,345	△ 5,257,668	-
次期繰越損益金 (G+H)	△1,998,882,829	△1,997,165,972	△1,980,660,844	△1,872,421,637	△1,877,136,469	-
償還差損金 (D+E+F+H)	-	-	-	-	-	△1,861,473,847
追加信託差損益金	△1,483,305,753	△1,477,100,759	△1,470,442,029	△1,364,400,178	△1,364,997,320	-
(配当等相当額)	( 37,307,567)	( 35,318,249)	( 33,763,321)	( 29,678,707)	( 28,042,309)	( -)
(売買損益相当額)	(△1,520,613,320)	(△1,512,419,008)	(△1,504,205,350)	(△1,394,078,885)	(△1,393,039,629)	( -)
繰越損益金	△ 515,577,076	△ 520,065,213	△ 510,218,815	△ 508,021,459	△ 512,139,149	-

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)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。

(注) 分配金の計算過程(2024年4月23日～2024年9月20日)は以下の通りです。

項 目	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,720,705円	3,962,349円	4,350,790円	3,678,243円	3,664,538円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	38,343,934円	37,077,453円	35,098,464円	31,265,809円	29,635,439円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	43,064,639円	41,039,802円	39,449,254円	34,944,052円	33,299,977円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	149円	143円	138円	132円	126円
g. 分配金	5,757,072円	5,721,553円	5,685,933円	5,265,345円	5,257,668円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年2月19日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年10月21日			資産総額	761,714,683円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,443,718円	
				純資産総額	760,270,965円	
受益権口数	9,458,061,046口	2,621,744,812口	△6,836,316,234口	受益権口数	2,621,744,812口	
元本額	9,458,061,046円	2,621,744,812円	△6,836,316,234円	1万円当たり償還金	2,899円87銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	15,389,985,678円	15,166,759,985円	9,855円	60円	0.6%	
第2期	16,211,048,392	16,577,617,368	10,226	60	0.6	
第3期	16,926,247,708	16,115,044,440	9,521	60	0.6	
第4期	17,499,636,839	17,270,857,502	9,869	60	0.6	
第5期	17,187,655,735	16,474,294,590	9,585	60	0.6	
第6期	16,078,432,458	15,614,595,472	9,712	100	1.0	
第7期	15,848,853,541	15,595,239,987	9,840	100	1.0	
第8期	15,370,759,673	14,883,666,728	9,683	100	1.0	
第9期	15,722,344,921	15,140,593,322	9,630	100	1.0	
第10期	15,660,981,169	14,688,773,270	9,379	100	1.0	
第11期	15,858,717,336	14,772,754,669	9,315	100	1.0	
第12期	15,651,410,562	14,609,117,406	9,334	100	1.0	
第13期	14,859,429,604	13,488,663,147	9,078	100	1.0	
第14期	13,926,207,953	13,177,323,339	9,462	100	1.0	
第15期	13,536,884,955	12,558,711,873	9,277	100	1.0	
第16期	13,164,384,047	12,004,643,874	9,119	100	1.0	
第17期	12,895,995,459	11,521,632,920	8,934	100	1.0	
第18期	12,700,199,498	11,062,574,554	8,711	100	1.0	
第19期	12,368,772,171	10,095,889,292	8,162	100	1.0	
第20期	12,209,006,574	9,724,591,027	7,965	100	1.0	
第21期	12,149,766,044	9,518,534,049	7,834	100	1.0	
第22期	11,882,046,335	9,065,210,149	7,629	100	1.0	
第23期	11,750,425,858	9,237,288,181	7,861	100	1.0	
第24期	11,462,476,097	9,519,654,528	8,305	100	1.0	
第25期	11,053,204,709	9,350,138,385	8,459	100	1.0	
第26期	11,061,693,145	9,024,540,834	8,158	100	1.0	
第27期	11,002,948,967	8,247,089,027	7,495	100	1.0	
第28期	10,916,201,482	8,302,264,992	7,605	100	1.0	
第29期	10,909,241,153	8,350,413,811	7,654	100	1.0	
第30期	10,864,078,011	8,292,444,534	7,633	100	1.0	

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	10,662,934,510円	8,095,837,301円	7,593円	100円	1.0%
第32期	10,351,666,906	7,869,407,234	7,602	100	1.0
第33期	10,149,157,902	7,748,331,049	7,634	100	1.0
第34期	9,556,564,790	7,629,422,063	7,983	80	0.8
第35期	8,869,445,022	7,529,184,537	8,489	80	0.8
第36期	8,511,950,111	7,510,102,256	8,823	80	0.8
第37期	8,392,937,917	7,354,881,446	8,763	80	0.8
第38期	8,319,622,672	7,616,123,248	9,154	80	0.8
第39期	8,207,876,112	7,594,922,517	9,253	80	0.8
第40期	8,398,217,602	6,745,997,627	8,033	80	0.8
第41期	8,311,262,252	6,924,532,438	8,332	80	0.8
第42期	8,218,925,185	6,406,897,559	7,795	80	0.8
第43期	8,086,056,488	6,642,767,497	8,215	80	0.8
第44期	7,993,363,085	6,476,256,794	8,102	80	0.8
第45期	7,883,706,071	6,297,403,720	7,988	80	0.8
第46期	8,110,046,724	6,520,461,900	8,040	80	0.8
第47期	8,116,057,888	6,334,265,295	7,805	80	0.8
第48期	8,438,349,422	6,375,237,009	7,555	80	0.8
第49期	8,144,199,071	6,074,137,265	7,458	80	0.8
第50期	7,877,020,623	5,986,055,063	7,599	80	0.8
第51期	7,727,091,027	5,909,816,411	7,648	80	0.8
第52期	7,580,327,758	5,756,745,489	7,594	80	0.8
第53期	7,628,660,578	5,717,525,622	7,495	80	0.8
第54期	7,589,302,603	5,670,453,138	7,472	80	0.8
第55期	7,171,362,706	5,415,992,710	7,552	80	0.8
第56期	7,142,827,520	5,162,821,087	7,228	80	0.8
第57期	7,101,519,552	5,453,636,353	7,680	80	0.8
第58期	7,670,350,882	5,549,080,618	7,234	80	0.8
第59期	7,967,378,515	5,659,047,291	7,103	80	0.8
第60期	7,805,990,236	5,352,308,119	6,857	80	0.8
第61期	7,823,685,024	5,142,956,678	6,574	80	0.8
第62期	7,826,648,884	5,085,836,029	6,498	80	0.8
第63期	7,922,140,514	5,157,289,537	6,510	80	0.8
第64期	8,980,672,369	5,759,089,883	6,413	80	0.8
第65期	9,055,965,982	5,691,265,973	6,285	80	0.8
第66期	9,011,183,270	5,399,356,547	5,992	80	0.8
第67期	8,858,365,726	4,867,806,652	5,495	80	0.8
第68期	8,820,761,386	4,971,055,228	5,636	80	0.8
第69期	8,728,023,515	4,938,632,477	5,658	80	0.8



計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	8,505,643,113円	4,568,046,538円	5,371円	80円	0.8%
第71期	8,342,044,678	4,140,622,573	4,964	80	0.8
第72期	8,121,508,551	3,907,497,774	4,811	80	0.8
第73期	8,050,248,727	3,984,094,243	4,949	40	0.4
第74期	7,830,668,026	3,873,241,556	4,946	40	0.4
第75期	7,047,057,990	3,326,225,015	4,720	40	0.4
第76期	6,948,000,060	3,155,432,938	4,541	40	0.4
第77期	6,781,089,861	3,164,575,963	4,667	40	0.4
第78期	6,637,281,712	2,974,167,011	4,481	40	0.4
第79期	5,601,527,648	2,476,607,378	4,421	40	0.4
第80期	5,709,971,770	2,575,892,595	4,511	40	0.4
第81期	5,670,027,700	2,515,090,522	4,436	40	0.4
第82期	5,607,650,295	2,608,677,172	4,652	40	0.4
第83期	5,478,475,473	2,534,363,274	4,626	40	0.4
第84期	5,411,588,025	2,511,401,069	4,641	40	0.4
第85期	5,376,454,075	2,529,443,532	4,705	40	0.4
第86期	5,578,733,115	2,523,956,614	4,524	40	0.4
第87期	5,549,041,177	2,552,710,721	4,600	40	0.4
第88期	5,521,884,153	2,565,688,885	4,646	40	0.4
第89期	5,464,261,784	2,572,595,395	4,708	40	0.4
第90期	5,477,159,611	2,505,454,205	4,574	40	0.4
第91期	5,373,375,796	2,510,042,967	4,671	40	0.4
第92期	5,303,539,417	2,418,878,574	4,561	40	0.4
第93期	5,353,398,293	2,355,065,881	4,399	40	0.4
第94期	5,438,459,720	2,417,801,333	4,446	40	0.4
第95期	5,451,494,857	2,424,229,113	4,447	40	0.4
第96期	5,411,796,844	2,309,555,191	4,268	40	0.4
第97期	5,321,069,709	2,217,303,681	4,167	40	0.4
第98期	5,258,328,181	2,222,759,222	4,227	40	0.4
第99期	5,260,679,682	2,133,840,636	4,056	40	0.4
第100期	5,230,070,915	2,056,795,688	3,933	40	0.4
第101期	5,225,866,889	2,095,426,576	4,010	40	0.4
第102期	5,119,302,446	1,920,808,978	3,752	40	0.4
第103期	5,194,590,676	1,967,871,102	3,788	40	0.4
第104期	5,198,899,884	1,958,084,085	3,766	40	0.4
第105期	5,148,708,527	1,915,409,479	3,720	40	0.4
第106期	5,160,854,996	1,902,511,179	3,686	40	0.4
第107期	5,168,548,054	1,880,232,966	3,638	40	0.4
第108期	5,106,590,576	1,866,794,745	3,656	40	0.4

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第109期	5,006,276,248円	1,834,303,773円	3,664円	40円	0.4%
第110期	5,034,558,291	1,836,450,514	3,648	40	0.4
第111期	5,032,988,024	1,747,944,829	3,473	40	0.4
第112期	5,036,658,033	1,740,231,392	3,455	40	0.4
第113期	5,021,450,241	1,753,023,819	3,491	40	0.4
第114期	5,048,386,411	1,670,842,208	3,310	40	0.4
第115期	5,178,699,023	1,723,494,485	3,328	40	0.4
第116期	5,247,662,562	1,742,310,512	3,320	40	0.4
第117期	5,309,260,456	1,741,979,807	3,281	40	0.4
第118期	5,301,331,731	1,759,213,388	3,318	40	0.4
第119期	5,376,986,051	1,791,649,510	3,332	40	0.4
第120期	5,492,823,450	1,799,320,634	3,276	40	0.4
第121期	5,526,316,831	1,589,140,613	2,876	40	0.4
第122期	5,555,999,055	1,581,393,642	2,846	40	0.4
第123期	5,624,002,911	1,611,735,181	2,866	40	0.4
第124期	5,642,950,817	1,639,307,807	2,905	40	0.4
第125期	5,697,672,609	1,654,566,592	2,904	40	0.4
第126期	5,798,403,811	1,668,448,148	2,877	40	0.4
第127期	6,205,147,106	1,742,352,361	2,808	20	0.2
第128期	6,182,777,873	1,741,788,454	2,817	20	0.2
第129期	6,124,832,434	1,728,218,019	2,822	20	0.2
第130期	6,061,489,702	1,741,350,890	2,873	20	0.2
第131期	5,972,545,592	1,705,565,969	2,856	20	0.2
第132期	5,854,904,411	1,692,266,551	2,890	20	0.2
第133期	5,740,521,733	1,671,533,970	2,912	20	0.2
第134期	5,721,259,268	1,655,115,258	2,893	20	0.2
第135期	5,577,205,957	1,631,230,736	2,925	20	0.2
第136期	5,482,466,418	1,585,816,863	2,893	20	0.2
第137期	5,499,111,378	1,556,309,145	2,830	20	0.2
第138期	5,343,567,749	1,494,056,175	2,796	20	0.2
第139期	4,995,855,846	1,397,002,974	2,796	20	0.2
第140期	4,942,603,367	1,441,489,644	2,916	20	0.2
第141期	4,879,707,834	1,365,080,191	2,797	20	0.2
第142期	4,893,606,968	1,353,714,912	2,766	20	0.2
第143期	4,864,867,638	1,354,069,590	2,783	20	0.2
第144期	4,848,327,605	1,357,687,392	2,800	20	0.2
第145期	4,849,023,868	1,381,491,530	2,849	20	0.2
第146期	4,465,646,501	1,341,535,917	3,004	20	0.2
第147期	4,346,240,426	1,239,250,671	2,851	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第148期	4,325,999,228円	1,251,147,385円	2,892円	20円	0.2%
第149期	4,306,191,455	1,245,788,360	2,893	20	0.2
第150期	4,308,110,224	1,250,003,018	2,902	20	0.2
第151期	4,503,933,411	1,315,286,691	2,920	20	0.2
第152期	4,495,384,581	1,298,656,626	2,889	20	0.2
第153期	4,486,455,702	1,273,469,835	2,838	20	0.2
第154期	4,455,735,208	1,253,981,360	2,814	20	0.2
第155期	4,458,611,616	1,218,193,045	2,732	20	0.2
第156期	4,468,489,719	1,220,028,985	2,730	20	0.2
第157期	2,811,695,703	752,951,459	2,678	20	0.2
第158期	2,801,958,902	773,810,951	2,762	20	0.2
第159期	2,777,182,166	773,017,062	2,783	20	0.2
第160期	2,943,057,967	861,437,399	2,927	20	0.2
第161期	2,920,057,139	861,572,921	2,951	20	0.2
第162期	2,915,338,929	844,621,532	2,897	20	0.2
第163期	2,892,277,203	847,105,023	2,929	20	0.2
第164期	2,899,636,055	821,451,496	2,833	20	0.2
第165期	2,881,949,584	861,816,778	2,990	20	0.2
第166期	2,874,895,914	851,180,792	2,961	20	0.2
第167期	2,888,401,546	859,981,752	2,977	20	0.2
第168期	2,907,564,696	868,836,980	2,988	20	0.2
第169期	2,898,851,797	872,016,301	3,008	20	0.2
第170期	2,886,270,034	845,702,119	2,930	20	0.2
第171期	2,878,536,459	879,653,630	3,056	20	0.2
第172期	2,860,776,606	863,610,634	3,019	20	0.2
第173期	2,842,966,519	862,305,675	3,033	20	0.2
第174期	2,632,672,637	760,251,000	2,888	20	0.2
第175期	2,628,834,007	751,697,538	2,859	20	0.2

## ○分配金のお知らせ

	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	2,899円87銭
------------------	-----------

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年4月23日から2024年10月21日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

## 「S M B C ・ 日興世銀債ファンド <世界銀行グリーンファンド>」 寄付についてのご報告

このたび、「S M B C ・ 日興世銀債ファンド <世界銀行グリーンファンド>」の2024年10月決算を迎え、三井住友フィナンシャルグループ(当ファンドを販売する株式会社三井住友銀行・S M B C日興証券株式会社の2社)は、当ファンドを通じて得られた収益の一部を、ユニセフ、日本赤十字社に寄付致しました。

その寄付の内容を、投資家の皆さまへ以下のとおりご報告致します。

記

単位：円

寄付元 \ 寄付先	日本赤十字社	ユニセフ	合計金額
三井住友銀行	137,980	137,980	275,960
S M B C日興証券	72,568	72,568	145,136
合計金額	210,548	210,548	421,096

三井住友フィナンシャルグループは、当ファンドを通じて投資家の皆さまに世界銀行債券への投資手段をご提供しつつ、社会貢献に努めてまいりました。引き続き、三井住友銀行・S M B C日興証券をご愛顧賜われますよう、よろしくお願い申し上げます。