

日本株225・ 米ドルコース

【運用報告書(全体版)】

第21作成期(2021年10月26日から2022年4月25日まで)

第119期/第120期/第121期
決算日2021年11月25日 決算日2021年12月27日 決算日2022年1月25日

第122期/第123期/第124期
決算日2022年2月25日 決算日2022年3月25日 決算日2022年4月25日

■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/国内/株式 |
| 信託期間 | 2011年10月31日から2026年10月26日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を行うことで信託財産の成長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投資信託証券を主要投資対象とします。 ジャパン・ストック225・ファンド USD Class 日本企業の株式 キャッシュ・マネジメント・マザーファンド 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として日経平均株価(225種)の構成銘柄を実質的な投資対象とします。 ■投資を行う外国投資信託証券においては、わが国の株式に投資を行うとともに、円売り、米ドル買いの為替取引を行います。 |
| 組入制限 | ■外貨建資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | ■毎月25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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 |

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。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を行うことで信託財産の成長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。

 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)

日本株225・米ドルコース

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 (分配落) | 価 額 | | | 公 社 債 率 組 入 比 | 投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|----------|----------|----------|------------------|------------------------|---------|
| | | 税 分 配 | 込 金 騰 落 | 中 率 | | | |
| 95期(2019年11月25日) | 円 13,380 | 円 100 | % 1.6 | % 0.0 | % 98.2 | 百万円 8,723 | |
| 96期(2019年12月25日) | 13,762 | 100 | 3.6 | 0.0 | 97.9 | 8,407 | |
| 97期(2020年1月27日) | 13,684 | 100 | 0.2 | 0.0 | 98.2 | 8,051 | |
| 98期(2020年2月25日) | 13,468 | 100 | △ 0.8 | 0.0 | 98.3 | 7,687 | |
| 99期(2020年3月25日) | 10,355 | 100 | △ 22.4 | 0.0 | 97.4 | 6,040 | |
| 100期(2020年4月27日) | 10,548 | 100 | 2.8 | 0.0 | 97.5 | 6,116 | |
| 101期(2020年5月25日) | 11,077 | 100 | 6.0 | 0.0 | 97.6 | 6,417 | |
| 102期(2020年6月25日) | 12,070 | 100 | 9.9 | 0.0 | 97.9 | 6,640 | |
| 103期(2020年7月27日) | 11,978 | 100 | 0.1 | 0.0 | 97.8 | 6,462 | |
| 104期(2020年8月25日) | 11,986 | 100 | 0.9 | 0.0 | 97.8 | 6,298 | |
| 105期(2020年9月25日) | 11,872 | 100 | △ 0.1 | 0.0 | 97.9 | 6,090 | |
| 106期(2020年10月26日) | 11,970 | 100 | 1.7 | 0.0 | 97.9 | 5,974 | |
| 107期(2020年11月25日) | 13,192 | 100 | 11.0 | 0.0 | 98.1 | 6,309 | |
| 108期(2020年12月25日) | 13,187 | 100 | 0.7 | 0.0 | 98.1 | 6,106 | |
| 109期(2021年1月25日) | 14,063 | 100 | 7.4 | 0.0 | 98.2 | 6,366 | |
| 110期(2021年2月25日) | 14,734 | 100 | 5.5 | 0.0 | 98.3 | 6,472 | |
| 111期(2021年3月25日) | 14,390 | 100 | △ 1.7 | 0.0 | 98.3 | 6,206 | |
| 112期(2021年4月26日) | 14,538 | 100 | 1.7 | 0.0 | 97.9 | 6,135 | |
| 113期(2021年5月25日) | 14,195 | 100 | △ 1.7 | 0.0 | 97.8 | 5,943 | |
| 114期(2021年6月25日) | 14,597 | 100 | 3.5 | 0.0 | 97.9 | 6,021 | |
| 115期(2021年7月26日) | 13,823 | 100 | △ 4.6 | 0.0 | 97.8 | 5,646 | |
| 116期(2021年8月25日) | 13,691 | 100 | △ 0.2 | 0.0 | 97.8 | 5,466 | |
| 117期(2021年9月27日) | 14,948 | 100 | 9.9 | 0.0 | 98.2 | 5,837 | |
| 118期(2021年10月25日) | 14,578 | 100 | △ 1.8 | 0.0 | 97.9 | 5,660 | |
| 119期(2021年11月25日) | 14,937 | 100 | 3.1 | 0.0 | 98.0 | 5,705 | |
| 120期(2021年12月27日) | 14,408 | 100 | △ 2.9 | 0.0 | 97.2 | 5,471 | |
| 121期(2022年1月25日) | 13,657 | 100 | △ 4.5 | 0.0 | 97.8 | 5,155 | |
| 122期(2022年2月25日) | 12,924 | 100 | △ 4.6 | 0.0 | 97.7 | 4,850 | |
| 123期(2022年3月25日) | 14,599 | 100 | 13.7 | 0.0 | 98.0 | 5,400 | |
| 124期(2022年4月25日) | 14,817 | 100 | 2.2 | 0.0 | 98.0 | 5,401 | |

※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 | | 公社債 | 組入比率 | 投資信託証券 | 組入比率 |
|-------|---------------------|----|--------|-------|-----|------|--------|------|
| | | | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| 第119期 | (期首) 2021年10月25日 | 円 | 14,578 | % | — | 0.0 | 97.9 | % |
| | 10月末 | | 14,540 | △ 0.3 | | 0.0 | 98.0 | |
| | (期末) 2021年11月25日 | | 15,037 | 3.1 | | 0.0 | 98.0 | |
| 第120期 | (期首) 2021年11月25日 | | 14,937 | — | | 0.0 | 98.0 | |
| | 11月末 | | 14,179 | △ 5.1 | | 0.0 | 98.0 | |
| | (期末) 2021年12月27日 | | 14,508 | △ 2.9 | | 0.0 | 97.2 | |
| 第121期 | (期首) 2021年12月27日 | | 14,408 | — | | 0.0 | 97.2 | |
| | 12月末 | | 14,538 | 0.9 | | 0.0 | 98.0 | |
| | (期末) 2022年1月25日 | | 13,757 | △ 4.5 | | 0.0 | 97.8 | |
| 第122期 | (期首) 2022年1月25日 | | 13,657 | — | | 0.0 | 97.8 | |
| | 1月末 | | 13,375 | △ 2.1 | | 0.0 | 97.8 | |
| | (期末) 2022年2月25日 | | 13,024 | △ 4.6 | | 0.0 | 97.7 | |
| 第123期 | (期首) 2022年2月25日 | | 12,924 | — | | 0.0 | 97.7 | |
| | 2月末 | | 13,189 | 2.1 | | 0.0 | 97.7 | |
| | (期末) 2022年3月25日 | | 14,699 | 13.7 | | 0.0 | 98.0 | |
| 第124期 | (期首) 2022年3月25日 | | 14,599 | — | | 0.0 | 98.0 | |
| | 3月末 | | 14,659 | 0.4 | | 0.0 | 98.1 | |
| | (期末) 2022年4月25日 | | 14,917 | 2.2 | | 0.0 | 98.0 | |

※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(2021年10月26日から2022年4月25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 | 14,578円 |
| 作成期末 | 14,817円 (当作成期既払分配金600円(税引前)) |
| 騰落率 | +6.0% (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(2021年10月26日から2022年4月25日まで)

当ファンドは、ジャパン・ストック225・ファンド USD Classへの投資を通じて、主として日経平均株価(225種)の構成銘柄を実質的な投資対象とするとともに、為替取引を活用しました。

上昇要因

- 米ドルが対円で上昇したこと

下落要因

- 2022年1月以降、新型コロナの新たな変異ウイルス(オミクロン型)の感染拡大やウクライナ情勢の緊迫化から日本株式市場が下落したこと

投資環境について(2021年10月26日から2022年4月25日まで)

期間における日本株式市場は、下落しました。また、為替市場では米ドル高・円安となりました。

日本株式市場

期間の初めから2021年11月中旬にかけて、緊急事態宣言等の全面解除に伴う経済の正常化や衆議院選挙の結果を受けた政権安定化への期待感から上昇基調となりましたが、期間末にかけて、各国における新型コロナウイルスの新たな変異ウイルス(オミクロン型)の感染拡大やウクライナ情勢の緊迫化から軟調な展開となりました。

為替市場

期間の初めは、F R B (米連邦準備制度理事会)による早期の金融引き締め観測や、景気回復に対する楽観的な見方などから、米ドルは対円で堅調に推移しました。期間末にかけては、米国のインフレ懸念や金融政策の正常化が意識され米長期金利が大きく上昇したため、日米金利差の拡大などを要因として急速に米ドル高・円安が進行しました。

ポートフォリオについて(2021年10月26日から2022年4月25日まで)

当ファンド

主要投資対象であるジャパン・ストック225・ファンド USD Classを期間を通じて高位に組み入れました。

ジャパン・ストック225・ファンド USD Class

当ファンドは日経平均株価(225種)の値動きを概ね捉えることを目指し、日経平均株価(225種)の構成銘柄を対象に運用を行いました。また、余剰現金部分は日経225先物を買建てることにより、実質的な株式組入比率をほぼ100%に保ちました。

保有する円建て資産に対し、円売り・米ドル買いの為替取引を行いました。

キャッシュ・マネジメント・ マザーファンド

安全性と流動性を考慮し、短期の政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の政府保証債を中心とした運用を継続しました。

ベンチマークとの差異について(2021年10月26日から2022年4月25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(2021年10月26日から2022年4月25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119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 | 第123期 | 第124期 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 当期分配金 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| (対基準価額比率) | (0.67%) | (0.69%) | (0.73%) | (0.77%) | (0.68%) | (0.67%) |
| 当期の収益 | 27 | 15 | 16 | 16 | 27 | 26 |
| 当期の収益以外 | 72 | 84 | 83 | 83 | 72 | 73 |
| 翌期繰越分配対象額 | 16,158 | 16,073 | 15,990 | 15,906 | 15,834 | 15,761 |

※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、運用の基本方針に従い、主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、日経平均株価(225種)の構成銘柄を実質的な主要投資対象とするとともに、為替取引を行うことで信託財産の成長を目指して運用を行います。

ジャパン・ストック225・ファンド USD Class

今後も株式現物と日経225先物の合計組入比率を高位に保つことにより、日経平均株価(225種)の値動きを概ね捉えることを目指した運用を継続する方針です。

キャッシュ・マネジメント・ マザーファンド

引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

日本株225・米ドルコース

1万口当たりの費用明細(2021年10月26日から2022年4月25日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|--|
| (a) 信託報酬 | 72円 | 0.507% | 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) 期中の平均基準価額は14,133円です。 |
| (投信会社) | (35) | (0.247) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販売会社) | (35) | (0.247) | 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) | (0.014) | 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) 売買委託手数料 | - | - | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (-) | (-) | |
| (先物・オプション) | (-) | (-) | |
| (投資信託証券) | (-) | (-) | |
| (c) 有価証券取引税 | - | - | 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 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) | (-) | (-) | |
| (d) その他費用 | 1 | 0.005 | 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付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| (保管費用) | (-) | (-) | |
| (監査費用) | (1) | (0.005) | |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 72 | 0.512 | |

※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。

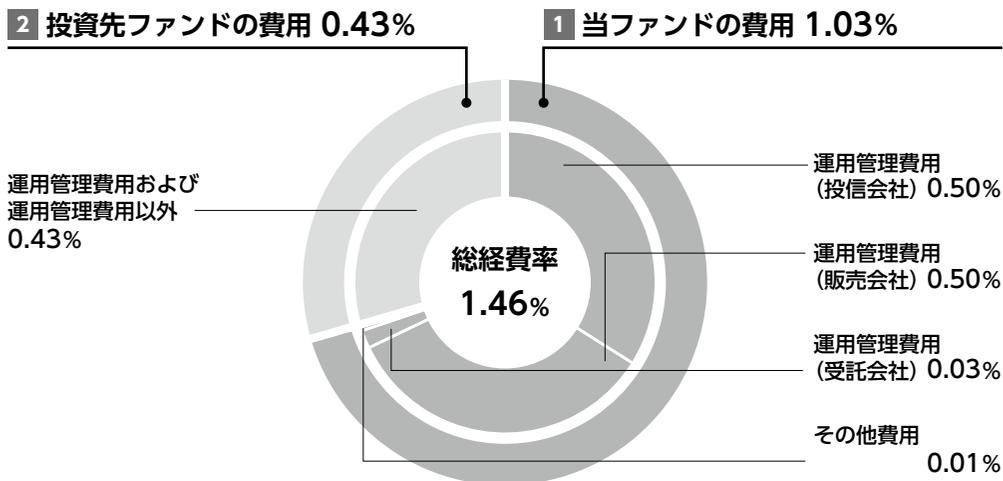
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。

※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。



参考情報 総経費率(年率換算)



| | |
|------------------------|--------------|
| 総経費率(1 + 2) | 1.46% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 1.03% |
| 2 投資先ファンドの費用の比率 | 0.43% |

※**1**の各費用は、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、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。「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。

※**2**の投資先ファンド(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))の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.46%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年10月26日から2022年4月25日まで)

投資信託証券

| | | 当 作 | | 成 期 | |
|----|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 買 | 付 | 売 | 付 |
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 国内 | ジャパン・ストック225・ファンド USD Class | 口 142,913,203 | 千円 140,002 | 口 666,802,597 | 千円 656,368 |

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年10月26日から2022年4月25日まで)

利害関係人との取引状況

日本株225・米ドルコース

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。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

| 区 分 | 当 作 | | | 成 期 | | |
|-------|--------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
| 公 社 債 | 百万円 2,949 | 百万円 1,006 | % 34.1 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMBC日興証券株式会社です。

■ 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

(2021年10月26日から2022年4月25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4月25日現在)

(1) 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

| フ ァ ン ド 名 | 作 成 期 首 | 作 成 期 末 | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| ジャパン・ストック225・ファンド USD Class | 口 5,569,149,961 | 口 5,045,260,567 | 千円 5,295,000 |
| 合 計 | 5,569,149,961 | 5,045,260,567 | 5,295,000 |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

日本株225・米ドルコース

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 作 成 期 首 | 作 成 期 末 | |
|----------------------|----------|----------|----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 千口 49 | 千口 49 | 千円 49 |

※キャッシュ・マネジメント・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は4,162,491,283口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

| 項 目 | 作 成 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 5,295,000 | 96.5 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド | 49 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 192,206 | 3.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,487,257 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年11月25日) (2021年12月27日) (2022年1月25日) (2022年2月25日) (2022年3月25日) (2022年4月25日)

| 項 目 | 第119期末 | 第120期末 | 第121期末 | 第122期末 | 第123期末 | 第124期末 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産 | 5,757,480,577円 | 5,519,519,804円 | 5,198,327,622円 | 4,892,491,972円 | 5,455,888,533円 | 5,487,257,310円 |
| コール・ローン等 | 158,038,664 | 198,413,984 | 154,960,783 | 153,186,678 | 150,313,106 | 191,078,362 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,591,997,413 | 5,321,055,830 | 5,042,577,791 | 4,739,255,314 | 5,292,363,220 | 5,295,000,965 |
| キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額) | 49,990 | 49,990 | 49,985 | 49,980 | 49,980 | 49,980 |
| 未 収 入 金 | 7,394,510 | — | 739,063 | — | 13,162,227 | 1,128,003 |
| (B) 負 債 | 52,259,187 | 47,583,633 | 43,110,558 | 42,226,675 | 55,480,216 | 85,716,899 |
| 未払収益分配金 | 38,195,239 | 37,977,981 | 37,747,381 | 37,529,258 | 36,991,050 | 36,454,033 |
| 未払解約金 | 9,060,906 | 4,627,816 | 834,861 | 89,872 | 14,425,881 | 44,333,539 |
| 未払信託報酬 | 4,951,643 | 4,876,614 | 4,382,110 | 4,416,045 | 3,832,532 | 4,650,798 |
| その他未払費用 | 51,399 | 101,222 | 146,206 | 191,500 | 230,753 | 278,529 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,705,221,390 | 5,471,936,171 | 5,155,217,064 | 4,850,265,297 | 5,400,408,317 | 5,401,540,411 |
| 元 本 | 3,819,523,919 | 3,797,798,170 | 3,774,738,127 | 3,752,925,893 | 3,699,105,052 | 3,645,403,337 |
| 次期繰越損益金 | 1,885,697,471 | 1,674,138,001 | 1,380,478,937 | 1,097,339,404 | 1,701,303,265 | 1,756,137,074 |
| (D) 受益権総口数 | 3,819,523,919口 | 3,797,798,170口 | 3,774,738,127口 | 3,752,925,893口 | 3,699,105,052口 | 3,645,403,337口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,937円 | 14,408円 | 13,657円 | 12,924円 | 14,599円 | 14,817円 |

※当作成期における作成期首元本額3,883,314,452円、作成期中追加設定元本額37,712,754円、作成期中一部解約元本額275,623,869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。

日本株225・米ドルコース

■ 損益の状況

〔自2021年10月26日〕〔自2021年11月25日〕
〔自2021年11月26日〕〔自2021年12月27日〕
〔自2021年12月28日〕〔自2022年1月25日〕
〔自2022年1月26日〕〔自2022年2月25日〕
〔自2022年2月26日〕〔自2022年3月25日〕
〔自2022年3月26日〕〔自2022年4月25日〕

| 項 目 | 第 119 期 | 第 120 期 | 第 121 期 | 第 122 期 | 第 123 期 | 第 124 期 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 10,876,566円 | 10,768,604円 | 10,698,161円 | 10,481,974円 | 10,368,998円 | 10,232,742円 |
| 受 取 配 当 金 | 10,883,294 | 10,774,976 | 10,702,971 | 10,485,415 | 10,370,164 | 10,233,927 |
| 受 取 利 息 | 60 | 162 | 130 | 283 | 138 | 25 |
| 支 払 利 息 | △ 6,788 | △ 6,534 | △ 4,940 | △ 3,724 | △ 1,304 | △ 1,210 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 169,525,076 | △ 168,063,688 | △ 252,013,493 | △ 243,601,527 | 650,292,482 | 110,446,253 |
| 売 買 益 | 171,140,014 | 1,817,230 | 330,166 | 226,727 | 654,699,138 | 111,653,429 |
| 売 買 損 | △ 1,614,938 | △ 169,880,918 | △ 252,343,659 | △ 243,828,254 | △ 4,406,656 | △ 1,207,177 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 5,003,092 | △ 4,927,039 | △ 4,427,450 | △ 4,461,719 | △ 3,872,090 | △ 4,698,808 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 175,398,550 | △ 162,222,123 | △ 245,742,782 | △ 237,581,272 | 656,789,390 | 115,980,186 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 550,326,640 | 681,862,480 | 478,124,808 | 193,207,843 | △ 80,542,825 | 530,861,942 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,198,167,520 | 1,192,475,625 | 1,185,844,292 | 1,179,242,091 | 1,162,047,750 | 1,145,748,979 |
| (配当等相当額) | (5,179,599,135) | (5,152,673,080) | (5,122,596,993) | (5,094,413,380) | (5,023,336,560) | (4,951,285,165) |
| (売買損益相当額) | (△3,981,431,615) | (△3,960,197,455) | (△3,936,752,701) | (△3,915,171,289) | (△3,861,288,810) | (△3,805,536,186) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 1,923,892,710 | 1,712,115,982 | 1,418,226,318 | 1,134,868,662 | 1,738,294,315 | 1,792,591,107 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 38,195,239 | △ 37,977,981 | △ 37,747,381 | △ 37,529,258 | △ 36,991,050 | △ 36,454,033 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | 1,885,697,471 | 1,674,138,001 | 1,380,478,937 | 1,097,339,404 | 1,701,303,265 | 1,756,137,074 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,198,167,520 | 1,192,475,625 | 1,185,844,292 | 1,179,242,091 | 1,162,047,750 | 1,145,748,979 |
| (配当等相当額) | (5,179,599,135) | (5,152,673,080) | (5,122,596,993) | (5,094,413,380) | (5,023,336,560) | (4,951,285,165) |
| (売買損益相当額) | (△3,981,431,615) | (△3,960,197,455) | (△3,936,752,701) | (△3,915,171,289) | (△3,861,288,810) | (△3,805,536,186) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 992,171,325 | 951,856,226 | 913,388,660 | 875,183,934 | 833,970,090 | 794,369,519 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 304,641,374 | △ 470,193,850 | △ 718,754,015 | △ 957,086,621 | △ 294,714,575 | △ 183,981,424 |

※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 119 期 | 第 120 期 | 第 121 期 | 第 122 期 | 第 123 期 | 第 124 期 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 10,574,900円 | 5,841,586円 | 6,270,723円 | 6,020,271円 | 10,308,221円 | 9,834,303円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 5,179,599,135 | 5,152,673,080 | 5,122,596,993 | 5,094,413,380 | 5,023,336,560 | 4,951,285,165 |
| (d) 分配準備積立金 | 1,019,791,664 | 983,992,621 | 944,865,318 | 906,692,921 | 860,652,919 | 820,989,249 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 6,209,965,699 | 6,142,507,287 | 6,073,733,034 | 6,007,126,572 | 5,894,297,700 | 5,782,108,717 |
| 1万口当たり当期分配対象額 | 16,258.48 | 16,173.86 | 16,090.48 | 16,006.52 | 15,934.39 | 15,861.37 |
| (f) 分配金 | 38,195,239 | 37,977,981 | 37,747,381 | 37,529,258 | 36,991,050 | 36,454,033 |
| 1万口当たり分配金 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 | 第123期 | 第124期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100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。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

| | |
|---------------|---|
| ファンド名 | ジャパン・ストック225・ファンド USD Class |
| 基本的性格 | ケイマン籍／外国投資信託証券／円建て |
| 運用目的 | 主として日本の株式に投資することにより、わが国の株式市場（日経平均株価）の値動きを概ね捉えることを目指します。 |
| 主要投資対象 | 日本企業の株式を主要投資対象とします。また、為替取引を活用します。 |
| 投資方針 | <ol style="list-style-type: none"> 日経平均株価（225種）の構成銘柄を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> 株式への投資にあたっては、日経平均株価（225種）の値動きを概ね捉えることを目指します。 効率的な運用を行うために日経平均株価指数先物取引やE T F等を活用する場合があります。 資金の流出入や売買コスト・タイミングなどにより、日経平均株価（225種）の値動きから大きく乖離する場合があります。 原則として保有する円建て資産に対し、円売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には、制限を設けません。 円建て以外の資産への投資は行いません。 デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 管理報酬 その他費用 | <p>管理報酬等：年0.18%程度</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、為替管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更になる場合があります。</p> |
| 投資運用会社 | スミトモ ミツイ DS アセットマネジメント(UK)リミテッド |
| 副投資運用会社 | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社（日本株の運用） |

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

以下には、「ジャパン・ストック225・ファンド USD Class」をシェアクラスとして含む「ジャパン・ストック225・ファンド」の情報を委託会社において抜粋、要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益計算書 (2021年3月31日に終了した年度)

(単位：円)

| | |
|----------------------------|----------------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 (源泉税 10,834,651円控除後) | 59,910,593 |
| 収益 合計 | <u>59,910,593</u> |
| 費用 | |
| 投資顧問料 | 8,918,078 |
| 専門家報酬 | 4,676,085 |
| 管理会社報酬 | 4,240,879 |
| カストディーフィー | 4,139,134 |
| 支払利息 | 2,963,031 |
| 受託会社報酬 | 2,819,400 |
| 名義書換代理人報酬 | 1,445,270 |
| 為替管理報酬 | 774,022 |
| ファンド登録費用 | 488,025 |
| 費用 合計 | <u>30,463,924</u> |
| 純利益 | <u>29,446,669</u> |
| 実現及び未実現 (損) 益 : | |
| 実現 (損) 益 : | |
| 有価証券 | 370,284,230 |
| 先物取引 | 1,042,416,980 |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引 | (13,254,198) |
| 実現益 合計 | <u>1,399,447,012</u> |
| 未実現 (損) 益の変動 : | |
| 有価証券 | 1,596,242,266 |
| 先物取引 | 52,300,000 |
| 外国為替取引及び外国為替予約取引 | 284,393,662 |
| 未実現益の変動 合計 | <u>1,932,935,928</u> |
| 実現及び未実現益 合計 | <u>3,332,382,940</u> |
| 運用による純資産の増加額 | <u>3,361,829,609</u> |

■ 有価証券明細表 (2021年3月31日現在)

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|--------|---------------------------------------|-----------|----------------|
| | 普通株式 (69.2%) | | |
| | 日本 (69.2%) | | |
| | ADVERTISING (0.3%) | | |
| 6,000 | Dentsu Group, Inc. | | 21,300,000 |
| | AEROSPACE/DEFENSE (0.0%) | | |
| 600 | IHI Corp. | | 1,347,000 |
| 600 | Kawasaki Heavy Industries, Ltd. | | 1,645,200 |
| | | | 2,992,200 |
| | AGRICULTURE (0.2%) | | |
| 6,000 | Japan Tobacco, Inc. | | 12,750,000 |
| | AIRLINES (0.0%) | | |
| 600 | ANA Holdings, Inc. | | 1,543,200 |
| | AUTO MANUFACTURERS (2.1%) | | |
| 6,000 | Hino Motors, Ltd. | | 5,712,000 |
| 12,000 | Honda Motor Co., Ltd. | | 39,828,000 |
| 3,000 | Isuzu Motors, Ltd. | | 3,567,000 |
| 1,200 | Mazda Motor Corp. | | 1,082,400 |
| 600 | Mitsubishi Motors Corp. | | 189,000 |
| 6,000 | Nissan Motor Co., Ltd. | | 3,695,400 |
| 6,000 | Subaru Corp. | | 13,224,000 |
| 6,000 | Suzuki Motor Corp. | | 30,150,000 |
| 6,000 | Toyota Motor Corp. | | 51,696,000 |
| | | | 149,143,800 |
| | AUTO PARTS & EQUIPMENT (1.6%) | | |
| 6,000 | Bridgestone Corp. | | 26,850,000 |
| 6,000 | Denso Corp. | | 44,082,000 |
| 6,000 | JTEKT Corp. | | 6,780,000 |
| 6,000 | NGK Insulators, Ltd. | | 12,144,000 |
| 6,000 | Nisshinbo Holdings, Inc. | | 4,944,000 |
| 6,000 | Sumitomo Electric Industries, Ltd. | | 9,948,000 |
| 3,000 | Yokohama Rubber Co., Ltd. | | 5,940,000 |
| | | | 110,688,000 |
| | BANKS (0.4%) | | |
| 600 | Aozora Bank, Ltd. | | 1,520,400 |
| 6,000 | Chiba Bank, Ltd. | | 4,350,000 |
| 6,000 | Concordia Financial Group, Ltd. | | 2,694,000 |
| 1,200 | Fukuoka Financial Group, Inc. | | 2,518,800 |
| 6,000 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | | 3,550,200 |
| 600 | Mizuho Financial Group, Inc. | | 959,400 |
| 600 | Resona Holdings, Inc. | | 278,880 |
| 600 | Shinsei Bank, Ltd. | | 1,073,400 |
| 6,000 | Shizuoka Bank, Ltd. | | 5,220,000 |
| 600 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | | 2,404,200 |
| 600 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | | 2,315,400 |
| | | | 26,884,680 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|--------|------------------------------------|-----------|-------------|
| | BEVERAGES (0.7%) | | |
| 6,000 | Asahi Group Holdings, Ltd. | | 27,990,000 |
| 6,000 | Kirin Holdings Co., Ltd. | | 12,723,000 |
| 1,200 | Sapporo Holdings, Ltd. | | 2,751,600 |
| 6,000 | Takara Holdings, Inc. | | 9,042,000 |
| | | | 52,506,600 |
| | BUILDING MATERIALS (2.3%) | | |
| 1,200 | AGC, Inc. | | 5,556,000 |
| 6,000 | Daikin Industries, Ltd. | | 133,920,000 |
| 600 | Nippon Sheet Glass Co., Ltd. | | 340,200 |
| 600 | Sumitomo Osaka Cement Co., Ltd. | | 2,115,000 |
| 600 | Taiheiyo Cement Corp. | | 1,746,600 |
| 3,000 | Toto, Ltd. | | 20,400,000 |
| | | | 164,077,800 |
| | CHEMICALS (3.8%) | | |
| 6,000 | Asahi Kasei Corp. | | 7,647,000 |
| 1,200 | Denka Co., Ltd. | | 5,304,000 |
| 600 | DIC Corp. | | 1,720,200 |
| 6,000 | Kuraray Co., Ltd. | | 7,578,000 |
| 3,000 | Mitsubishi Chemical Holdings Corp. | | 2,489,700 |
| 1,200 | Mitsui Chemicals, Inc. | | 4,194,000 |
| 6,000 | Nissan Chemical Corp. | | 35,460,000 |
| 6,000 | Nitto Denko Corp. | | 56,760,000 |
| 6,000 | Shin-Etsu Chemical Co., Ltd. | | 111,660,000 |
| 600 | Showa Denko KK | | 1,890,000 |
| 6,000 | Sumitomo Chemical Co., Ltd. | | 3,438,000 |
| 6,000 | Tokai Carbon Co., Ltd. | | 10,722,000 |
| 1,200 | Tokuyama Corp. | | 3,351,600 |
| 6,000 | Toray Industries, Inc. | | 4,275,000 |
| 3,000 | Tosoh Corp. | | 6,354,000 |
| 600 | Ube Industries, Ltd. | | 1,414,800 |
| | | | 264,258,300 |
| | COMMERCIAL SERVICES (2.4%) | | |
| 3,000 | Dai Nippon Printing Co., Ltd. | | 6,957,000 |
| 18,000 | Recruit Holdings Co., Ltd. | | 97,218,000 |
| 6,000 | Secom Co., Ltd. | | 55,878,000 |
| 3,000 | Toppan Printing Co., Ltd. | | 5,610,000 |
| | | | 165,663,000 |
| | COMPUTERS (0.9%) | | |
| 600 | Fujitsu, Ltd. | | 9,600,000 |
| 600 | NEC Corp. | | 3,912,000 |
| 30,000 | NTT Data Corp. | | 51,390,000 |
| | | | 64,902,000 |
| | COSMETICS/PERSONAL CARE (1.3%) | | |
| 6,000 | Kao Corp. | | 43,878,000 |
| 6,000 | Shiseido Co., Ltd. | | 44,532,000 |
| | | | 88,410,000 |
| | DISTRIBUTION/WHOLESALE (1.4%) | | |
| 6,000 | ITOCHU Corp. | | 21,522,000 |
| 6,000 | Marubeni Corp. | | 5,524,800 |
| 6,000 | Mitsubishi Corp. | | 18,780,000 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|--------|--|-----------|-------------|
| 6,000 | Mitsui & Co., Ltd. | | 13,812,000 |
| 600 | Sojitz Corp. | | 187,200 |
| 6,000 | Sumitomo Corp. | | 9,462,000 |
| 6,000 | Toyota Tsusho Corp. | | 27,870,000 |
| | | | 97,158,000 |
| | DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES (0.5%) | | |
| 6,000 | Credit Saison Co., Ltd. | | 7,968,000 |
| 6,000 | Daiwa Securities Group, Inc. | | 3,432,600 |
| 6,000 | Japan Exchange Group, Inc. | | 15,570,000 |
| 6,000 | Matsui Securities Co., Ltd. | | 5,406,000 |
| 6,000 | Nomura Holdings, Inc. | | 3,488,400 |
| | | | 35,865,000 |
| | ELECTRIC (0.0%) | | |
| 600 | Chubu Electric Power Co., Inc. | | 855,000 |
| 600 | Kansai Electric Power Co., Inc. | | 718,800 |
| 600 | Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc. | | 221,400 |
| | | | 1,795,200 |
| | ELECTRICAL COMPONENTS & EQUIPMENT (0.3%) | | |
| 6,000 | Casio Computer Co., Ltd. | | 12,510,000 |
| 6,000 | Fujikura, Ltd. | | 3,258,000 |
| 600 | Furukawa Electric Co., Ltd. | | 1,782,000 |
| 1,200 | GS Yuasa Corp. | | 3,600,000 |
| | | | 21,150,000 |
| | ELECTRONICS (4.5%) | | |
| 6,000 | Alps Alpine Co. Ltd. | | 8,760,000 |
| 12,000 | Kyocera Corp. | | 84,300,000 |
| 6,000 | MINEBEA MITSUMI, Inc. | | 16,974,000 |
| 1,800 | Nippon Electric Glass Co., Ltd. | | 4,617,000 |
| 6,000 | Omron Corp. | | 51,840,000 |
| 1,200 | SCREEN Holdings Co., Ltd. | | 11,688,000 |
| 6,000 | Taiyo Yuden Co., Ltd. | | 31,200,000 |
| 6,000 | TDK Corp. | | 91,980,000 |
| 6,000 | Yokogawa Electric Corp. | | 12,228,000 |
| | | | 313,587,000 |
| | ENGINEERING & CONSTRUCTION (0.7%) | | |
| 6,000 | COMSYS Holdings Corp. | | 20,460,000 |
| 6,000 | JGC Holdings Corp. | | 8,136,000 |
| 3,000 | Kajima Corp. | | 4,713,000 |
| 6,000 | Obayashi Corp. | | 6,090,000 |
| 6,000 | Shimizu Corp. | | 5,376,000 |
| 1,200 | Taisei Corp. | | 5,124,000 |
| | | | 49,899,000 |
| | ENTERTAINMENT (0.0%) | | |
| 600 | Toho Co., Ltd. | | 2,694,000 |
| | ENVIRONMENTAL CONTROL (0.0%) | | |
| 1,200 | Hitachi Zosen Corp. | | 1,074,000 |
| | FOOD (1.8%) | | |
| 6,000 | Ajinomoto Co., Inc. | | 13,593,000 |
| 6,000 | Kikkoman Corp. | | 39,540,000 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|--------|--------------------------------------|-----------|-------------|
| 600 | Maruha Nichiro Corp. | | 1,575,000 |
| 1,200 | Meiji Holdings Co., Ltd. | | 8,544,000 |
| 3,000 | NH Foods, Ltd. | | 14,235,000 |
| 3,000 | Nichirei Corp. | | 8,547,000 |
| 6,000 | Nippon Suisan Kaisha, Ltd. | | 3,192,000 |
| 6,000 | Nisshin Seifun Group, Inc. | | 11,100,000 |
| 6,000 | Seven & I Holdings Co., Ltd. | | 26,778,000 |
| | | | 127,104,000 |
| | FOREST PRODUCTS & PAPER (0.1%) | | |
| 600 | Nippon Paper Industries Co., Ltd. | | 795,600 |
| 6,000 | Oji Holdings Corp. | | 4,296,000 |
| | | | 5,091,600 |
| | GAS (0.1%) | | |
| 1,200 | Osaka Gas Co., Ltd. | | 2,588,400 |
| 1,200 | Tokyo Gas Co., Ltd. | | 2,955,000 |
| | | | 5,543,400 |
| | HAND/MACHINE TOOLS (0.2%) | | |
| 6,000 | Amada Co., Ltd. | | 7,404,000 |
| 1,200 | Fuji Electric Co., Ltd. | | 5,532,000 |
| | | | 12,936,000 |
| | HEALTHCARE-PRODUCTS (2.1%) | | |
| 24,000 | Olympus Corp. | | 54,984,000 |
| 24,000 | Terumo Corp. | | 95,976,000 |
| | | | 150,960,000 |
| | HOME BUILDERS (0.5%) | | |
| 6,000 | Daiwa House Industry Co., Ltd. | | 19,446,000 |
| 1,200 | Haseko Corp. | | 1,858,800 |
| 6,000 | Sekisui House, Ltd. | | 14,244,000 |
| | | | 35,548,800 |
| | HOME FURNISHINGS (1.3%) | | |
| 6,000 | Panasonic Corp. | | 8,541,000 |
| 6,000 | Sharp Corp. | | 11,460,000 |
| 6,000 | Sony Corp. | | 69,570,000 |
| | | | 89,571,000 |
| | INSURANCE (0.5%) | | |
| 600 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | | 1,141,200 |
| 6,000 | Japan Post Holdings Co., Ltd. | | 5,920,200 |
| 1,800 | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. | | 5,848,200 |
| 1,500 | Sompo Holdings, Inc. | | 6,363,000 |
| 1,200 | T&D Holdings, Inc. | | 1,711,200 |
| 3,000 | Tokio Marine Holdings, Inc. | | 15,795,000 |
| | | | 36,778,800 |
| | INTERNET (2.3%) | | |
| 4,800 | CyberAgent, Inc. | | 9,566,400 |
| 14,400 | M3, Inc. | | 109,022,400 |
| 6,000 | Rakuten, Inc. | | 7,914,000 |
| 6,000 | Trend Micro, Inc. | | 33,240,000 |
| 2,400 | Z Holdings Corp. | | 1,321,440 |
| | | | 161,064,240 |
| | IRON/STEEL (0.1%) | | |
| 1,200 | Japan Steel Works, Ltd. | | 3,152,400 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|--------|--|-----------|-------------|
| 600 | JFE Holdings, Inc. | | 817,800 |
| 600 | Kobe Steel, Ltd. | | 448,800 |
| 600 | Nippon Steel Corp. | | 1,131,900 |
| | | | 5,550,900 |
| | LEISURE TIME (0.7%) | | |
| 6,000 | Yamaha Corp. | | 36,060,000 |
| 6,000 | Yamaha Motor Co., Ltd. | | 16,266,000 |
| | | | 52,326,000 |
| | MACHINERY-CONSTRUCTION & MINING (0.9%) | | |
| 6,000 | Hitachi Construction Machinery Co., Ltd. | | 21,270,000 |
| 1,200 | Hitachi, Ltd. | | 6,004,800 |
| 6,000 | Komatsu, Ltd. | | 20,514,000 |
| 6,000 | Mitsubishi Electric Corp. | | 10,119,000 |
| 600 | Mitsubishi Heavy Industries, Ltd. | | 2,069,400 |
| | | | 59,977,200 |
| | MACHINERY-DIVERSIFIED (3.2%) | | |
| 1,200 | Ebara Corp. | | 5,418,000 |
| 6,000 | FANUC Corp. | | 157,110,000 |
| 6,000 | Kubota Corp. | | 15,117,000 |
| 1,200 | OKUMA Corp. | | 7,620,000 |
| 1,200 | Sumitomo Heavy Industries, Ltd. | | 3,690,000 |
| 6,000 | Yaskawa Electric Corp. | | 33,060,000 |
| | | | 222,015,000 |
| | MEDIA (0.0%) | | |
| 600 | SKY Perfect JSAT Holdings, Inc. | | 295,200 |
| | METAL FABRICATE/HARDWARE (0.1%) | | |
| 6,000 | NSK, Ltd. | | 6,810,000 |
| 6,000 | NTN Corp. | | 2,046,000 |
| 600 | Toho Zinc Co., Ltd. | | 1,433,400 |
| | | | 10,289,400 |
| | MINING (0.4%) | | |
| 1,200 | Dowa Holdings Co., Ltd. | | 5,526,000 |
| 600 | Mitsubishi Materials Corp. | | 1,550,400 |
| 600 | Mitsui Mining & Smelting Co., Ltd. | | 2,304,000 |
| 600 | Nippon Light Metal Holdings Co., Ltd. | | 1,327,800 |
| 600 | Pacific Metals Co., Ltd. | | 1,287,000 |
| 3,000 | Sumitomo Metal Mining Co., Ltd. | | 14,337,000 |
| | | | 26,332,200 |
| | MISCELLANEOUS MANUFACTURERS (0.1%) | | |
| 6,000 | Nikon Corp. | | 6,210,000 |
| 600 | Toyobo Co., Ltd. | | 854,400 |
| | | | 7,064,400 |
| | OFFICE/BUSINESS EQUIPMENT (1.3%) | | |
| 9,000 | Canon, Inc. | | 22,522,500 |
| 6,000 | Fujifilm Holdings Corp. | | 39,426,000 |
| 6,000 | Konica Minolta, Inc. | | 3,600,000 |
| 6,000 | Ricoh Co., Ltd. | | 6,744,000 |
| 12,000 | Seiko Epson Corp. | | 21,600,000 |
| | | | 93,892,500 |
| | OIL & GAS (0.2%) | | |
| 2,400 | Idemitsu Kosan Co. Ltd. | | 6,849,600 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|--------|---|-----------|-------------|
| 2,400 | Inpex Corp. | | 1,814,400 |
| 6,000 | ENEOS Holdings, Inc. | | 3,009,600 |
| | PACKAGING & CONTAINERS (0.1%) | | 11,673,600 |
| 6,000 | Toyo Seikan Group Holdings, Ltd. | | 7,896,000 |
| | PHARMACEUTICALS (5.0%) | | |
| 30,000 | Astellas Pharma, Inc. | | 51,060,000 |
| 18,000 | Chugai Pharmaceutical Co., Ltd. | | 80,802,000 |
| 18,000 | Daiichi Sankyo Co., Ltd. | | 58,050,000 |
| 6,000 | Eisai Co., Ltd. | | 44,514,000 |
| 6,000 | Kyowa Kirin Co. Ltd. | | 19,860,000 |
| 6,000 | Otsuka Holdings Co., Ltd. | | 28,122,000 |
| 6,000 | Shionogi & Co., Ltd. | | 35,712,000 |
| 6,000 | Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd. | | 11,562,000 |
| 6,000 | Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. | | 23,910,000 |
| | | | 353,592,000 |
| | REAL ESTATE (0.8%) | | |
| 6,000 | Mitsubishi Estate Co., Ltd. | | 11,595,000 |
| 6,000 | Mitsui Fudosan Co., Ltd. | | 15,081,000 |
| 6,000 | Sumitomo Realty & Development Co., Ltd. | | 23,436,000 |
| 3,000 | Tokyo Tatemono Co., Ltd. | | 5,043,000 |
| 6,000 | Tokyu Fudosan Holdings Corp. | | 3,930,000 |
| | | | 59,085,000 |
| | RETAIL (8.2%) | | |
| 6,000 | Aeon Co., Ltd. | | 19,794,000 |
| 6,000 | Citizen Watch Co., Ltd. | | 2,268,000 |
| 6,000 | Fast Retailing Co., Ltd. | | 528,780,000 |
| 6,000 | Isetan Mitsukoshi Holdings, Ltd. | | 4,668,000 |
| 3,000 | J Front Retailing Co., Ltd. | | 3,153,000 |
| 6,000 | Marui Group Co., Ltd. | | 12,474,000 |
| 3,000 | Takashimaya Co., Ltd. | | 3,543,000 |
| | | | 574,680,000 |
| | SEMICONDUCTORS (5.7%) | | |
| 12,000 | Advantest Corp. | | 116,160,000 |
| 600 | Sumco Corp. | | 1,515,600 |
| 6,000 | Tokyo Electron, Ltd. | | 280,740,000 |
| | | | 398,415,600 |
| | SHIPBUILDING (0.0%) | | |
| 600 | Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. | | 334,200 |
| | SOFTWARE (1.3%) | | |
| 1,800 | DeNA Co., Ltd. | | 3,891,600 |
| 6,000 | Konami Holdings Corp. | | 39,540,000 |
| 12,000 | Nexon Co. Ltd. | | 43,080,000 |
| | | | 86,511,600 |
| | TELECOMMUNICATIONS (6.7%) | | |
| 36,000 | KDDI Corp. | | 122,220,000 |
| 2,400 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | | 6,820,800 |
| 600 | Oki Electric Industry Co., Ltd. | | 690,000 |
| 6,000 | SoftBank Corp. | | 8,631,000 |

日本株225・米ドルコース

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 |
|-----------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| 36,000 | SoftBank Group Corp. | | 335,880,000 |
| | | | <u>474,241,800</u> |
| | TEXTILES (0.1%) | | |
| 1,200 | Teijin, Ltd. | | 2,288,400 |
| 600 | Unitika, Ltd. | | 246,600 |
| | | | <u>2,535,000</u> |
| | TOYS/GAMES/HOBBIES (0.7%) | | |
| 6,000 | Bandai Namco Holdings, Inc. | | 47,358,000 |
| | | | <u>47,358,000</u> |
| | TRANSPORTATION (1.3%) | | |
| 600 | Central Japan Railway Co. | | 9,930,000 |
| 600 | East Japan Railway Co. | | 4,703,400 |
| 600 | Kawasaki Kisen Kaisha, Ltd. | | 1,521,000 |
| 1,200 | Keio Corp. | | 8,928,000 |
| 3,000 | Keisei Electric Railway Co., Ltd. | | 10,860,000 |
| 3,000 | Mitsubishi Logistics Corp. | | 10,155,000 |
| 600 | Mitsui OSK Lines, Ltd. | | 2,325,000 |
| 600 | Nippon Express Co., Ltd. | | 4,944,000 |
| 600 | Nippon Yusen KK | | 2,265,000 |
| 3,000 | Odakyu Electric Railway Co., Ltd. | | 9,075,000 |
| 1,200 | Tobu Railway Co., Ltd. | | 3,571,200 |
| 3,000 | Tokyu Corp. | | 4,422,000 |
| 600 | West Japan Railway Co. | | 3,681,000 |
| 6,000 | Yamato Holdings Co., Ltd. | | 18,210,000 |
| | | | <u>94,590,600</u> |
| | 日本 計(取得原価 2,845,921,969円) | | 4,861,595,820 |
| | 普通株式 計(取得原価 2,845,921,969円) | | <u>4,861,595,820</u> |
| <hr/> | | | |
| 額面 | | | |
| | 短期投資(13.8%) | | |
| | ケイマン諸島(0.0%) | | |
| | 定期預金(0.0%) | | |
| | Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| USD 26 | 0.00% due 04/01/21 | | 2,874 |
| | 定期預金 計 | | <u>2,874</u> |
| | ケイマン諸島 計(取得原価 2,869円) | | <u>2,874</u> |
| | | | <u>2,874</u> |
| | 日本(13.8%) | | |
| | 定期預金(13.8%) | | |
| | MUFG Bank, Ltd. | | |
| JPY 970,634,580 | (0.31)% due 04/01/21 | | 970,634,580 |
| | 定期預金 計 | | <u>970,634,580</u> |
| | 日本 計(取得原価 970,634,580円) | | 970,634,580 |
| | 短期投資 計(取得原価 970,637,449円) | | <u>970,637,454</u> |
| | | | <u>970,637,454</u> |
| | 投資 計(取得原価 3,816,559,418円) | 83.0% | 5,832,233,274 |
| | 現金及びその他資産 (負債控除後) | 17.0 | 1,194,766,320 |
| | 純資産 | <u>100.0%</u> | <u>7,026,999,594</u> |

日本円建ての短期投資の金利はゼロパーセント未満の場合があります。

日本株225・米ドルコース

2021年3月31日現在、1,061,549,880円の現金が以下の先物取引の証拠金としてブローカーに差し入れられている。

先物取引 2021年3月31日現在

| 売買 | 銘柄 | 満期日 | 契約数 | 評価益 |
|------|------------------|---------|-----|--------------|
| Long | Nikkei 225 Index | 06/2021 | 70 | ¥ 31,500,000 |

ファンドレベルの外国為替予約取引 2021年3月31日現在

| 買 | 取引先 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価 (損) | 評価 (損) 益計 |
|-----|----------------------------------|-------|------------|-----|---------|---------|--------|-----------|
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 7,889 | 04/07/2021 | JPY | 866,490 | ¥ 5,222 | ¥ - | ¥ 5,222 |

Class A - AUD Classの外国為替予約取引 2021年3月31日現在

| 買 | 取引先 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価 (損) | 評価 (損) 益計 |
|-----|---------------|------------|------------|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
| AUD | Citibank N.A. | 3,476,487 | 04/30/2021 | JPY | 289,966,324 | ¥ 2,568,769 | ¥ - | ¥ 2,568,769 |
| JPY | Citibank N.A. | 27,634,172 | 04/30/2021 | AUD | 331,175 | - | (233,130) | (233,130) |
| | | | | | | ¥ 2,568,769 | ¥ (233,130) | ¥ 2,335,639 |

Class B - BRL Classの外国為替予約取引 2021年3月31日現在

| 買 | 取引先 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価 (損) | 評価 (損) 益計 |
|-----|---------------|-----------|------------|-----|-------------|-----|-------------|-------------|
| BRL | Citibank N.A. | 6,036,512 | 04/30/2021 | JPY | 118,391,044 | ¥ - | ¥ (393,621) | ¥ (393,621) |
| JPY | Citibank N.A. | 7,617,641 | 04/30/2021 | BRL | 395,869 | - | (120,533) | (120,533) |
| | | | | | | ¥ - | ¥ (514,154) | ¥ (514,154) |

Class C - USD Classの外国為替予約取引 2021年3月31日現在

| 買 | 取引先 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価 (損) | 評価 (損) 益計 |
|-----|---------------|-------------|------------|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| JPY | Citibank N.A. | 421,512,801 | 04/30/2021 | USD | 3,881,586 | ¥ - | ¥ (7,296,959) | ¥ (7,296,959) |
| USD | Citibank N.A. | 57,798,803 | 04/30/2021 | JPY | 6,273,272,517 | 111,924,410 | - | 111,924,410 |
| USD | Citibank N.A. | 3,356,303 | 04/30/2021 | JPY | 365,460,052 | 5,320,198 | - | 5,320,198 |
| | | | | | | ¥ 117,244,608 | ¥ (7,296,959) | ¥ 109,947,649 |

Class E - RCB Classの外国為替予約取引 2021年3月31日現在

| 買 | 取引先 | 契約額 | 決済日 | 売 | 契約額 | 評価益 | 評価 (損) | 評価 (損) 益計 |
|-----|---------------|------------|------------|-----|------------|-------------|-------------|-------------|
| AUD | Citibank N.A. | 1,036,855 | 04/30/2021 | JPY | 86,481,876 | ¥ 766,130 | ¥ - | ¥ 766,130 |
| BRL | Citibank N.A. | 4,413,657 | 04/30/2021 | JPY | 86,562,805 | - | (287,800) | (287,800) |
| JPY | Citibank N.A. | 4,247,467 | 04/30/2021 | AUD | 51,451 | - | (81,984) | (81,984) |
| JPY | Citibank N.A. | 4,461,991 | 04/30/2021 | JPY | 231,878 | - | (70,601) | (70,601) |
| JPY | Citibank N.A. | 4,460,036 | 04/30/2021 | ZAR | 619,755 | - | (160,656) | (160,656) |
| ZAR | Citibank N.A. | 11,826,088 | 04/30/2021 | JPY | 86,326,019 | 1,845,463 | - | 1,845,463 |
| | | | | | | ¥ 2,611,593 | ¥ (601,041) | ¥ 2,010,552 |

通貨:

AUD - オーストラリアドル

BRL - ブラジルリアル

JPY - 日本円

RCB - AUD、BRL、ZARを含む資源国通貨のバスケット

USD - 米ドル

ZAR - 南アフリカランド

日本株225・米ドルコース

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

| | 取引先 | デリバティブ 資産の価値 | デリバティブ 負債の価値 | 担保受取 | 担保差入 | 純額* |
|----------|-------------------------------|-----------------|-----------------|------|------|---------------|
| 店頭デリバティブ | | | | | | |
| 外国為替予約取引 | Brown Brothers Harriman & Co. | ¥ 5,222 | ¥ - | ¥ - | ¥ - | ¥ 5,222 |
| | Citibank N.A. | 122,424,970 | (8,645,284) | - | - | 113,779,686 |
| 合計 | | ¥ 122,430,192 | ¥ (8,645,284) | ¥ - | ¥ - | ¥ 113,784,908 |

*純額は、デフォルトが発生した場合に取引先から（または取引先に）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

運用報告書

決算日：2021年7月26日

(第15期：2020年7月28日～2021年7月26日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 商品分類 | 親投資信託 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。 |
| 投資制限 | <ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は行いません。・ 外貨建資産への投資は行いません。・ デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。 |



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>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 公社債 組入比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|----|--------|-------|-------------|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | |
| 第11期 (2017年7月25日) | 円 | 10,177 | △0.1% | 58.8% | 百万円 3,841 |
| 第12期 (2018年7月25日) | 円 | 10,172 | △0.0% | 69.2% | 4,478 |
| 第13期 (2019年7月25日) | 円 | 10,167 | △0.0% | 72.9% | 3,760 |
| 第14期 (2020年7月27日) | 円 | 10,160 | △0.1% | 86.2% | 4,668 |
| 第15期 (2021年7月26日) | 円 | 10,154 | △0.1% | 62.8% | 5,851 |

*当ファンドは、安定した収益の確保を図ることを目的とした運用を行っているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

| 年月日 | 基準 | 価額 | | 公社債 組入比率 | 債 率 |
|-----------------|----|--------|-------|-------------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2020年7月27日 | 円 | 10,160 | —% | 86.2% | 86.2 |
| 7月末 | 円 | 10,160 | 0.0% | 85.8% | 85.8 |
| 8月末 | 円 | 10,159 | △0.0% | 81.1% | 81.1 |
| 9月末 | 円 | 10,159 | △0.0% | 84.9% | 84.9 |
| 10月末 | 円 | 10,158 | △0.0% | 69.6% | 69.6 |
| 11月末 | 円 | 10,157 | △0.0% | 79.3% | 79.3 |
| 12月末 | 円 | 10,157 | △0.0% | 64.7% | 64.7 |
| 2021年1月末 | 円 | 10,157 | △0.0% | 61.3% | 61.3 |
| 2月末 | 円 | 10,157 | △0.0% | 63.8% | 63.8 |
| 3月末 | 円 | 10,156 | △0.0% | 54.4% | 54.4 |
| 4月末 | 円 | 10,154 | △0.1% | 61.7% | 61.7 |
| 5月末 | 円 | 10,154 | △0.1% | 58.9% | 58.9 |
| 6月末 | 円 | 10,154 | △0.1% | 62.1% | 62.1 |
| (期末) 2021年7月26日 | 円 | 10,154 | △0.1% | 62.8% | 62.8 |

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

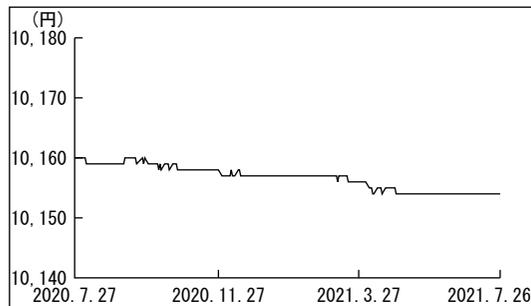
期首：10,160円
期末：10,154円
騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

マイナス金利政策導入を背景とした無担保コールレート
のマイナス化が要因となりました。

基準価額の推移



【投資環境】

国内短期金融市場では、期首-0.09%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、-0.08%～-0.18%内での動きに終始し、-0.11%近辺で期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

今後の運用方針

日本銀行は2021年3月の金融政策決定会合において、より効果的で持続的な金融緩和を実施していくための点検を行いました。現時点で日本銀行によるマイナス金利の深掘りの可能性は低いものの、現行の強力な金融緩和政策を継続することから、市場利回りは当分の間低い水準での推移を予想します。当ファンドでは引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については、2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

1万口当りの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|----------------------|-----------------------|-------------------|---|
| | 2020年7月28日～2021年7月26日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 (その他) | 0円 (0) | 0.000% (0.000) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 |
| 合計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は10,157円です。 | | | |

*「比率」欄は1万口当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。

*期中の費用（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。

*円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---------------|----------------------|
| 国 | 内 | 千円 100,405 | 千円 — (400,000) |
| | | 4,289,998 | — (4,410,000) |
| | | 1,604,517 | — (1,500,000) |

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

*社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

主要な売買銘柄

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■公社債

| | | 当期 | |
|------------|-----------|----|----|
| 買付 | 金額 | 売付 | 金額 |
| 銘柄 | 千円 | 銘柄 | 千円 |
| 9 政保道路機構 | 1,006,840 | — | — |
| 1 政保地方公共8年 | 702,681 | | |
| 31 政保地方公共団 | 504,075 | | |
| 15 政保中部空港 | 460,318 | | |
| 6 政保道路機構 | 401,960 | | |
| 149 政保道路機構 | 262,644 | | |
| 129 政保道路機構 | 200,706 | | |
| 152 政保道路機構 | 155,906 | | |
| 14 政保政策投資B | 101,783 | | |
| 145 政保道路機構 | 101,010 | | |

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

利害関係人との取引状況等

(2020年7月28日から2021年7月26日まで)

■利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|-------|--------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 公 社 債 | 百万円 5,994 | 百万円 905 | % 15.1 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

組入資産の明細

2021年7月26日現在

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 当 | | 期 | | 末 | | |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------|---------------|---------------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債 券) | 千円 2,566,000 (2,566,000) | 千円 2,573,856 (2,573,856) | % 44.0 (44.0) | % — (—) | % — (—) | % — (—) | % 44.0 (44.0) |
| 普 通 社 債 券 | 1,100,000 (1,100,000) | 1,101,367 (1,101,367) | 18.8 (18.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.8 (18.8) |
| 合 計 | 3,666,000 (3,666,000) | 3,675,224 (3,675,224) | 62.8 (62.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 62.8 (62.8) |

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

B 個別銘柄開示 国内（邦貨建）公社債

| 銘柄 | 柄 | 当期 | | | 末 |
|-----------------------|----------|--------|-----------|-----------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| (特殊債券（除く金融債券）) | | | | | |
| 14 | 政保政策投資B | 2.1000 | 100,000 | 100,272 | 2021/09/13 |
| 11 | 政保政策投資C | 1.0000 | 95,000 | 95,121 | 2021/09/14 |
| 1 | 政保地方公共8年 | 0.5760 | 700,000 | 700,587 | 2021/09/24 |
| 145 | 政保道路機構 | 1.0000 | 100,000 | 100,168 | 2021/09/30 |
| 149 | 政保道路機構 | 1.0000 | 260,000 | 260,876 | 2021/11/30 |
| 31 | 政保地方公共団 | 1.1000 | 500,000 | 502,078 | 2021/12/14 |
| 11 | 国際協力機構 | 1.1400 | 100,000 | 100,454 | 2021/12/20 |
| 152 | 政保道路機構 | 1.1000 | 155,000 | 155,706 | 2021/12/28 |
| 58 | 日本学生支援 | 0.0010 | 100,000 | 100,000 | 2022/02/18 |
| 15 | 政保中部空港 | 0.9000 | 456,000 | 458,590 | 2022/03/15 |
| 小 | 計 | — | 2,566,000 | 2,573,856 | — |
| (普通社債券) | | | | | |
| 20 | ダイキン工業 | 0.3810 | 100,000 | 100,004 | 2021/07/30 |
| 32 | 西日本旅客鉄 | 1.1310 | 100,000 | 100,126 | 2021/09/09 |
| 68 | 新日本製鐵 | 1.1090 | 100,000 | 100,147 | 2021/09/17 |
| 19 | 豊田自動織機 | 1.1090 | 100,000 | 100,147 | 2021/09/17 |
| 34 | 東京瓦斯 | 1.0640 | 100,000 | 100,166 | 2021/09/22 |
| 23 | リコーリース | 0.0500 | 100,000 | 99,991 | 2021/09/24 |
| 43 | 三菱UFJリース | 0.0600 | 100,000 | 100,000 | 2021/10/25 |
| 14 | ZHD | 0.2000 | 100,000 | 100,000 | 2021/12/10 |
| 25 | リコーリース | 0.1300 | 100,000 | 100,019 | 2022/02/23 |
| 9 | ドンキホーテHD | 0.8000 | 100,000 | 100,440 | 2022/03/11 |
| 13 | パナソニック | 0.5680 | 100,000 | 100,323 | 2022/03/18 |
| 小 | 計 | — | 1,100,000 | 1,101,367 | — |
| 合 | 計 | — | 3,666,000 | 3,675,224 | — |

投資信託財産の構成

2021年7月26日現在

| 項目 | 当期 | | 末 |
|--------------|-----------|----|-------|
| | 評価額 | 比率 | 率 |
| | 千円 | | % |
| 公社債 | 3,675,224 | | 62.7 |
| コール・ローン等、その他 | 2,183,693 | | 37.3 |
| 投資信託財産総額 | 5,858,918 | | 100.0 |

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月26日) 現在

| 項 | 目 | 当 期 末 |
|---------------------|-------------------------|----------------|
| (A) 資 | 産 | 5,858,918,394円 |
| | コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 2,175,671,520 |
| | 公 社 債 (評価額) | 3,675,224,532 |
| | 未 収 利 息 | 7,215,793 |
| | 前 払 費 用 | 806,549 |
| (B) 負 | 債 | 6,975,301 |
| | 未 払 解 約 金 | 6,975,301 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | | 5,851,943,093 |
| | 元 本 | 5,763,082,023 |
| | 次 期 繰 越 損 益 金 | 88,861,070 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | | 5,763,082,023口 |
| | 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D) | 10,154円 |

*元本状況

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 4,594,902,903円 |
| 期中追加設定元本額 | 5,942,517,345円 |
| 期中一部解約元本額 | 4,774,338,225円 |

*元本の内訳

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| SMB Cファンドラップ・日本バリュー株 | 984,252円 |
| SMB Cファンドラップ・J-REIT | 984,252円 |
| SMB Cファンドラップ・G-REIT | 93,018,163円 |
| SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド | 311,216,889円 |
| SMB Cファンドラップ・米国株 | 984,543円 |
| SMB Cファンドラップ・欧州株 | 89,718,432円 |
| SMB Cファンドラップ・新興国株 | 61,111,034円 |
| SMB Cファンドラップ・コモディティ | 30,882,058円 |
| SMB Cファンドラップ・米国債 | 136,874,567円 |
| SMB Cファンドラップ・欧州債 | 68,341,252円 |
| SMB Cファンドラップ・新興国債 | 54,958,024円 |
| SMB Cファンドラップ・日本グロース株 | 167,596,581円 |
| SMB Cファンドラップ・日本中小型株 | 27,029,827円 |
| SMB Cファンドラップ・日本債 | 964,891,078円 |
| DC日本国債プラス | 1,377,745,844円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型) | 36,545,313円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型) | 130,604,200円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース (毎月分配型) | 6,059,780円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース (毎月分配型) | 146,670,647円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース (毎月分配型) | 5,392,215円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型) | 47,173,770円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド (マネーボールファンド) | 267,333,391円 |
| 大和住銀 中国株式ファンド (マネー・ポートフォリオ) | 50,825,008円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・中国元コース (毎月分配型) | 1,339,775円 |
| 日本株厳選ファンド・円コース | 270,889円 |
| 日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース | 18,658,181円 |
| 日本株厳選ファンド・豪ドルコース | 679,887円 |

| | |
|--|----------------|
| 日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース | 9,783円 |
| 日本株225・米ドルコース | 49,237円 |
| 日本株225・ブラジルリアルコース | 393,895円 |
| 日本株225・豪ドルコース | 147,711円 |
| 日本株225・資源3通貨コース | 49,237円 |
| グローバルCBオープン・高金利通貨コース | 598,533円 |
| グローバルCBオープン・円コース | 827,757円 |
| グローバルCBオープン (マネーボールファンド) | 1,943,569円 |
| オーストラリア高配当株プレミアム (毎月分配型) | 1,057,457円 |
| スマート・ストラテジー・ファンド (毎月決算型) | 12,541,581円 |
| スマート・ストラテジー・ファンド (年2回決算型) | 4,566,053円 |
| カナダ高配当株ツインα (毎月分配型) | 66,417,109円 |
| 日本株厳選ファンド・米ドルコース | 196,696円 |
| 日本株厳選ファンド・メキシコペソコース | 196,696円 |
| 日本株厳選ファンド・トルコリラコース | 196,696円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型) | 320,670円 |
| エマーシング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース (毎月分配型) | 2,042,379円 |
| カナダ高配当株ファンド | 984円 |
| 米国短期社債戦略ファンド2017-03 (為替ヘッジあり) | 1,751,754円 |
| 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) | 1,451,601円 |
| 世界リアルアセット・バランス (資産成長型) | 2,567,864円 |
| 米国分散投資戦略ファンド (1倍コース) | 404,915,211円 |
| 米国分散投資戦略ファンド (3倍コース) | 1,061,844,622円 |
| 米国分散投資戦略ファンド (5倍コース) | 445,153円 |
| グローバルDX関連株式ファンド (予想分配金提示型) | 295,276円 |
| グローバルDX関連株式ファンド (資産成長型) | 1,968,504円 |
| 大和住銀マルチ・ストラテジー・ファンド (ヘッジ付) (適格機関投資家限定) | 98,396,143円 |

損益の状況

自2020年7月28日
至2021年7月26日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 33,387,842円 |
| 受 取 利 息 | 33,978,612 |
| 支 払 利 息 | △ 590,770 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △35,882,058 |
| 売 買 益 | 9,100 |
| 売 買 損 | △35,891,158 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 720 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 2,494,936 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 73,384,951 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △74,720,346 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 92,691,401 |
| (H) 計 (D + E + F + G) | 88,861,070 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 88,861,070 |

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※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。