

■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／内外／資産複合
信託期間	2017年3月6日から2027年3月5日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等を実質的に分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに中長期的な信託財産の成長を目指します。
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。 ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA 世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リートなど 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	<p>■主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等を実質的に分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに中長期的な信託財産の成長を目指します。</p> <p>■外国投資信託証券においては、世界のリアルアセット関連企業等が発行する債券、株式、リート等に投資します。運用は「ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシー」が行い、ボトムアップの分析等により魅力的な銘柄を選定します。</p> <p>■組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>■市場動向に応じて『債券』、『株式』、『リート』等の資産配分を定期的に見直します。</p>
組入制限	■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	<p>■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。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。</p> <p>■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。</p> <p>※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。</p>

世界リアルアセット・バランス (毎月決算型)

【運用報告書(全体版)】

第9作成期（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

第 **49** 期 / 第 **50** 期 / 第 **51** 期
 決算日2021年4月5日 決算日2021年5月6日 決算日2021年6月7日

第 **52** 期 / 第 **53** 期 / 第 **54** 期
 決算日2021年7月5日 決算日2021年8月5日 決算日2021年9月6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。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等を実質的に分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに中長期的な信託財産の成長を目指します。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)

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

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	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	入 金 期 騰 落 中 率			
25期 (2019年 4月 5日)	円 9,782	円 30	% 1.9	% 0.1	% 97.2	百万円 1,895
26期 (2019年 5月 7日)	9,662	30	△ 0.9	0.1	95.8	1,871
27期 (2019年 6月 5日)	9,418	30	△ 2.2	0.1	97.1	1,862
28期 (2019年 7月 5日)	9,675	30	3.0	0.0	97.0	1,979
29期 (2019年 8月 5日)	9,416	30	△ 2.4	0.0	97.2	2,096
30期 (2019年 9月 5日)	9,602	30	2.3	0.0	95.8	2,150
31期 (2019年10月 7日)	9,581	30	0.1	0.1	97.4	2,068
32期 (2019年11月 5日)	9,797	30	2.6	0.1	97.3	2,064
33期 (2019年12月 5日)	9,649	30	△ 1.2	0.0	96.9	1,929
34期 (2020年 1月 6日)	9,708	30	0.9	0.0	97.2	1,918
35期 (2020年 2月 5日)	9,902	30	2.3	0.1	97.2	1,873
36期 (2020年 3月 5日)	9,542	30	△ 3.3	0.1	97.2	1,733
37期 (2020年 4月 6日)	7,803	30	△17.9	0.1	96.5	1,389
38期 (2020年 5月 7日)	8,164	30	5.0	0.1	96.7	1,452
39期 (2020年 6月 5日)	8,905	30	9.4	0.1	97.1	1,587
40期 (2020年 7月 6日)	8,654	30	△ 2.5	0.1	97.1	1,546
41期 (2020年 8月 5日)	8,664	30	0.5	0.1	97.0	1,546
42期 (2020年 9月 7日)	8,695	30	0.7	0.1	97.0	1,552
43期 (2020年10月 5日)	8,520	30	△ 1.7	0.1	97.0	1,509
44期 (2020年11月 5日)	8,449	30	△ 0.5	0.1	96.9	1,479
45期 (2020年12月 7日)	8,875	30	5.4	0.1	97.1	1,541
46期 (2021年 1月 5日)	8,691	30	△ 1.7	0.1	96.0	1,467
47期 (2021年 2月 5日)	8,983	30	3.7	0.1	96.3	1,510
48期 (2021年 3月 5日)	9,164	30	2.3	0.1	96.3	1,523
49期 (2021年 4月 5日)	9,592	30	5.0	0.1	96.4	1,508
50期 (2021年 5月 6日)	9,729	30	1.7	0.1	96.4	1,501
51期 (2021年 6月 7日)	9,898	30	2.0	0.1	96.4	1,495
52期 (2021年 7月 5日)	9,979	30	1.1	0.1	96.4	1,467
53期 (2021年 8月 5日)	9,877	30	△ 0.7	0.1	96.3	1,435
54期 (2021年 9月 6日)	10,012	30	1.7	0.1	96.4	1,439

※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。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

■ 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	社入比	債率	投資信託証券	組入比	証率
			騰落率						
第49期	(期首) 2021年3月5日	円	9,164	%					
	3月末		9,590	—		0.1		96.3	
	(期末) 2021年4月5日		9,622	4.6		0.1		96.0	
第50期	(期首) 2021年4月5日		9,592	—		0.1		96.4	
	4月末		9,694	1.1		0.1		96.0	
	(期末) 2021年5月6日		9,759	1.7		0.1		96.4	
第51期	(期首) 2021年5月6日		9,729	—		0.1		96.4	
	5月末		9,847	1.2		0.1		96.5	
	(期末) 2021年6月7日		9,928	2.0		0.1		96.4	
第52期	(期首) 2021年6月7日		9,898	—		0.1		96.4	
	6月末		9,911	0.1		0.1		96.0	
	(期末) 2021年7月5日		10,009	1.1		0.1		96.4	
第53期	(期首) 2021年7月5日		9,979	—		0.1		96.4	
	7月末		9,951	△0.3		0.1		96.5	
	(期末) 2021年8月5日		9,907	△0.7		0.1		96.3	
第54期	(期首) 2021年8月5日		9,877	—		0.1		96.3	
	8月末		9,954	0.8		0.1		96.5	
	(期末) 2021年9月6日		10,042	1.7		0.1		96.4	

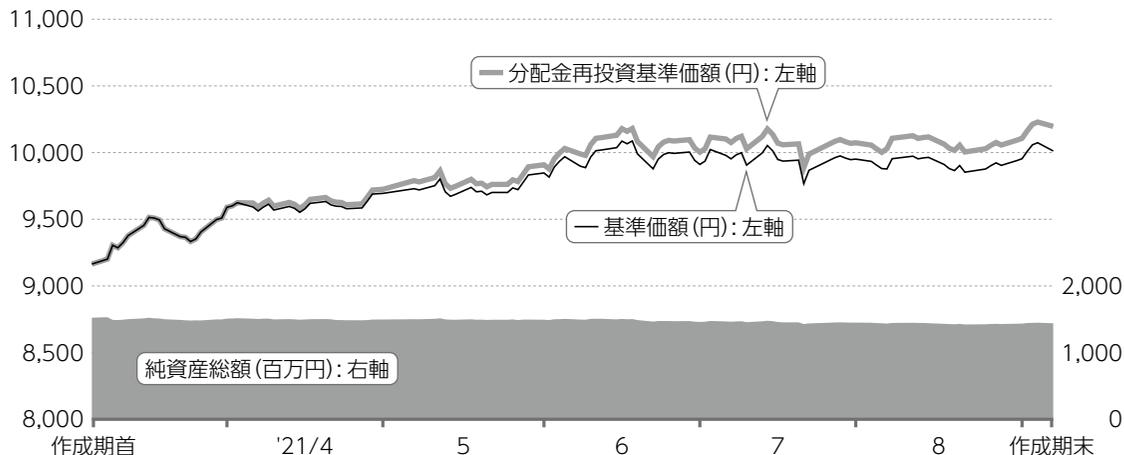
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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3月6日から2021年9月6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	9,164円
作成期末	10,012円 (当作成期既払分配金180円(税引前))
騰落率	+11.3% (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3月6日から2021年9月6日まで)

当ファンドは、ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスAへの投資を通じて、主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等に実質的に分散投資を行いました。

上昇要因

- リートが米国や欧州においてパフォーマンスをけん引し、住宅、物流、ヘルスケア、小売、ネットリースの各セクターがプラスに貢献したこと
- インフラ関連株式が公益、通信、エネルギーインフラおよび輸送セクターをはじめ全ての主要なセクターでプラスに貢献したこと
- リアルアセット関連債券が金利低下とデフォルト(債務不履行)率の改善を受けて、インフラ、天然資源および不動産などがプラスリターンとなったこと

投資環境について（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

リアルアセット関連債券市場

運用期間のリアルアセット関連債券市場は上昇しました。

米国の景気回復基調が続くなか、新型コロナウイルス（デルタ型）やインフレ、ハリケーン「アイダ」への懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）がハト派（景気を重視する立場）的な姿勢を維持したことで、米10年国債利回りは低下しました。

インフラ関連株式市場

運用期間のインフラ関連株式市場は上昇しました。

セクター別では通信セクターを筆頭に、水道、送配電が大きく上昇しましたが、空港や港湾の上昇は限られました。

リート市場

運用期間のリート市場は上昇しました。

米国のセクター別では個人向け倉庫とデータセンターが大幅に上昇した一方、ホテルとオフィスは新型コロナウイルス（デルタ型）の感染拡大の影響で苦戦を強いられました。

国内短期金融市場では、期首-0.10%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%~-0.15%内での動きに終始し、-0.12%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオについて（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

当ファンド

主要投資対象であるブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスAを運用期間を通じて高位に組み入れ、運用期間末の投資信託証券組入比率は96.4%としました。

ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA

当ファンドではリアルアセット株式市場を強気に見ており、魅力的なバリュエーション（投資価値評価）と緩和的な金融政策下で2021年の残りの期間も上昇が続く可能性があると考えています。そのため、引き続きリアルアセット株式市場の持続的な上昇から恩恵を受けられるポートフォリオ構成とし、短期的にはインフレ上昇、中期的には金利上昇の恩恵を受けるセクターに注目しています。インフラ関連株式およびリートのオーバーウェイトを維持し、割高なリアルアセット関連債券のアンダーウェイトを維持しています。

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。

ベンチマークとの差異について（2021年3月6日から2021年9月6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。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

分配金について（2021年3月6日から2021年9月6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49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.31%)	(0.31%)	(0.30%)	(0.30%)	(0.30%)	(0.30%)
当期の収益	30	30	30	30	27	30
当期の収益以外	－	－	－	－	2	－
翌期繰越分配対象額	542	547	552	557	554	559

※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、米ドル建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等に実質的に分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA

リアルアセット関連債券においては、ジャクソンホール会議(米カンザスシティ連銀主催の年次経済政策シンポジウム)でのパウエルFRB議長のハト派的発言を受けて以降、ハイイールド債券のパフォーマンスが改善しています。当ファンドでは引き続きハイイールド債券に建設的な見方を維持しており、短期的には投資適格社債よりもBB格の債券や、高品質のB格セクターに投資妙味があると考えています。

インフラ関連株式では、公益セクターは「ESG(環境・社会・ガバナンス)イニシアチブ(行動指針)」の世界的な取り組みや再生可能エネルギー投資の動きから期待される業界である一方、インフレと金利上昇の影響を受けやすいことから、固有の要因に注

目して銘柄を選定する方針です。輸送セクターでは、米国での道路交通量はほぼ正常化していますが、出遅れている空港に投資機会があると考えています。エネルギーインフラは、一部の企業は天候要因による市場の混乱から予想外の利益を上げ債務削減を進めている他、需要が正常化し始めるなか米国では供給が増えにくいいため、コモディティ価格上昇の恩恵を受けると見えます。

リートでは、短期的にはデルタ型の感染拡大により一部の経済再開とオフィス復帰の傾向が遅れており、バランスシートが健全で、新型コロナウイルスの不確実性に耐え得る銘柄に引き続き焦点を当てています。

セクター別では、住宅セクターは非常に強い広範な需要を背景にファンダメンタルズ(基礎的条件)は良好で、雇用が伸びている米国南東部や、西海岸の集合住宅および一戸建て銘柄に注目しています。産業セクターはほぼ適正価格となっており、個別要因に着目して投資機会を探っています。オフィスセクターは引き続き割安と考え、人口流入が続いているサンベルト地帯の銘柄を選好しています。大陸欧州では、ホテル、小売、オフィスに投資機会があると見ており、米国の正常化軌道に続くと予想しています。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

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。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

外国投資信託証券への投資について

外国投資信託証券から株式等へ投資する場合、わが国の投資信託証券から投資を行う場合と比べて税制が不利になる場合があります。

また、当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託証券はMLPに投資を行う場合がありますが、MLPの分配金は、21.0%を上限として源泉徴収されます（なお、源泉徴収された金額の一部が還付される場合があります。）。また、MLP投資においては、上記に加えてその他の税が課される場合があります。これらの税金の支払い等によりファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

※現地の税制が変更された場合等は、税率等が変更となる場合があります。

※上記は、2021年3月末現在、委託会社が確認できる情報に基づいたものであり、MLPに適用される税制等の変更に伴い変更される場合があります。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

1万口当たりの費用明細（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	56円	0.575%	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9,781円です。
（投信会社）	(19)	(0.196)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(36)	(0.365)	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）	(1)	(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）	(－)	(－)	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）	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(－)	(－)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	57	0.580	

※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。

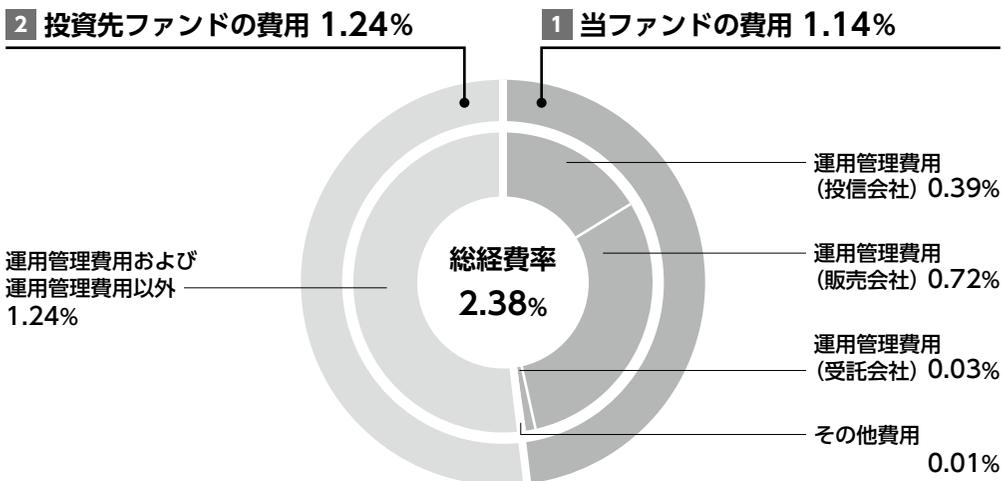
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	2.38%
1 当ファンドの費用の比率	1.14%
2 投資先ファンドの費用の比率	1.24%

※**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2.38%です。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

投資信託証券

			当 作		成 成		期 期	
			買 付		売 付		付 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外国	アメリカ	ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA	3,822	千アメリカ・ドル 389	23,209	千アメリカ・ドル 2,342		

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等（2021年3月6日から2021年9月6日まで）

利害関係人との取引状況

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

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 成		
	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 2,219	百万円 200	% 9.1	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。

■ 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3月6日から2021年9月6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（2021年9月6日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	作 成 期 首		作 成 期 末		組 入 比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(その他)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA	140,431.34	121,044.57	12,637	1,387,927	96.4
合 計	140,431.34	121,044.57	-	1,387,927	96.4

※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比率。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

(2) 親投資信託残高

種 類	作 成 期 首	作 成 期 末	評 価 額
	口 数	口 数	額
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	千口 1,451	千口 1,451	千円 1,473

※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5,471,604,226口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年9月6日現在)

項 目	作 成 期 末	比 率
	評 価 額	率
投資信託受益証券	千円 1,387,927	% 95.7
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	1,473	0.1
コール・ローン等、その他	60,620	4.2
投資信託財産総額	1,450,022	100.0

※作成期末における外貨建資産（1,409,876千円）の投資信託財産総額（1,450,022千円）に対する比率は97.2%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=109.83円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月5日) (2021年5月6日) (2021年6月7日) (2021年7月5日) (2021年8月5日) (2021年9月6日)

項 目	第 49 期 末	第 50 期 末	第 51 期 末	第 52 期 末	第 53 期 末	第 54 期 末
(A) 資 産	1,517,450,774円	1,517,446,338円	1,507,373,412円	1,477,614,015円	1,451,639,359円	1,454,348,602円
コール・ローン等	54,797,068	58,498,769	52,290,856	57,841,492	56,817,082	56,463,495
投資信託受益証券(評価額)	1,455,151,241	1,446,689,040	1,441,431,181	1,413,996,406	1,383,073,047	1,387,927,542
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額)	1,474,100	1,473,955	1,473,955	1,473,955	1,473,955	1,473,955
未 収 入 金	6,028,365	10,784,574	12,177,420	4,302,162	10,275,275	8,483,610
(B) 負 債	8,721,043	16,444,317	12,064,960	10,333,219	16,155,429	14,592,623
未 払 金	—	2,803,343	274,582	2,149,787	6,043,596	4,508,860
未払収益分配金	4,718,888	4,628,377	4,532,034	4,411,078	4,360,023	4,314,275
未払解約金	2,549,529	7,552,860	5,738,195	2,435,825	4,295,577	4,271,683
未払信託報酬	1,439,304	1,433,144	1,479,854	1,284,345	1,391,169	1,419,599
その他未払費用	13,322	26,593	40,295	52,184	65,064	78,206
(C) 純資産総額(A-B)	1,508,729,731	1,501,002,021	1,495,308,452	1,467,280,796	1,435,483,930	1,439,755,979
元 本	1,572,962,711	1,542,792,530	1,510,678,145	1,470,359,397	1,453,341,237	1,438,091,738
次期繰越損益金△	64,232,980	41,790,509	15,369,693	3,078,601	17,857,307	1,664,241
(D) 受益権総口数	1,572,962,711口	1,542,792,530口	1,510,678,145口	1,470,359,397口	1,453,341,237口	1,438,091,738口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,592円	9,729円	9,898円	9,979円	9,877円	10,012円

※当作成期における作成期首元本額1,662,619,802円、作成期中追加設定元本額18,071,957円、作成期中一部解約元本額242,600,021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。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

■ 損益の状況

〔自2021年3月6日〕〔自2021年4月6日〕〔自2021年5月7日〕〔自2021年6月8日〕〔自2021年7月6日〕〔自2021年8月6日〕
〔至2021年4月5日〕〔至2021年5月6日〕〔至2021年6月7日〕〔至2021年7月5日〕〔至2021年8月5日〕〔至2021年9月6日〕

項 目	第 49 期	第 50 期	第 51 期	第 52 期	第 53 期	第 54 期
(A) 配 当 等 収 益	5,879,383円	5,694,919円	5,613,717円	5,505,994円	5,371,551円	5,322,538円
受 取 配 当 金	5,880,318	5,695,668	5,614,726	5,507,485	5,373,326	5,324,225
受 取 利 息	57	4	8	14	90	115
支 払 利 息	△ 992	△ 753	△ 1,017	△ 1,505	△ 1,865	△ 1,802
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	67,420,716	21,585,259	25,962,095	12,057,501	△14,418,977	19,754,122
売 買 益	67,965,020	39,290,269	26,178,496	20,860,863	4,807,385	19,826,970
売 買 損	△ 544,304	△17,705,010	△ 216,401	△ 8,803,362	△19,226,362	△ 72,848
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,452,626	△ 1,446,415	△ 1,493,556	△ 1,296,234	△ 1,404,049	△ 1,432,741
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	71,847,473	25,833,763	30,082,256	16,267,261	△10,451,475	23,643,919
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△106,781,339	△38,849,742	△17,192,890	8,120,152	19,736,702	4,871,459
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 24,580,226	△24,146,153	△23,727,025	△23,054,936	△22,782,511	△22,536,862
(配当等相当額)	(61,137,417)	(59,990,684)	(58,859,441)	(57,331,164)	(56,678,699)	(56,094,840)
(売買損益相当額)	(△ 85,717,643)	(△ 84,136,837)	(△ 82,586,466)	(△ 80,386,100)	(△ 79,461,210)	(△ 78,631,702)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 59,514,092	△37,162,132	△10,837,659	1,332,477	△13,497,284	5,978,516
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,718,888	△ 4,628,377	△ 4,532,034	△ 4,411,078	△ 4,360,023	△ 4,314,275
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 64,232,980	△41,790,509	△15,369,693	△ 3,078,601	△17,857,307	1,664,241
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 24,580,226	△24,146,153	△23,727,025	△23,054,936	△22,782,511	△22,536,862
(配当等相当額)	(61,137,417)	(59,990,684)	(58,859,441)	(57,331,164)	(56,678,699)	(56,094,840)
(売買損益相当額)	(△ 85,717,643)	(△ 84,136,837)	(△ 82,586,466)	(△ 80,386,100)	(△ 79,461,210)	(△ 78,631,702)
分 配 準 備 積 立 金	24,182,804	24,458,234	24,649,235	24,638,765	23,951,302	24,394,743
繰 越 損 益 金	△ 63,835,558	△42,102,590	△16,291,903	△ 4,662,430	△19,026,098	△ 193,640

※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 49 期	第 50 期	第 51 期	第 52 期	第 53 期	第 54 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,763,715円	5,393,537円	5,348,846円	5,100,154円	3,968,123円	5,019,079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	61,137,417	59,990,684	58,859,441	57,331,164	56,678,699	56,094,840
(d) 分配準備積立金	23,137,977	23,693,074	23,832,423	23,949,689	24,343,202	23,689,939
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	90,039,109	89,077,295	88,040,710	86,381,007	84,990,024	84,803,858
1万口当たり当期分配対象額	572.42	577.38	582.79	587.48	584.79	589.70
(f) 分配金	4,718,888	4,628,377	4,532,034	4,411,078	4,360,023	4,314,275
1万口当たり分配金	30	30	30	30	30	30

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期
	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

参考情報

■投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA Brookfield Global Real Asset Fund Class A
基本的性格	ケイマン籍／外国投資信託受益証券／米ドル建て
運用目的	世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リートなどに分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに、中長期的なファンドの元本の成長を追求します。
主要投資対象	世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リートなど
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. 世界のリアルアセット（インフラストラクチャー、不動産、天然資源など）関連の企業等が発行する債券、株式、リートなどに投資します。 2. 基本資産配分は、債券50%、インフラ株式25%、リート25%とし、市場環境等によって資産配分を変動させます。 3. 保有資産に対して、原則として為替ヘッジは行いません。 4. 資金動向、市況動向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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。 ・投資信託証券（上場投資信託を除く）への投資は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。上場投資信託への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・借入れは、原則として、借入金の残高の総額がファンドの純資産総額の10%を超えない場合に限り、行うことができます。 ・有価証券の空売りは行わないものとします。 ・デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。
収益の分配	原則として毎月行います。
申込手数料	ありません。
管理報酬その他費用	<p>年0.69%</p> <p>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、組入有価証券の保管にかかる費用、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・運営・管理にかかる費用、法務関連費用、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>※上記の報酬等は将来変更される場合があります。</p>
投資運用会社	ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシー

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のBrookfield Global Real Asset Fundの情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

財政状態計算書

2020年3月31日現在

	2020年 (USD)	2019年 (USD)
資産		
現金及び現金同等物	2,911,998	428,308
証券会社からの未収金	—	760,000
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	23,750,214	37,463,725
持分証券発行に係る未収入金	30,127	1,317,392
貸付金	272,464	607,770
資産合計	26,964,803	40,577,195
負債		
損益を通じて公正価値で測定される金融負債	10,503	—
未払い償還金	1,795	148,023
借入金	440,112	89,321
負債合計	452,410	237,344
資本		
持分証券	26,865,497	37,789,439
利益剰余金	(353,104)	2,550,412
資本合計	26,512,393	40,339,851
資本および負債合計	26,964,803	40,577,195

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

包括利益計算書

2020年3月31日に終了した年度

	2020年 (USD)	2019年 (USD)
収益		
現金及び現金同等物の金利収益	6,132	9,935
損益を通じて公正価値で測定される負債性及び貸付証券の金利収益	811,880	1,073,314
損益を通じて公正価値で測定される金融資産の配当収益	671,647	998,716
損益を通じて公正価値で測定される金融資産および負債の純（損）益	(3,754,718)	1,893,415
（損）益合計	(2,265,059)	3,975,380
費用		
配当費用	8,499	41,404
投資顧問報酬	249,660	295,405
信託報酬	5,750	6,818
管理会社報酬	14,601	16,364
カストディアン報酬	165,981	104,546
監査報酬	20,500	20,500
マイナス金利費用	51	—
その他の手数料及び費用	19,934	17,021
費用合計	484,976	502,058
運用による（損）益	(2,750,035)	3,473,322
配当金に係る源泉税	(153,481)	(180,782)
税引き後（損）益	(2,903,516)	3,292,540
その他包括利益	—	—
当期包括（損）益	(2,903,516)	3,292,540

全ての損益は継続事業から発生したものである。
包括利益計算書に表示された損益以外に認識された損益はない。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

持分変動計算書

2020年3月31日に終了した年度

	持分証券 (USD)	利益剰余金 (USD)	合計 (USD)
2019年4月1日残高	37,789,439	2,550,412	40,339,851
当期包括損失	—	(2,903,516)	(2,903,516)
持分証券の発行	11,869,241	—	11,869,241
持分証券の償還	(20,973,648)	—	(20,973,648)
分配金	(1,819,535)	—	(1,819,535)
2020年3月31日残高	26,865,497	(353,104)	26,512,393
	持分証券 (USD)	利益剰余金 (USD)	合計 (USD)
2018年4月1日残高	58,073,810	(742,128)	57,331,682
当期包括利益	—	3,292,540	3,292,540
持分証券の発行	7,007,523	—	7,007,523
持分証券の償還	(25,070,390)	—	(25,070,390)
分配金	(2,221,504)	—	(2,221,504)
2019年3月31日残高	37,789,439	2,550,412	40,339,851

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

キャッシュ・フロー計算書 2020年3月31日に終了した年度

	2020年 (USD)	2019年 (USD)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
当期包括（損）益	(2,903,516)	3,292,540
営業資産及び負債の変動：		
証券会社からの未収金の増（減）	760,000	(260,000)
損益を通じて公正価値で測定される金融資産の減少	13,713,511	16,988,991
貸付金の減少	335,306	319,703
損益を通じて公正価値で測定される金融負債の増（減）	10,503	(57,916)
借入金の増（減）	350,791	(190,058)
営業活動によるネット・キャッシュ・フロー	12,266,595	20,093,260
財務活動によるキャッシュ・フロー		
持分証券の発行	10,049,706	4,786,019
持分証券の発行に係る未収金の増（減）	1,287,265	(1,317,392)
持分証券の償還	(20,973,648)	(25,070,390)
持分証券の償還に係る未払金の減少	(146,228)	(624,690)
財務活動によるネット・キャッシュ・フロー	(9,782,905)	(22,226,453)
現金及び現金同等物のネット変動額	2,483,690	(2,133,193)
現金及び現金同等物の期首残高	428,308	2,561,501
現金及び現金同等物の期末残高	2,911,998	428,308
補足情報：		
負債性及び貸付証券の受取り金利	907,532	1,157,977
現金及び現金同等物の受取り金利	6,132	32,927
現金及び現金同等物の支払い金利	(51)	—
配当金－源泉税控除後	522,343	912,773
支払分配金	(7,527)	(11,534)
株式指数スワップの支払い分配金	(1,200)	(31,572)
分配金再投資	(1,819,535)	(2,221,504)

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

【組入上位銘柄】

	銘柄名	資産	通貨	比率
1	American Tower Corp	株式	米ドル	1.7%
2	National Grid PLC	株式	英ポンド	1.7%
3	CSC Holdings LLC	債券	米ドル	1.6%
4	Prologis Inc	リート	米ドル	1.5%
5	HCA Inc	債券	米ドル	1.4%
6	SBA Communications Corp	株式	米ドル	1.3%
7	Level 3 Financing Inc	債券	米ドル	1.2%
8	AES Corp	債券	米ドル	1.2%
9	NextEra Energy Capital Holdings Inc	債券	米ドル	1.2%
10	Vinci SA	株式	ユーロ	1.2%

（組入銘柄数 183銘柄）

※ 組入上位銘柄はブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供された2020年3月末基準のデータに基づき作成しております。

※ Brookfield Global Real Asset Fundの純資産総額に対する比率です。

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
		騰落	率		
第11期 (2017年7月25日)	円		%	%	百万円
	10,177		△0.1	58.8	3,841
第12期 (2018年7月25日)	10,172		△0.0	69.2	4,478
第13期 (2019年7月25日)	10,167		△0.0	72.9	3,760
第14期 (2020年7月27日)	10,160		△0.1	86.2	4,668
第15期 (2021年7月26日)	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
7月末	10,160		0.0		85.8
8月末	10,159		△0.0		81.1
9月末	10,159		△0.0		84.9
10月末	10,158		△0.0		69.6
11月末	10,157		△0.0		79.3
12月末	10,157		△0.0		64.7
2021年1月末	10,157		△0.0		61.3
2月末	10,157		△0.0		63.8
3月末	10,156		△0.0		54.4
4月末	10,154		△0.1		61.7
5月末	10,154		△0.1		58.9
6月末	10,154		△0.1		62.1
(期末) 2021年7月26日	10,154		△0.1		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

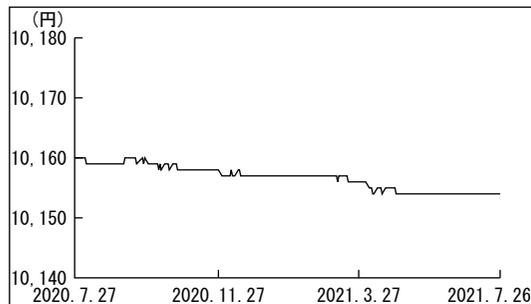
騰落率：△0.1%

【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	売	付
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		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	
		千円	%
公社債	3,675,224	62.7	
コーポレートローン等、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。