

# りそな・ストラテジック・ インカムファンド 2016-12(為替ヘッジなし)

【愛称:ボンドマスター2016-12(為替ヘッジなし)】

【償還 運用報告書(全体版)】

第12作成期 (2022年3月15日から2022年6月13日まで)

第 **22** 期

償還日 2022年6月13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、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行いました。ここに当作成期の運用状況等をご報告いたします。

皆さまのご愛顧ありがとうございます。

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／債券
信託期間	2016年12月29日から2022年6月13日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての債券等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得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。 ピムコ・バミューダ・インカムファンドEクラスB-J 1612 (USD) ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M) (米ドル建ての債券等) マネー・オープン・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資します。 ■当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。 ■原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
配分方針	■年4回(原則として毎年3月、6月、9月、12月の12日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976  
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■ 設定以来の運用実績

決算期	(分配落)	基準価額			受益者利回り	公社債組入比率	投資信託証券組入比率	元本残存率
		税込分配金	期中騰落額	期中騰落率				
(設定日) 2016年12月29日	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% -	% 100.0
1期(2017年3月13日)	10,001	4	5	0.1	0.2	0.0	98.1	99.9
2期(2017年6月12日)	9,855	0△	146	△1.5	△3.1	0.0	97.7	98.2
3期(2017年9月12日)	9,838	0△	17	△0.2	△2.2	0.0	97.0	97.6
4期(2017年12月12日)	10,190	75	427	4.3	2.8	0.0	98.3	91.4
5期(2018年3月12日)	9,540	0△	650	△6.4	△3.2	0.0	97.3	88.3
6期(2018年6月12日)	9,726	0	186	1.9	△1.3	0.0	97.5	85.5
7期(2018年9月12日)	9,858	0	132	1.4	△0.4	0.0	97.3	81.3
8期(2018年12月12日)	10,000	32	174	1.8	0.6	0.0	97.7	78.8
9期(2019年3月12日)	10,038	78	116	1.2	1.0	0.0	97.9	72.2
10期(2019年6月12日)	10,000	48	10	0.1	1.0	0.1	97.6	66.5
11期(2019年9月12日)	9,978	0△	22	△0.2	0.8	0.1	97.2	65.0
12期(2019年12月12日)	10,107	78	207	2.1	1.4	0.1	98.1	62.3
13期(2020年3月12日)	9,612	0△	495	△4.9	△0.2	0.1	97.1	58.9
14期(2020年6月12日)	9,780	0	168	1.7	0.3	0.0	96.6	58.5
15期(2020年9月14日)	10,000	31	251	2.6	0.9	0.1	97.2	57.7
16期(2020年12月14日)	10,028	81	109	1.1	1.1	0.1	98.0	54.4
17期(2021年3月12日)	10,418	81	471	4.7	2.2	0.1	97.9	50.5
18期(2021年6月14日)	10,604	79	265	2.5	2.7	0.1	98.0	48.9
19期(2021年9月13日)	10,604	80	80	0.8	2.7	0.1	98.0	45.6
20期(2021年12月13日)	10,725	79	200	1.9	3.0	0.1	97.9	44.3
21期(2022年3月14日)	10,351	79△	295	△2.8	2.3	0.1	97.8	42.9
(償還日) 22期(2022年6月13日)	(償還価額) 11,438.12	0	1,087.12	10.5	4.1	-	-	37.2

※基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

※受益者利回りは、基準価額(累計分配金込み)の当初元本に対する騰落率を年率換算したものです。

※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。

※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

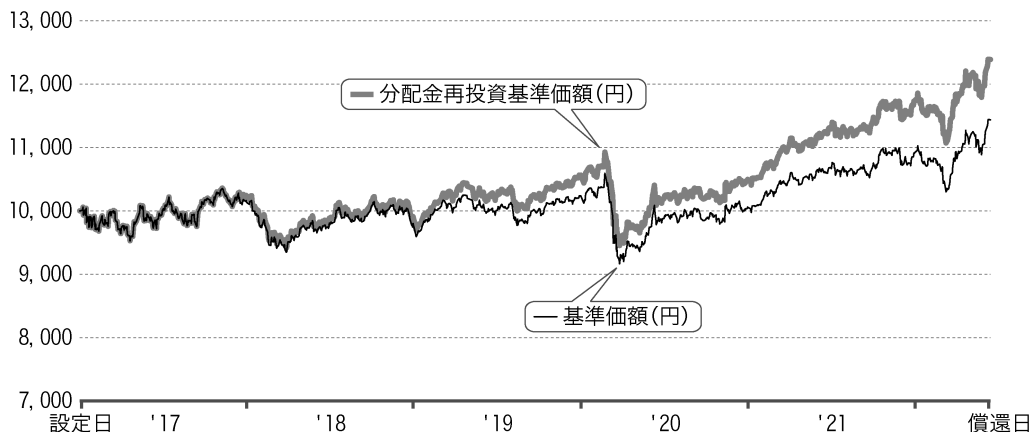
決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率		
第22期	(期 首) 2022年3月14日	円 10,351	% -	% 0.1	% 97.8
	3月末	10,879	5.1	0.1	98.1
	4月末	11,133	7.6	0.1	98.2
	5月末	11,054	6.8	0.1	98.2
	(償 還 日) 2022年6月13日	(償還価額) 11,438.12	10.5	-	-

※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。

設定以来の運用状況 (設定日 (2016年12月29日) から償還日 (2022年6月13日) まで)

設定以来の基準価額の推移



前作成期までの概略 (設定日 (2016年12月29日) から第11作成期末 (2022年3月14日) まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品などに投資しました。米ドル売り・円買いの為替ヘッジは行っておりません。

なお、運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託しています。

上昇要因

- ・債券利子収入を得たこと
- ・米国債、非政府系モーゲージ証券、社債市場が上昇したこと
- ・米ドル高・円安となったこと

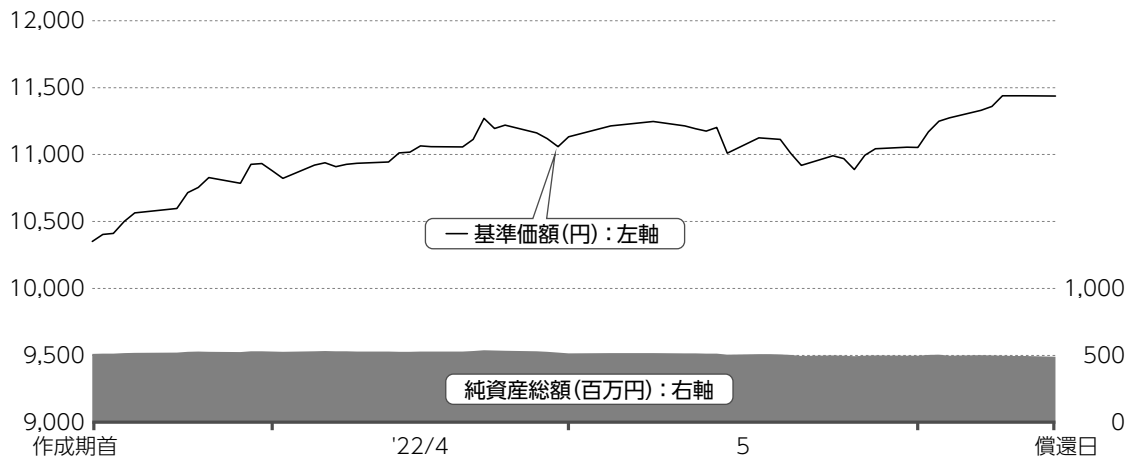
下落要因

- ・一部の新興国市場の通貨が下落したこと
- ・日本の金利が低下した際に日本国債を売り持ちとしていたこと

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

## 基準価額等の推移



作成期首	10,351円
償還日	11,438円12銭
騰落率	+10.5%

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

### 基準価額の主な変動要因(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての債券および債券関連派生商品などに投資しました。米ドル売り・円買いの為替ヘッジは行っておりません。

なお、運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託しています。

#### 上昇要因

- 債券利子収入を得たこと
- 米ドル高・円安となったこと
- 一部の新興国通貨が対ドルで上昇したこと
- 金利が上昇した日本、英国の金利リスクを売り持ちとしたこと

#### 下落要因

- 米国の金利が上昇したこと
- 一部の非政府系住宅ローン担保証券、ハイイールド社債が下落したこと

## 投資環境について(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

米国債券市場は下落しました。米国社債、米国ハイイールド社債も下落しました。為替市場では、円安・米ドル高となりました。

### 債券市場

米国債券市場は、期初に下落して始まりました。FRB(米連邦準備制度理事会)が利上げ開始を発表して、年内の利上げ見通しについてもタカ派姿勢を示したことを受けました。その後も高インフレを示す指標の発表が継続したことで、FRBは積極的な金融引き締めを示し、債券市場は軟調な推移となりました。5月に中国の都市封鎖、急速な金融引き締めによる景気後退への懸念を受けたリスク回避を背景に、上昇する局面もみられましたが、期間を通じて米国債券市場は下落しました。

クレジット・スプレッドの動向がまちまちとなるなか、米国社債、米国ハイイールド社債は下落しました。

### 為替市場

為替市場では、円安・米ドル高となりました。米国のインフレ高進などを背景にFRBが金融引き締めに積極的な姿勢を見せた一方、日銀は金融緩和の継続を強調したことで、両国の金融政策の違いが意識され、円安・米ドル高となりました。

## ポートフォリオについて(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

### 当ファンド

期初より「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」および「マネー・オープン・マザーファンド」に投資し、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」の投資比率を高位としました。償還を控え6月前半にすべて売却しました。

### ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)

●デュレーション(投資資金の平均回収期間)  
金利戦略については、市場で米国の急速な利上げが織り込まれて利回り曲線の平坦化が進むなか、利回り面での妙味が高まった米国の中期年限を中心にリスク量を積み増しました。相対的に投資妙味に欠けると判断した日

本や英国の金利リスクを売り持ちとしたこと、変動利付債券を3～4割程度ポートフォリオに組入れることで、金利上昇に対する耐性を確保しました。

### ●債券セクター配分

セクター戦略については、リスク回避時に底堅い値動きが期待できる米国政府系モーゲージ証券を積み増しました。一方、景気拡大を捉える資産としてのハイイールド社債、健全性の高い住宅市場の恩恵を受けやすい非

政府系モーゲージ証券を引き続き組入れました。利回りが相対的に高い新興国債券について、やや組入れを削減しつつ南アフリカやメキシコ等へ投資しました。

---

### マネー・オープン・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

#### ベンチマークとの差異について(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

#### 分配金について(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

償還のため、該当事項はございません。

## 2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

## 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。



1万口当たりの費用明細(2022年3月15日から2022年6月13日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	37円	0.337%	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11,031円です。
( 投 信 会 社 )	(27)	(0.247)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
( 販 売 会 社 )	(9)	(0.082)	販売会社：交付運用報告書等各种資料の送付、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)	(0.008)	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
( 株 式 )	(-)	(-)	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
(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
( 株 式 )	(-)	(-)	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
( 公 社 債 )	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	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
( 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 )	(-)	(-)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	37	0.337	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、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。

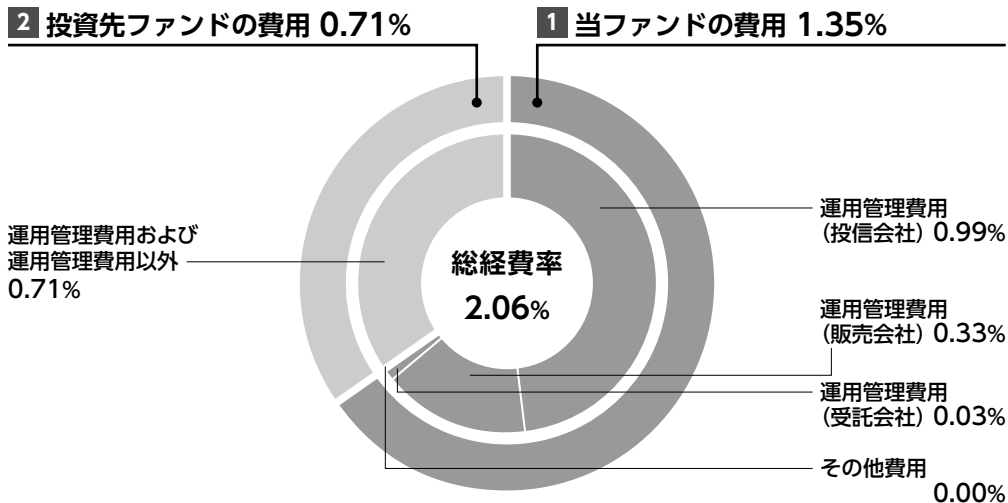
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)



<b>総経費率(1+2)</b>	<b>2.06%</b>
<b>1 当ファンドの費用の比率</b>	<b>1.35%</b>
<b>2 投資先ファンドの費用の比率</b>	<b>0.71%</b>

※ **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、マネーファンドを除く))の運用管理費用は、当ファンドの運用委託報酬として負担していることから、原則として、開示すべき運用管理費用はありません。ただし、投資先ファンドには運用管理費用以外の費用(概算)がかかります。

※ **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2.06%です。

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2022年3月15日から2022年6月13日まで)

### (1) 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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612 (USD)	口 -	千円 -	口 52,869	千円 553,513

※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。

### (2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・オープン・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 549	千円 548

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年3月15日から2022年6月13日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年3月15日から2022年6月13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6月13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	組 入 比 率
ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612 (USD)	口 52,869	口 -	千円 -	% -
合 計	52,869	-	-	-

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種 類	作成期首		作成 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
マネー・オープン・マザーファンド	千口 549	千口 -	千円 -	千円 -

■ 投資信託財産の構成

(2022年6月13日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 497,284	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	497,284	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2022年6月13日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	497,284,900円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	497,284,900
(B) 負 債	7,336,441
未 払 解 約 金	5,720,000
未 払 信 託 報 酬	1,614,032
未 払 利 息	821
そ の 他 未 払 費 用	1,588
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	489,948,459
元 本	428,347,000
償 還 差 損 益 金	61,601,459
(D) 受 益 権 総 口 数	428,347,000口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C/D)	11,438円12銭

※設 定 年 月 日 2016年12月29日  
 設 定 元 本 額 1,151,352,000円  
 作 成 期 首 元 本 額 494,327,000円  
 作 成 期 末 元 本 残 存 率 37.2%

※上記表中の償還差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1万口当たり償還価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2022年3月15日 至2022年6月13日)

項 目	第 22 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,599円
受 取 利 息	27
そ の 他 収 益 金	1,200
支 払 利 息	△ 4,826
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,822,296
売 買 益	25,034,426
売 買 損	△ 212,130
(C) 有 価 証 券 評 価 差 損 益	28,392,037
(D) 信 託 報 酬 等	△ 1,741,410
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	51,469,324
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	17,366,766
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 7,234,631
(H) 合 計 (E+F+G)	61,601,459
償 還 差 損 益 金 (H)	61,601,459

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は848,163円です。

## ■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年12月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年6月13日		資産総額	497,284,900円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	7,336,441円
受益権口数	1,151,352,000口	428,347,000口	△723,005,000口	純資産総額	489,948,459円
元本額	1,151,352,000円	428,347,000円	△723,005,000円	受益権口数	428,347,000口
				1万口当たり償還金	11,438円12銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,150,337,000	1,150,406,424	10,001	4	0.04
第2期	1,130,705,694	1,114,307,377	9,855	0	0.00
第3期	1,124,337,000	1,106,067,627	9,838	0	0.00
第4期	1,053,222,475	1,073,208,192	10,190	75	0.75
第5期	1,017,501,517	970,645,853	9,540	0	0.00
第6期	985,310,396	958,326,423	9,726	0	0.00
第7期	936,910,396	923,637,018	9,858	0	0.00
第8期	907,845,879	907,878,378	10,000	32	0.32
第9期	832,245,879	835,414,850	10,038	78	0.78
第10期	765,987,000	765,968,912	10,000	48	0.48
第11期	749,087,000	747,459,811	9,978	0	0.00
第12期	718,437,000	726,094,945	10,107	78	0.78
第13期	678,337,000	652,030,994	9,612	0	0.00
第14期	674,337,000	659,522,328	9,780	0	0.00
第15期	665,337,000	665,307,396	10,000	31	0.31
第16期	626,787,000	628,524,475	10,028	81	0.81
第17期	581,798,239	606,135,517	10,418	81	0.81
第18期	563,777,000	597,843,739	10,604	79	0.79
第19期	526,077,000	557,837,277	10,604	80	0.80
第20期	510,377,000	547,357,799	10,725	79	0.79
第21期	494,327,000	511,693,766	10,351	79	0.79
信託期間中1万口当たり総収益金及び年平均収益率				2,263.12円	4.1447%

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	ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612 (USD)	
形態	バミューダ籍外国投資信託 (円建て)	
主要運用対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券	
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」 受益証券を主要投資対象として、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。</li> <li>・原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。</li> </ul>	
決算日	年1回決算 (原則として、毎年10月31日)	
分配方針	年4回 (毎年3月、6月、9月、12月)、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。	
運用報酬	ありません。	
管理およびその他の費用	<p>販売管理報酬 2021年12月28日まで、年0.76%程度* 2021年12月29日以降、ありません。 *年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>その他 ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>	
申込手数料	ありません。	
換金手数料	換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。	
	<b>換金約定日</b>	<b>換金手数料率</b>
	2017年12月28日まで	3.0%
	2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
	2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
	2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
	2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
2021年12月29日以降	なし	
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。	

以下には、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612 (USD)」をシェアクラスとして含む「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」と、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」が主要投資対象とする「ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)」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。

(1)ピムコ・バミューダ・インカムファンドE

■ 損益計算書(2020年11月1日から2021年10月31日まで)

(単位：千円)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	63
雑収益	12
総収益	<u>75</u>
費用	
資産ベース販売手数料	117,397
支払利息	7
総費用	<u>117,404</u>
投資純利益(損失)	<u>(117,329)</u>
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	14,195
関連ファンドに対する投資	1,426,168
OTC金融デリバティブ商品	(802,703)
外国為替	(52,882)
実現純利益(損失)	584,778
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	(1,697)
関連ファンドに対する投資	1,230,523
OTC金融デリバティブ商品	(465,729)
外貨建資産および負債	8,590
未実現評価益の純変動額	<u>771,687</u>
純利益	<u>1,356,465</u>
運用の結果による純資産の純増加額	<u>1,239,136</u>

■ 投資明細表(2021年10月31日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>有価証券に対する投資 5.4%</b>		
<b>パフォーマンス・リンク債 0.6%</b>		
<b>Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)</b>		
Exp. 01/11/2022	\$ 60	¥ 9,089
Exp. 01/11/2022	¥ 69,000	83,197
<b>パフォーマンス・リンク債合計</b>		<b>92,286</b>
<b>(原価 75,987円)</b>		
<b>短期証券 4.8%</b>		
<b>定期性預金 4.8%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.005% due 11/01/2021	\$ 105	11,944
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.005% due 11/01/2021	9	1,046
<b>BNP Paribas Bank</b>		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 2	2
0.005% due 11/01/2021	\$ 721	82,171
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.005% due 11/01/2021	0	49
<b>Citibank N.A.</b>		
0.005% due 11/01/2021	701	79,966
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.005% due 11/01/2021	295	33,586
<b>DnB Bank ASA</b>		
0.005% due 11/01/2021	5	562
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
0.005% due 11/01/2021	1,403	159,931
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 30	30
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.005% due 11/01/2021	\$ 35	3,957
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.005% due 11/01/2021	144	16,452
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.005% due 11/01/2021	2,771	315,948
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 4	4
0.005% due 11/01/2021	\$ 491	56,039
		<b>761,687</b>
<b>短期証券合計</b>		<b>761,687</b>
<b>(原価 761,687円)</b>		
<b>有価証券に対する投資合計 853.973</b>		
<b>(原価 837,674円)</b>		
<b>関連ファンドに対する投資 95.1%</b>		
<b>その他投資 95.1%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Income Fund (M)</b>		
(原価 11,507,300円)	8,425	15,006,508
<b>関連ファンドに対する投資合計</b>		<b>15,006,508</b>
<b>(原価 11,507,300円)</b>		
<b>投資合計 100.5%</b>		<b>¥ 15,860,481</b>
<b>(原価 12,344,974円)</b>		
<b>金融デリバティブ商品 (2.0%)</b>		
<b>(原価またはプレミアム(純額) 0円)</b>		<b>(319,995)</b>
<b>その他の資産および負債 (純額) 1.5%</b>		<b>236,601</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>¥ 15,777,087</b>



(2)ピムコ・バミューダ・インカムファンド (M)

■ 損益計算書(2020年11月1日から2021年10月31日まで)

(単位：千米ドル)

投資収益	
受取利息(外国税控除後)	350,782
受取配当金(外国税控除後)	743
総収益	351,525
費用	
支払利息	138
雑費用	1
総費用	139
投資純利益(損失)	351,386
実現純利益(損失)	
有価証券に対する投資	73,734
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	91,472
OTC金融デリバティブ商品	58,029
外国為替	21,105
実現純利益(損失)	244,340
未実現評価益(損)の純変動額	
有価証券に対する投資	383,009
市場取引又は中央清算金融デリバティブ取引	(39,664)
OTC金融デリバティブ商品	(9,312)
外貨建資産および負債	(5,601)
未実現評価益(損)の純変動額	328,432
純利益(損失)	572,772
運用の結果による純資産の純増加額	924,158
* 外国源泉課税	351



















りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12 (為替ヘッジなし) 【愛称：ボンドマスター2016-12 (為替ヘッジなし)】

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Renaissance Home Equity Loan Trust</b>			<b>Summerhill Residential</b>			<b>Cavendish Square Funding PLC</b>		
0.809% due 11/25/2034	\$	\$ 56	0.000% due 03/24/2059	EUR	5	0.307% due 02/11/2055	EUR	8
1.089% due 09/25/2037		43	0.289% due 03/24/2059		170,916	<b>FAB CBO BV</b>		
5.612% due 04/25/2037	10,124	4,316	0.689% due 03/24/2059		22,011	0.473% due 08/20/2080	106	113
5.675% due 06/25/2037	3,910	1,586	1.239% due 03/24/2059		17,746	<b>Gateway Casinos &amp; Entertainment Ltd.</b>		
<b>Residential Accredited Securities Corporation Trust</b>			1.839% due 03/24/2059		14,202	5.000% due 03/12/2038	CAD	8,695
0.239% due 01/25/2037	1,887	1,880	3.089% due 03/24/2059		8,521	<b>Goodgreen</b>		
0.249% due 11/25/2036	156	254	4.439% due 03/24/2059		4,256	3.930% due 10/15/2053	\$	5,834
0.309% due 02/25/2037	14,000	13,614	5.439% due 03/24/2059		4,256	<b>Harley Marine Financing LLC</b>		
0.386% due 01/25/2037	35,802	29,833	6.500% due 03/24/2059		6,568	5.682% due 05/15/2043	5,263	5,118
0.584% due 04/25/2036	12,438	12,450	7.000% due 03/24/2059		35,506	<b>Humboldt Americas LLC</b>		
1.064% due 09/25/2035	7,400	7,404	<b>Sutherland Commercial Mortgage Loans</b>			0.000% due 07/31/2022	COP62,570,000	14,850
1.664% due 04/25/2034	1,333	1,348	3.192% due 05/25/2037	\$	353	7.078% due 11/30/2021	CLP23,414,122	27,378
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>			<b>Taurus UK DAC</b>			<b>Jubilee CLO BV</b>		
0.689% due 02/25/2036	3,551	3,533	1.175% due 06/22/2029	GBP	5,472	0.293% due 07/12/2028	EUR	815
0.764% due 11/25/2035	13,000	12,945	<b>Terwin Mortgage Trust</b>			<b>KKR CLO 18 Ltd.</b>		
0.769% due 12/25/2035	12,528	12,079	1.469% due 03/25/2035	\$	2,943	1.062% due 07/18/2030	\$	1,900
0.839% due 09/25/2035	12,591	12,562	<b>Trinidad Mortgage Securities PLC</b>			<b>LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust</b>		
<b>RESIMAC Bastille Trust</b>			1.006% due 01/24/2059	GBP	8,897	1.638% due 08/20/2024	\$	3,857
1.005% due 09/05/2057	3,329	3,329	<b>Truman Capital Mortgage Loan Trust</b>			<b>Mackay Shields Euro CLO-2 DAC</b>		
<b>Saxon Asset Securities Trust</b>			0.349% due 03/25/2036	\$	1,407	1.550% due 08/15/2033	EUR	8,150
0.884% due 03/25/2035	597	596	<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>			<b>METAL LLC</b>		
1.839% due 12/25/2037	4,071	4,071	0.808% due 01/25/2045		502	4.581% due 10/15/2042	\$	12,209
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>			<b>Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC</b>			<b>MMcasp Funding XVII Ltd.</b>		
0.629% due 03/25/2036	5,909	5,713	0.000% due 12/21/2049	GBP	0	0.470% due 12/01/2035		545
0.914% due 10/25/2035	10,136	10,047	1.000% due 12/21/2049		34,240	<b>National Collegiate Student Loan Trust</b>		
1.139% due 03/25/2035	8,849	8,858	1.700% due 12/21/2049		4,921	0.464% due 10/25/2033	7,216	7,132
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>			2.200% due 12/21/2049		2,460	<b>Navient Private Education Loan Trust</b>		
0.486% due 05/20/2035	1,665	1,727	2.700% due 12/21/2049		1,406	2.240% due 12/15/2045	4,025	4,137
0.606% due 06/20/2034	31	31	3.200% due 12/21/2049		1,406	<b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b>		
<b>Sestante Finance Srl</b>			6.670% due 12/21/2049		0	0.990% due 11/15/2068	1,950	1,967
0.000% due 07/23/2046	EUR	10,331	<b>Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates</b>			<b>Netnet Student Loan Trust</b>		
<b>SG Mortgage Securities Trust</b>			<b>WMALT Trust</b>			0.889% due 09/25/2065	3,582	3,581
0.449% due 02/25/2036	\$	5,071	0.937% due 10/25/2046	\$	12,208	<b>OCP CLO Ltd.</b>		
<b>Shamrock Residential DAC</b>			5.500% due 11/25/2035		69	0.945% due 10/26/2027	4,759	4,769
0.291% due 12/24/2059	EUR	14,026	<b>Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust</b>			<b>Palmer Square European Loan Funding DAC</b>		
<b>Soundview Home Loan Trust</b>			0.359% due 07/25/2036		2,296	1.150% due 01/15/2030	EUR	8,612
0.329% due 07/25/2036	\$	24,020	0.509% due 03/25/2037		1,184	<b>Pents CLO 2 BV</b>		
0.399% due 06/25/2036	42,490	43,131	<b>Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates</b>			0.790% due 08/04/2028	7,335	8,495
0.509% due 06/25/2036	5,089	5,206	0.689% due 04/25/2034		4,740	<b>Rockford Tower Europe CLO DAC</b>		
1.064% due 03/25/2036	8,102	7,820	<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>			1.030% due 12/20/2031	12,800	14,852
<b>Specialty Underwriting &amp; Residential Finance Trust</b>			2.537% due 10/25/2036		199	<b>Sapphire Aviation Finance</b>		
0.064% due 12/25/2035	1,306	1,308	<b>WFRBS Commercial Mortgage Trust</b>			4.250% due 03/15/2040	\$	21,585
<b>SREIT Trust</b>			0.415% due 03/15/2047		8,800	<b>Saranac CLO III Ltd.</b>		
1.545% due 10/15/2038	24,605	24,667	<b>モーゲージ証券合計</b>			1.725% due 06/22/2030	26,970	26,984
1.893% due 10/15/2038	20,425	20,476	<b>原簿 3,920,255米ドル</b>			<b>Sound Point CLO XV Ltd.</b>		
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>						1.024% due 01/23/2029	2,100	2,101
0.409% due 10/25/2035	5,478	5,492				<b>Springleaf Funding Trust</b>		
1.064% due 08/25/2035	11,959	11,795				2.680% due 07/15/2030	2,557	2,560
1.487% due 05/25/2035	68	58				<b>Taberna Preferred Funding I Ltd.</b>		
2.631% due 06/25/2037	2,785	2,775				0.603% due 07/05/2035	4,182	3,785
2.821% due 07/25/2035	2,425	1,532				<b>Telos CLO Ltd.</b>		
<b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>						1.072% due 04/17/2028	4,785	4,791
0.239% due 06/25/2036	9,492	9,384				<b>Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.</b>		
0.809% due 04/25/2035	6,857	6,865				4.212% due 05/17/2032	524	522
0.889% due 02/25/2034	19,365	19,335				<b>TICP CLO II-2 Ltd.</b>		
1.289% due 12/25/2034	4,684	4,696				0.972% due 04/20/2028	19,371	19,396
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>						<b>Tropic CDO V Ltd.</b>		
0.509% due 09/25/2047	24,315	27,209				0.444% due 07/15/2036	11,082	10,251
0.755% due 04/19/2035	2,064	2,127				<b>TruPS Financials Note Securitization Ltd.</b>		
<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>						1.302% due 03/30/2039	21,491	20,739
0.740% due 09/19/2032	25	25				1.692% due 09/20/2039	4,657	4,538
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>						<b>Venture XVII CLO Ltd.</b>		
0.219% due 05/25/2036	7,869	7,783				1.004% due 04/15/2027	28,714	28,742
0.339% due 05/25/2036	4,347	3,581				<b>Venture XXI CLO Ltd.</b>		
0.349% due 04/25/2036	351	351				1.004% due 07/15/2027	1,126	1,127
0.399% due 07/25/2036	22,810	22,384						
0.589% due 04/25/2031	8,945	8,890						
1.019% due 11/25/2035	19,865	19,909						



りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12 (為替ヘッジなし) 【愛称: ボンドマスター2016-12 (為替ヘッジなし)】

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
0.005% due 11/01/2021	\$ 52	52
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 1,984	2,296
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
0.005% due 11/01/2021	\$ 14,910	\$ 14,910
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 1,181,321	10,360
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.005% due 11/01/2021	\$ 369	369
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.005% due 11/01/2021	CAD 1,534	1,534
0.005% due 11/01/2021	CAD 327	264
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 1,261	1,459
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 5	0
0.005% due 11/01/2021	\$ 29,455	29,455
0.005% due 11/01/2021	GBP 81	111
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 3,962	4,585
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 141,497	1,241
0.005% due 11/01/2021	\$ 5,224	5,224
0.005% due 11/01/2021	GBP 1,325	1,817
		<b>103,817</b>
<b>アルゼンチン短期証券 0.1%</b>		
(39.915%) due 02/28/2022	ARS 781,991	4,853
40.179% due 11/30/2021	2,934,810	13,826
		<b>18,679</b>
<b>米国短期証券 2.4%</b>		
0.053% due 04/14/2022	\$ 5,800	5,799
0.055% due 04/07/2022	292,800	292,733
		<b>298,532</b>
<b>米国短期証券(CMB) 6.1%</b>		
0.035% due 01/25/2022	218,100	218,073
0.042% due 01/11/2022	194,600	194,580
0.050% due 02/01/2022	356,500	356,450
0.057% due 02/08/2022	6,100	6,099
		<b>775,202</b>
<b>短期証券合計</b>		<b>1,329,557</b>
(原価 1,331,327米ドル)		
<b>有価証券に対する投資合計 118.5%</b>	\$	<b>15,042,273</b>
(原価 14,877,410米ドル)		
<b>金融デリバティブ商品 0.0%</b>		
(原価またはプレミアム (純額) (20,275米ドル))		(4,695)
<b>その他資産および負債 純額 (18.5%)</b>		<b>(2,346,715)</b>
<b>純資産 100.0%</b>	\$	<b>12,690,863</b>

# マネー・オープン・マザーファンド

第10期 (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2012年7月27日)
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

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
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
6期 (2018年3月1日)	10,009	△0.1	72.4	75
7期 (2019年3月1日)	10,002	△0.1	72.4	75
8期 (2020年3月2日)	9,996	△0.1	74.9	75
9期 (2021年3月1日)	9,987	△0.1	75.9	72
10期 (2022年3月1日)	9,979	△0.1	76.9	61

※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。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

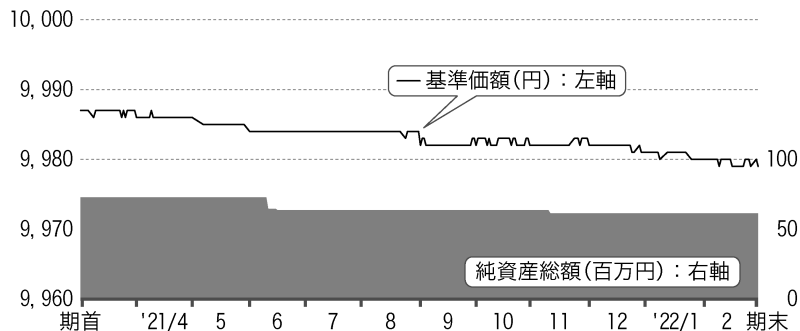
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2021年3月1日	円	%	%
3月末	9,987	-	75.9
4月末	9,986	△0.0	75.9
5月末	9,986	△0.0	73.2
6月末	9,984	△0.0	70.5
7月末	9,984	△0.0	80.6
8月末	9,984	△0.0	80.6
9月末	9,982	△0.1	77.5
10月末	9,982	△0.1	77.5
11月末	9,982	△0.1	77.4
12月末	9,982	△0.1	80.2
2022年1月末	9,981	△0.1	77.0
2月末	9,980	△0.1	77.0
2022年3月1日	9,980	△0.1	76.9
(期末) 2022年3月1日	9,979	△0.1	76.9

※騰落率は期首比です。

## 1 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	9,987円
期末	9,979円
騰落率	-0.1%

### ▶ 基準価額の主な変動要因 (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

#### 下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

---

▶ 投資環境について (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

---

短期金利は小幅上昇しました。

物価の上昇率が低水準にとどまったことや、新型コロナウイルスの感染拡大が繰り返されたことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を据え置き、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、発行額の増減などにより上下に振れる局面もありましたが、日銀が需給動向を勘案し、短期国債の買入れ額を調整したことから、期を通じて概ねレンジ推移となりました。

---

▶ ポートフォリオについて (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

---

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

---

▶ ベンチマークとの差異について (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

---

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

## 2 今後の運用方針

2%の物価安定目標の達成が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細(2021年3月2日から2022年3月1日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.004% (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.004	

期中の平均基準価額は9,983円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2021年3月2日から2022年3月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 47,419	千円 — (55,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※( )内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等(2021年3月2日から2022年3月1日まで)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D	
			A	%			C	%
公社債	百万円 47	百万円 12	% 25.5		百万円 —	百万円 —	% —	

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、S M B 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2日から2022年3月1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3月1日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	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
	千円	千円	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除く金融債券)	47,000 (47,000)	47,153 (47,153)	76.9 (76.9)	— (—)	— (—)	— (—)	76.9 (76.9)
合 計	47,000 (47,000)	47,153 (47,153)	76.9 (76.9)	— (—)	— (—)	— (—)	76.9 (76.9)

※( )内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	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)	159 政保道路機構	0.9000	12,000	12,004	2022/03/18
	163 政保道路機構	0.9010	12,000	12,027	2022/05/31
	40政保地方公共団	0.8190	12,000	12,054	2022/09/16
	180 政保道路機構	0.7340	11,000	11,067	2022/12/28
	小 計	—	47,000	47,153	—
	合 計	—	47,000	47,153	—

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年3月1日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 47,153	% 76.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,132	23.1
投 資 信 託 財 産 総 額	61,286	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	61,286,544円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,059,462
公 社 債 ( 評 価 額 )	47,153,714
未 収 利 息	73,368
(B) 負 債	193
そ の 他 未 払 費 用	193
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	61,286,351
元 本	61,414,707
次 期 繰 越 損 益 金	△ 128,356
(D) 受 益 権 総 口 数	61,414,707口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	9,979円

※当期における期首元本額72,873,889円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額11,459,182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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

メキシコ債券ファンド(毎月分配型)	9,994,004円
メキシコ債券ファンド(資産成長型)	4,997,002円
日興エドモンド・ドゥ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
SMB C・日興資産成長ナビゲーション	2,798,587円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(為替ヘッジなし)	1,589,191円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(限定為替ヘッジ)	269,851円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジあり)	5,797,087円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジなし)	409,781円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)	5,027,477円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)	549,716円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年3月2日 至2022年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	477,409円
受 取 利 息	488,315
支 払 利 息	△ 10,906
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 527,036
売	△ 527,036
買	△ 527,036
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,569
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△ 52,196
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 94,955
(F) 解 約 差 損 益 金	18,795
(G) 合 計 ( D + E + F )	△ 128,356
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	△ 128,356

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。