

スマート・ストラテジー・ファンド (毎月決算型)

【運用報告書(全体版)】

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限（設定日：2012年11月30日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界（含む新興国）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（含むハイイールド債券）などを実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ること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。 ストラテジック・インカム・ファンド クラスA 世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイイールド債券も含みます。）等 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	■世界（含む新興国）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（含むハイイールド債券）などへ実質的に投資することで、安定したインカム収入の確保とともに値上がり益によるトータル・リターンの最大化を目指します。 ■ストラテジック・インカム・ファンドクラスAの運用は、マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLCが行います。 ■組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。 ■債券への投資にあたっては、景気サイクルや投資機会の変化を捉え、投資する債券の配分比率を機動的に変更します。
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	■毎月20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。

第19作成期（2021年11月23日から2022年5月20日まで）

第 109 期 / 第 110 期 / 第 111 期
決算日2021年12月20日 決算日2022年1月20日 決算日2022年2月21日

第 112 期 / 第 113 期 / 第 114 期
決算日2022年3月22日 決算日2022年4月20日 決算日2022年5月20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、世界（含む新興国）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（含むハイイールド債券）などを実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ること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)

スマート・ストラテジー・ファンド（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 (分配落)	価 額			公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	期 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円	
85期 (2019年12月20日)	6,946	20	0.2	0.2	96.6	5,006	
86期 (2020年1月20日)	6,950	20	0.3	0.2	96.6	4,914	
87期 (2020年2月20日)	6,957	20	0.4	0.2	96.9	4,809	
88期 (2020年3月23日)	6,316	20	△ 8.9	0.2	96.0	4,338	
89期 (2020年4月20日)	6,682	20	6.1	0.2	97.1	4,532	
90期 (2020年5月20日)	6,661	20	△ 0.0	0.2	96.4	4,516	
91期 (2020年6月22日)	6,825	20	2.8	0.3	95.5	4,592	
92期 (2020年7月20日)	6,859	20	0.8	0.2	96.1	4,548	
93期 (2020年8月20日)	6,930	20	1.3	0.2	94.5	4,561	
94期 (2020年9月23日)	6,882	20	△ 0.4	0.2	95.1	4,451	
95期 (2020年10月20日)	6,908	20	0.7	0.2	96.1	4,454	
96期 (2020年11月20日)	6,969	20	1.2	0.2	94.1	4,431	
97期 (2020年12月21日)	7,011	20	0.9	0.2	94.9	4,415	
98期 (2021年1月20日)	6,991	20	0.0	0.2	96.0	4,344	
99期 (2021年2月22日)	6,984	20	0.2	0.2	96.8	4,276	
100期 (2021年3月22日)	6,857	20	△ 1.5	0.2	98.5	4,155	
101期 (2021年4月20日)	6,887	20	0.7	0.2	94.7	4,147	
102期 (2021年5月20日)	6,872	20	0.1	0.2	95.8	4,099	
103期 (2021年6月21日)	6,829	20	△ 0.3	0.2	96.3	4,001	
104期 (2021年7月20日)	6,797	20	△ 0.2	0.2	94.9	3,952	
105期 (2021年8月20日)	6,773	20	△ 0.1	0.2	95.5	3,903	
106期 (2021年9月21日)	6,785	20	0.5	0.3	94.6	3,849	
107期 (2021年10月20日)	6,713	20	△ 0.8	0.2	99.8	3,776	
108期 (2021年11月22日)	6,653	20	△ 0.6	0.2	94.9	3,692	
109期 (2021年12月20日)	6,609	20	△ 0.4	0.2	94.1	3,638	
110期 (2022年1月20日)	6,522	20	△ 1.0	0.2	94.6	3,557	
111期 (2022年2月21日)	6,380	20	△ 1.9	0.3	95.0	3,454	
112期 (2022年3月22日)	6,266	20	△ 1.5	0.2	98.1	3,375	
113期 (2022年4月20日)	6,135	20	△ 1.8	0.3	102.5	3,271	
114期 (2022年5月20日)	5,940	20	△ 2.9	0.3	93.2	3,142	

※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	騰 落 率		公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率		
第109期	(期 首) 2021年11月22日	円 6,653	% —	% 0.2	% 94.9	
	11月末	6,607	△ 0.7	0.2	94.2	
	(期 末) 2021年12月20日	6,629	△ 0.4	0.2	94.1	
第110期	(期 首) 2021年12月20日	6,609	—	0.2	94.1	
	12月末	6,622	0.2	0.2	95.3	
	(期 末) 2022年 1月20日	6,542	△ 1.0	0.2	94.6	
第111期	(期 首) 2022年 1月20日	6,522	—	0.2	94.6	
	1月末	6,463	△ 0.9	0.2	95.4	
	(期 末) 2022年 2月21日	6,400	△ 1.9	0.3	95.0	
第112期	(期 首) 2022年 2月21日	6,380	—	0.3	95.0	
	2月末	6,372	△ 0.1	0.2	94.5	
	(期 末) 2022年 3月22日	6,286	△ 1.5	0.2	98.1	
第113期	(期 首) 2022年 3月22日	6,266	—	0.2	98.1	
	3月末	6,280	0.2	0.3	97.5	
	(期 末) 2022年 4月20日	6,155	△ 1.8	0.3	102.5	
第114期	(期 首) 2022年 4月20日	6,135	—	0.3	102.5	
	4月末	6,080	△ 0.9	0.3	94.1	
	(期 末) 2022年 5月20日	5,960	△ 2.9	0.3	93.2	

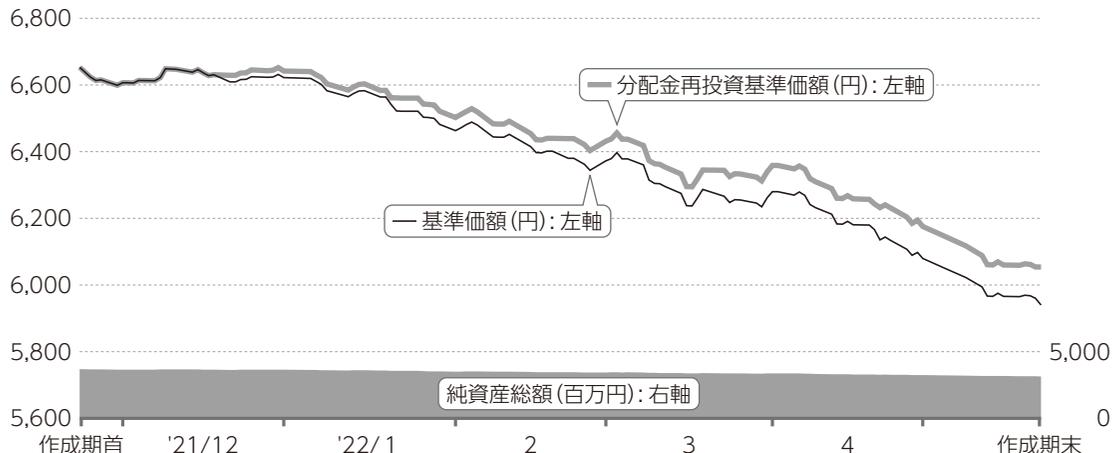
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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11月23日から2022年5月20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	6,653円
作成期末	5,940円 (当作成期既払分配金120円(税引前))
騰落率	-9.0% (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11月23日から2022年5月20日まで)

当ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド クラスAへの投資を通じて、世界(含む新興国)の政府および政府機関が発行する債券、事業債(含むハイイールド債券)などへ実質的に投資を行いました。

下落要因

- 各国の長期金利の上昇やスプレッド(国債に対する上乗せ金利)の拡大を受けて、米ハイイールド債券、米投資適格社債、先進国国債の価格が下落したこと

投資環境について（2021年11月23日から2022年5月20日まで）

運用期間における債券市場は下落(利回り上昇)しました。また、為替市場は主要通貨に対し米ドル高となりました。

債券市場

米10年国債利回りは、ロシアのウクライナ侵攻や中国のロックダウン(都市封鎖)の長期化などによる世界景気の減速懸念などが低下要因となりました。しかし、堅調な米雇用統計やインフレ高進を背景としたFRB(米連邦準備制度理事会)による量的金融緩和縮小の加速化に加えて、2022年3月および5月の利上げおよび利上げペースの加速化観測などが上昇要因となり運用期間を通じて上昇しました。

米投資適格社債および米ハイイールド債券は、安定的な利息収入がプラスに寄与した一方、米国の長期金利の上昇やスプレッドの拡大がマイナスに作用し下落しました(トータルリターンベース)。その他の先進国では、インフレ高進などを背景として、英国、ドイツ、カナダ、オーストラリアなどで国債利回りが上昇しました。新興国でも、運用期間を通じて全体的に国債利回りが上昇しました。

為替市場

通貨に関しては、インフレ率の高まりを背景として英国やカナダなどでは利上げが実施され、欧州では量的金融緩和の縮小を加速させる方針が示されました。米国における相対的に良好な景況感および金融引き締め加速化観測などが米ドルの買い要因となり、主要通貨に対する米ドルインデックスでみると運用期間を通じて米ドルは上昇しました。

ポートフォリオについて（2021年11月23日から2022年5月20日まで）

当ファンド

主要投資対象であるストラテジック・インカム・ファンド クラスAを運用期間を通じて高位に組み入れました。

ストラテジック・インカム・ファンド クラスA

ポートフォリオの平均残存年数はインフレ率や金利の上昇リスクに対して慎重な姿勢を維持しています。債券種別では、その他先進国国債、米投資適格社債、バンクローン、米国国債などの比率を引き上げ、米ハイイールド債券などの比率を引き下げました。通貨構成に関しては、ユーロの売り建てを拡大し、メキシコペソの売り建てを追加した一方、英ポンドやカナダドルの売り建てを縮小し、シンガポールドルの売り建てを解消しました。

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11月23日から2022年5月20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11月23日から2022年5月20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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	(0.30%)	(0.31%)	(0.31%)	(0.32%)	(0.32%)	(0.34%)
当期の収益	16	15	15	17	18	16
当期の収益以外	3	4	4	2	1	3
翌期繰越分配対象額	508	504	499	497	495	491

※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、主として米ドル建て外国投資信託証券への投資を通じて、世界(含む新興国)の政府および政府機関が発行する債券、事業債(含むハイイールド債券)などへ実質的に投資することで、安定したインカム収入の確保とともに値上がり益によるトータル・リターンを最大化を目指して運用を行います。

ストラテジック・インカム・ファンドクラスA

経済活動の再開や堅調な雇用環境が世界経済を下支えする一方、インフレ率の上昇、ウクライナ情勢などが不確実性を高める要因となっています。市場では経済再開の動向のほか、インフレ率の上昇、金融引き締め規模やペース、ウクライナ情勢などをめぐり、高いボラティリティ(価格変動性)が続くと思われます。

上記の市場環境において、当ファンドでは、利回り、流動性、金利リスク、信用リスクにおいて十分にバランスをとった運用を続けています。

ポートフォリオの平均残存年数は、インフレ率や金利の上昇リスクに対して慎重な姿勢を維持するとともに、短期的には各国の金融政策や経済状況に応じて機動的に調整する方針です。

米国国債、米国以外の先進国国債、資産証券化商品(MBS(不動産担保証券)やABS(資産担保証券)など)、新興国債券などはリスク分散のために保有します。

投資適格社債やハイイールド債券は、経済再開に伴い投資機会があると考えていますが、業種、格付け、発行体によるパフォーマンス差に留意し、選別的に投資を行う方針です。

バンクローンについては、金利上昇リスクにも対応できることから、引き続き戦略的に活用していきます。

新興国債券については、ラテンアメリカやアジアの一部地域などに選別的に投資を行う方針です。

通貨に関しては、長期的には米ドルの下落圧力が強まると思われますが、短期的には各国の金融引き締め動向やウクライナ情勢などを受けて一定範囲内で推移すると考え、ボラティリティの高まる局面に応じて通貨配分を機動的に調整します。

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。

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

1万口当たりの費用明細（2021年11月23日から2022年5月20日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	35円	0.551%	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6,374円です。
（投 信 会 社）	(12)	(0.188)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(22)	(0.350)	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)	(0.013)	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	0.011	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）	(0)	(0.006)	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金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(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）	(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	36	0.562	

※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。

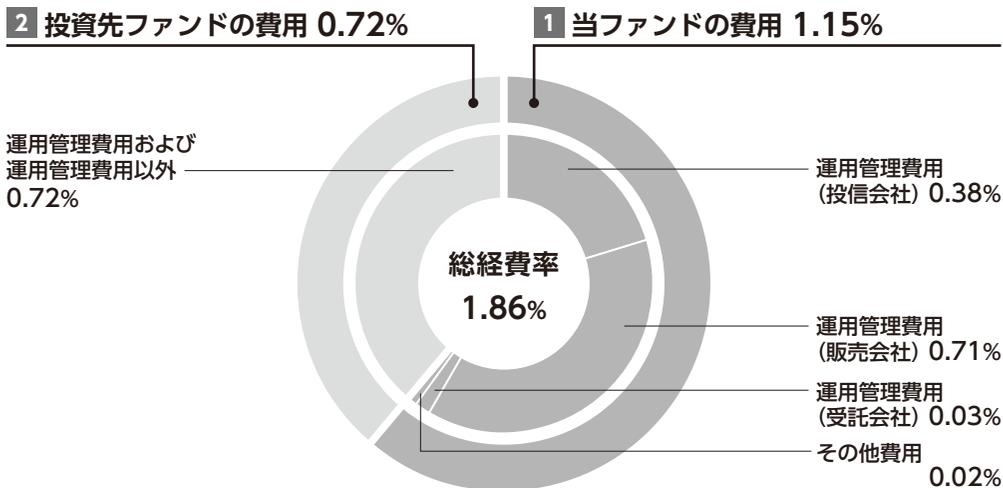
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)

1.86%

1 当ファンドの費用の比率

1.15%

2 投資先ファンドの費用の比率

0.72%

※1の各費用は、前掲「1万円当たりの費用明細」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。「1万円当たりの費用明細」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1.86%です。

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年11月23日から2022年5月20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
外国	アメリカ	ストラテジック・インカム・ファンドクラスA	口 117,889	千アメリカ・ドル 793	口 842,953	千アメリカ・ドル 5,607

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等（2021年11月23日から2022年5月20日まで）

利害関係人との取引状況

スマート・ストラテジー・ファンド（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 期			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 2,967	百万円 906	% 30.5	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 0.3%

※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、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11月23日から2022年5月20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。

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

■ 組入れ資産の明細（2022年5月20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	%
ストラテジック・インカム・ファンド クラスA	4,355,091.29	3,630,028.07	22,905	2,928,465	93.2
合計	4,355,091.29	3,630,028.07	—	2,928,465	93.2

※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。

(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
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	12,541	12,541	12,541	12,730

※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4,612,819,452口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年5月20日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 2,928,465	% 92.0
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	12,730	0.4
コール・ローン等、その他	242,534	7.6
投資信託財産総額	3,183,730	100.0

※作成期末における外貨建資産（3,057,348千円）の投資信託財産総額（3,183,730千円）に対する比率は96.0%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=127.85円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年12月20日) (2022年1月20日) (2022年2月21日) (2022年3月22日) (2022年4月20日) (2022年5月20日)

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資 産	7,219,184,474円	7,264,166,743円	6,944,525,754円	7,070,481,507円	7,056,050,724円	6,285,876,277円
コール・ローン等	193,521,819	202,700,683	185,437,819	180,495,326	216,531,140	196,235,439
投資信託受益証券(評価額)	3,422,606,384	3,364,931,830	3,280,470,396	3,311,938,331	3,354,447,208	2,928,465,250
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額)	12,733,467	12,732,213	12,730,958	12,730,958	12,730,958	12,730,958
未 収 入 金	3,590,322,804	3,683,802,017	3,465,886,581	3,565,316,892	3,472,341,418	3,148,444,630
(B) 負 債	3,580,582,375	3,706,284,282	3,489,999,406	3,695,239,925	3,784,140,762	3,143,689,820
未 払 金	3,554,686,833	3,685,842,606	3,471,261,045	3,676,624,718	3,769,281,411	3,127,100,937
未払収益分配金	11,010,491	10,911,073	10,829,175	10,773,450	10,666,217	10,579,272
未払解約金	11,685,343	6,001,163	4,347,131	4,658,044	1,049,199	2,852,848
未払信託報酬	3,170,207	3,467,788	3,468,320	3,061,652	2,994,121	2,979,317
その他未払費用	29,501	61,652	93,735	122,061	149,814	177,446
(C) 純資産総額(A-B)	3,638,602,099	3,557,882,461	3,454,526,348	3,375,241,582	3,271,909,962	3,142,186,457
元 本	5,505,245,715	5,455,536,679	5,414,587,724	5,386,725,151	5,333,108,562	5,289,636,155
次期繰越損益金	△1,866,643,616	△1,897,654,218	△1,960,061,376	△2,011,483,569	△2,061,198,600	△2,147,449,698
(D) 受益権総口数	5,505,245,715口	5,455,536,679口	5,414,587,724口	5,386,725,151口	5,333,108,562口	5,289,636,155口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,609円	6,522円	6,380円	6,266円	6,135円	5,940円

※当作成期における作成期首元本額5,550,245,328円、作成期中追加設定元本額20,169,725円、作成期中一部解約元本額280,778,898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。

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

■ 損益の状況

〔自2021年11月23日〕〔自2021年12月21日〕〔自2022年1月21日〕〔自2022年2月22日〕〔自2022年3月23日〕〔自2022年4月21日〕
〔至2021年12月20日〕〔至2022年1月20日〕〔至2022年2月21日〕〔至2022年3月22日〕〔至2022年4月20日〕〔至2022年5月20日〕

項 目	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期	第 113 期	第 114 期
(A) 配当等収益	12,159,811円	12,126,468円	12,077,068円	12,467,459円	12,812,843円	11,613,575円
受取配当金	12,162,997	12,129,278	12,079,602	12,468,196	12,813,418	11,614,937
受取利息	95	104	140	68	9	6
支払利息	△ 3,281	△ 2,914	△ 2,674	△ 805	△ 584	△ 1,368
(B) 有価証券売買損益	△ 22,148,671	△ 45,546,077	△ 74,362,142	△ 60,061,969	△ 68,823,746	△ 101,037,597
売 買 益	21,686,063	36,741,445	42,198,276	147,072,029	297,900,974	63,891,111
売 買 損	△ 43,834,734	△ 82,287,522	△ 116,560,418	△ 207,133,998	△ 366,724,720	△ 164,928,708
(C) 信託報酬等	△ 3,234,679	△ 3,534,690	△ 3,535,090	△ 3,124,943	△ 3,058,908	△ 3,045,588
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,223,539	△ 36,954,299	△ 65,820,164	△ 50,719,453	△ 59,069,811	△ 92,469,610
(E) 前期繰越損益金	△1,795,605,788	△1,802,407,773	△1,835,368,851	△1,900,575,652	△1,941,299,821	△1,993,473,937
(F) 追加信託差損益金	△ 46,803,798	△ 47,381,073	△ 48,043,186	△ 49,415,014	△ 50,162,751	△ 50,926,879
(配当等相当額)	(62,231,979)	(61,789,619)	(61,443,005)	(61,305,048)	(60,825,427)	(60,447,950)
(売買損益相当額)	(△ 109,035,777)	(△ 109,170,692)	(△ 109,486,191)	(△ 110,720,062)	(△ 110,988,178)	(△ 111,374,829)
(G) 合計(D+E+F)	△1,855,633,125	△1,886,743,145	△1,949,232,201	△2,000,710,119	△2,050,532,383	△2,136,870,426
(H) 収益分配金	△ 11,010,491	△ 10,911,073	△ 10,829,175	△ 10,773,450	△ 10,666,217	△ 10,579,272
次期繰越損益金(G+H)	△1,866,643,616	△1,897,654,218	△1,960,061,376	△2,011,483,569	△2,061,198,600	△2,147,449,698
追加信託差損益金	△ 46,803,798	△ 47,381,073	△ 48,043,186	△ 49,415,014	△ 50,162,751	△ 50,926,879
(配当等相当額)	(62,231,979)	(61,789,619)	(61,443,005)	(61,305,048)	(60,825,427)	(60,447,950)
(売買損益相当額)	(△ 109,035,777)	(△ 109,170,692)	(△ 109,486,191)	(△ 110,720,062)	(△ 110,988,178)	(△ 111,374,829)
分配準備積立金	217,654,191	213,254,536	209,254,652	206,576,491	203,482,934	199,700,899
繰越損益金	△2,037,494,009	△2,063,527,681	△2,121,272,842	△2,168,645,046	△2,214,518,783	△2,296,223,718

※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 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期	第 113 期	第 114 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,930,964円	8,596,301円	8,547,095円	9,347,583円	9,759,299円	8,574,205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	62,231,979	61,789,619	61,443,005	61,305,048	60,825,427	60,447,950
(d) 分配準備積立金	219,733,718	215,569,308	211,536,732	208,002,358	204,389,852	201,705,966
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	290,896,661	285,955,228	281,526,832	278,654,989	274,974,578	270,728,121
1万口当たり当期分配対象額	528.40	524.16	519.94	517.30	515.60	511.81
(f) 分配金	11,010,491	10,911,073	10,829,175	10,773,450	10,666,217	10,579,272
1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	20円	20円	20円	20円	20円	20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	ストラテジック・インカム・ファンド クラスA
形態	ケイマン籍契約型投資信託（米ドル建て）
運用目的	主に世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイイールド債券も含みます。）などに投資することで、あらゆる市場環境において安定したインカムゲインの確保とともに値上がり益を追求することで、トータルリターンを最大化を目指します。
主要投資対象	世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイイールド債券も含みます。）等を主要投資対象とします。
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 世界（新興国を含みます。）の政府および政府機関が発行する債券、事業債（ハイイールド債券も含みます。）等を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ●上記以外の有価証券等（国際機関債、資産担保証券、バンクローンなど）にも投資する場合があります。 ●債券等への投資に当たっては、利回り、信用力、ストラクチャーや業種分散などを考慮し、主に相対的に魅力的な利回りやリスク調整後のリターンが見込まれる銘柄に投資します。 ●原則として、ポートフォリオの平均格付けはBBB-格相当以上とします。 ●ポートフォリオの通貨配分の調整等の目的で為替取引を活用します。 金利動向、ビジネスサイクル等の経済分析に基づいて、複数の債券種別（主に米国情債／政府機関債、事業債、米国以外の国の債券）への配分を行います。 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"> ●債券への投資割合は、原則として取得時においてファンドの総資産額の65%以上とします。 ●同一発行体の事業債への投資割合は、原則として取得時においてファンドの総資産額の10%以内とします。 ●同一業種（事業債）への投資割合は、原則として取得時においてファンドの総資産額の25%以内とします。 ●米国以外の単一国の国債への投資割合は、原則として取得時においてファンドの総資産額の25%以内とします。 ●新興国の債券への投資割合は、原則として取得時においてファンドの総資産額の50%以内とします。 ●株式への直接投資は行いません。債券等へ投資またはコーポレートアクションなどの結果、株式を保有することとなった場合は原則として速やかに売却します。 ●流動性の乏しい資産への投資は、ファンドの純資産総額の15%以内とします。 ●デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
収益の分配	原則毎月行います。
申込手数料	ありません。
管理報酬 その他費用	<p>管理報酬等：年0.65%（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、財務諸表の作成費用、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、受託会社の費用、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>なお、関係法人によっては、固定報酬や下限報酬が設定されている場合があります。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更になる場合があります。</p>
管理会社	マニユライフ・インベストメント・マネジメント（HK）リミテッド
投資顧問会社	マニユライフ・インベストメント・マネジメント（US）LLC （実質的な有価証券等の運用を行います。）

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

以下には、「ストラテジック・インカム・ファンド クラスA」をシェアクラスとして含む「ストラテジック・インカム・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。

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

■ 包括利益計算書

	2020年12月31日 (USD)	2019年12月31日 (USD)
収益		
受取利息（債券）	9,239,277	17,442,082
受取利息（預金）	4,628	111,802
金融資産（公正価値）及び 金融デリバティブ取引に係る実現益	18,726,180	1,091,325
金融資産（公正価値）及び 金融デリバティブ取引に係る未実現益の変動	7,382,373	20,693,668
雑収入	36,930	37,178
為替決済差損益	(435,370)	2,907,644
	<u>34,954,018</u>	<u>42,283,699</u>
費用		
運用報酬	(1,613,654)	(2,169,723)
カストディーラー 支払利息	(216,638)	(328,661)
受託会社報酬	(2,188)	(1,686)
監査費用	(12,000)	(12,000)
評価費用	(41,140)	(57,651)
売買手数料	(175,700)	(175,000)
登録費用	(28,552)	(32,961)
会計その他専門家費用	(1,211)	(1,185)
その他費用	(5,865)	(4,714)
運用に伴う費用 計	(71,329)	(65,782)
	<u>(2,168,277)</u>	<u>(2,849,363)</u>
運用に伴う利益	32,785,741	39,434,336
金融費用		
受益者への分配金	(6,074,020)	(7,421,387)
	<u>(6,074,020)</u>	<u>(7,421,387)</u>
分配後税引き前利益	26,711,721	32,012,949
税金		
源泉税	(313,848)	(578,641)
	<u>(313,848)</u>	<u>(578,641)</u>
当該期間の包括利益 計	<u>26,397,873</u>	<u>31,434,308</u>

スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）

■ 組入上位銘柄

（基準日：2020年12月31日）

銘柄名		組入比率	銘柄名		組入比率
1	米国国債 4.375% 2/15/2038	1.2%	6	シンガポール国債 2.375% 6/1/2025	0.8%
2	米国国債 2.375% 5/15/2029	1.0%	7	HCA 3.5% 9/1/2030	0.8%
3	米国国債 3% 2/15/2049	1.0%	8	米国国債 0.375% 11/30/2025	0.8%
4	日本国債 0.1% 12/20/2023	0.9%	9	HCA 5.375% 2/1/2025	0.7%
5	米国国債 2% 11/15/2026	0.9%	10	USバンコープ 0.85% 6/7/2024	0.7%
				全銘柄数	460銘柄

※組入上位銘柄はマニユライフ・インベストメント・マネジメントから提供された2020年12月末基準のデータに基づき作成しております。

※ストラテジック・インカム・ファンド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
		期騰	落中率		
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】

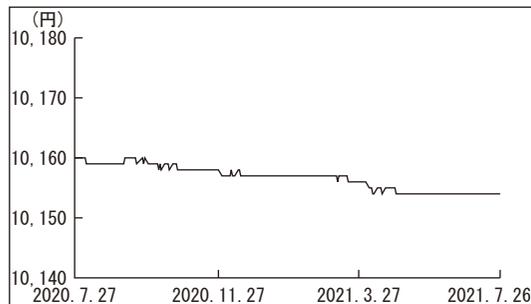
期首：10,160円
期末：10,154円
騰落率：△0.1%

【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			千円
		地方債証券		100,405			(400,000)
		特殊債証券		4,289,998			(4,410,000)
		社債証券		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。