

■ 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	2013年9月27日から2028年8月10日まで
運用方針	投資信託への投資を通じて、世界の幅広い資産クラスに投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託を主要投資対象とします。 B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス) 世界各国(新興国を含む)の株式、債券、キャッシュ等の現物資産および派生商品や代替投資商品等 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	■ 当ファンドが投資対象とする外国投資信託は、主として世界の株式、債券、商品等に投資を行い、中長期的に英ポンドベースで絶対収益を追求した運用を行います。 ■ 実質的な運用は、絶対収益・マルチアセット運用に強みを持つ「ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド」が行います。 ■ 英ポンド建ての組入れ外国投資信託については、原則として対円での為替ヘッジを行います。
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	■ 年1回(原則として毎年8月10日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。 ■ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みません)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。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

S M B C・ 日興資産成長 ナビゲーション 【運用報告書(全体版)】

(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

第 8 期
決算日 2021年8月10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への投資を通じて、世界の幅広い資産クラスに投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。当期についても、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)

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 (分配落)	価 額		債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比	純 資 産 総 額
		税 分 配 込 金 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
4 期(2017年 8 月10日)	10,209	0	△5.9	0.0	90.5	4,446
5 期(2018年 8 月10日)	10,187	0	△0.2	0.0	89.5	4,774
6 期(2019年 8 月13日)	10,682	0	4.9	0.0	90.5	4,816
7 期(2020年 8 月11日)	10,960	0	2.6	0.0	97.0	4,829
8 期(2021年 8 月10日)	11,718	0	6.9	0.0	96.9	4,939

※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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2020年 8 月11日	10,960	—	—	0.0	97.0
8 月末	10,993	0.3	0.3	0.0	95.6
9 月末	10,832	△1.2	△1.2	0.0	94.7
10 月末	10,742	△2.0	△2.0	0.0	93.1
11 月末	11,145	1.7	1.7	0.0	99.1
12 月末	11,372	3.8	3.8	0.0	95.4
2021年 1 月末	11,280	2.9	2.9	0.0	99.3
2 月末	11,440	4.4	4.4	0.0	99.9
3 月末	11,441	4.4	4.4	0.0	94.3
4 月末	11,679	6.6	6.6	0.0	96.9
5 月末	11,691	6.7	6.7	0.0	96.2
6 月末	11,683	6.6	6.6	0.0	93.2
7 月末	11,694	6.7	6.7	0.0	94.0
(期 末)					
2021年 8 月10日	11,718	6.9	6.9	0.0	96.9

※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(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、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。

期首	10,960円
期末	11,718円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+6.9% (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(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

投資信託への投資を通じて、世界の幅広い資産クラスに投資しました。英ポンド建ての組入れ外国投資信託については、対円での為替ヘッジを行いました。

なお、外国投資信託が保有する英ポンド建て以外の資産については、英ポンドに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

上昇要因

- 期を通じてみれば、株式市場が大きく上昇したこと

下落要因

- 債券市場、金市場が下落基調で推移したこと

投資環境について(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

株式市場は、上昇しました。一方、債券市場、金市場はそれぞれ下落しました。

株式市場

先進国株式市場は、期初から2020年10月末にかけて、欧州での新型コロナウイルス感染再拡大や原油価格の下落が嫌気され、下落する場面がみられました。11月以降は、先進国を中心とした金融緩和策が継続される中、米国大統領選挙を消化したこと、ワクチンの開発や接種が進んだこと、また米国の財政刺激策や景気回復期待の高まりなどを背景に、株式市場は上昇基調で推移しました。

債券市場

先進国債券市場は、期初もみ合いの後、2021年年初から5月中旬にかけて下落しました。米国において財政支出拡大懸念が強まったことや、ワクチン接種の進展を背景に世界経済が正常化に向かうとの観測が強まったことなどが下落要因になりました。その後、米国金融当局がインフレ圧力は一過性との見解から量的緩和の拙速な縮小に慎重な姿勢を示したこと、ECB(欧州中央銀行)が金融緩和策を維持する姿勢を示したことなどから反転し、上昇しました。

金市場

金価格は、期初から3月下旬にかけて、それまで大きく上昇していたことを背景に売りが入りやすかったことや、米国債利回りの上昇が嫌気されたことなどから、下落基調で推移しました。その後、米国債利回りの上昇に一服感が見られたことなどから金価格は上昇しましたが、6月中旬に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)を受けて米国の利上げ時期の前倒しの可能性が高まった局面で再度下落に転じました。

ポートフォリオについて(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

当ファンド

「B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)」および「マネー・オープン・マザーファンド」を主要投資対象とし、「B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)」を高位に組み入れました。

B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)

リターン追求資産については、金融・財政両面での支援が継続される中、ワクチン接種による経済正常化が進展すると考え、株式の中でもより景気回復の恩恵を受けやすい銘柄などの積み増しを行いました。一方、これまでスプレッド(国債に対する上乗せ金利)の拡大を受けて投資妙味が高まったとみて組み入れていた社債については、投資家のリスク選好姿勢を背景にパフォーマンスが堅調に推移するなか、利益確定の一部売却を行いました。

リスク調整資産については、景気回復環境下でのパフォーマンスの悪化が懸念される金関連の組入比率を引き下げました。なお、株式市場の下落に備えたヘッジポジションについては、経済環境などを踏まえ機動的に構築しました。

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(2020年8月12日から2021年8月10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(2020年8月12日から2021年8月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第8期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,718

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

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

「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)」および「マネー・オープン・マザーファンド」を主要投資対象とし、「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)」の高位組入れを維持します。

BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Acc クラス)

今後について引き続き明るい経済見通しを維持していますが、これまでリスク性資産の追い風となっていた金融・財政両面からの景気刺激策や経済正常化に向けた動きなど

の影響が薄れていく中、下半期はより難しい状況になると予想しています。引き続き変異ウイルスの感染拡大、金融政策引き締めの可能性、米中関係の対立など様々な懸念が残りますが、一時的な市場の混乱は投資機会としてとらえて運用していく方針です。

引き続き、「リターン追求資産」と「リスク調整資産」を機動的に調整しながら、慎重な姿勢で運用に取り組んで参ります。

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に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1 万 口 当 た り の 費 用 明 細 (2 0 2 0 年 8 月 1 2 日 か ら 2 0 2 1 年 8 月 1 0 日 ま で)

項 目	金 額	比 率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	134円	1.179%	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11,332円です。
(投 信 会 社)	(44)	(0.384)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(87)	(0.768)	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)	(3)	(0.027)	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
(投 資 信 託 証 券)	(－)	(－)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(－)	(－)	
(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	72	0.638	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)	(0.001)	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)	(0.007)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(72)	(0.631)	そ の 他：組入れファンドの管理報酬等
合 計	206	1.817	

※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。

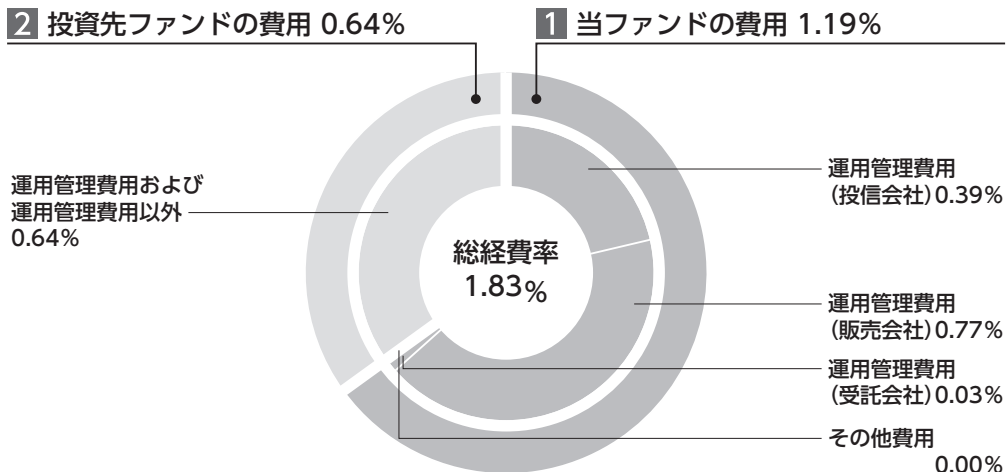
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。

※その他費用(その他)は、組入れファンドの管理報酬等を含みます。それ以外の項目については、組入れファンド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)	1.83%
1 当ファンドの費用の比率	1.19%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.64%

※**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1.83%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	イギリス	BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド (GBP X Accクラス)	5,419,304	7,570	9,333,927	12,940
	小 計		5,419,304	7,570	9,333,927	12,940

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年8月12日から2021年8月10日まで)

利害関係人との取引状況

S M B C ・ 日興資産成長ナビゲーション

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	51	12	23.5	-	-	-

※平均保有割合 3.9%

※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

(2020年8月12日から2021年8月10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8月10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	期首(前期末)		期 末		組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス) B N Yメロン・グローバル・リアル・ リターン・ファンド (GBP X Accクラス)	口 25,429,626	口 21,515,003	千英ポンド 31,300	千円 4,784,209	% 96.9
合 計	25,429,626	21,515,003	31,300	4,784,209	96.9

※邦貨換算金額は、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	期首(前期末)		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 2,798	千口 2,798	千円 2,794	千円 2,794

※マネー・オープン・マザーファンドの期末の受益権総口数は63,703千口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年8月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,784,209	% 95.7
マネー・オープン・マザーファンド	2,794	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	211,450	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,998,453	100.0

※期末における外貨建資産(4,777,228千円)の投資信託財産総額(4,998,453千円)に対する比率は95.6%です。

※外貨建資産は、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、期末における邦貨換算レートは、1英ポンド=152.85円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	9,779,518,616円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	211,184,101
投 資 証 券 (評 価 額)	4,784,209,122
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	2,794,109
未 収 入 金	4,781,331,284
(B) 負 債	4,839,802,855
未 払 金	4,792,659,629
未 払 解 約 金	7,802,785
未 払 信 託 報 酬	28,123,669
未 払 利 息	510
そ の 他 未 払 費 用	11,216,262
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,939,715,761
元 本	4,215,363,729
次 期 繰 越 損 益 金	724,352,032
(D) 受 益 権 総 口 数	4,215,363,729口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,718円

※当期における期首元本額4,406,126,709円、期中追加設定元本額899,789,696円、期中一部解約元本額1,090,552,676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。

■ 損益の状況

(自2020年8月12日 至2021年8月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 164,823円
支 払 利 息	△ 164,823
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	380,182,623
売 買 益	1,167,702,524
売 買 損	△ 787,519,901
(C) 信 託 報 酬 等	△ 88,913,723
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	291,104,077
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	223,023,045
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	210,224,910
(配 当 等 相 当 額)	(197,566,282)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12,658,628)
(G) 計 (D + E + F)	724,352,032
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	724,352,032
追 加 信 託 差 損 益 金	210,224,910
(配 当 等 相 当 額)	(197,566,436)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12,658,474)
分 配 準 備 積 立 金	514,269,519
繰 越 損 益 金	△ 142,397

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(291,149,290円)、信託約款に規定される収益調整金(210,082,513円)および分配準備積立金(223,120,229円)より分配可能額は724,352,032円(1万口当たり1,718円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当	期

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	B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Accクラス)
形態	アイルランド籍外国投資信託（英ポンド建て）
主要投資対象	世界各国（新興国を含む）の株式、債券、キャッシュ等の現物資産に加え、派生商品や代替投資商品等広範なアセットクラスに投資します。
運用の基本方針	機動的な資産配分を行いながら中長期的に絶対収益の追求を目指します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 同一銘柄の株式への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。 ・ 同一業種の株式への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の20%以内とします。 ・ 非投資適格債券への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の30%以内とします。 ・ ファンドの純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
決算日	年1回決算（毎年12月31日）
分配方針	原則として分配を行いません。
運用報酬等	純資産総額に対して年0.65%* *上記の料率に相当する額をS M B C ・日興資産成長ナビゲーションにおいて、直接負担します。なお、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。
管理およびその他の費用	ファンドの管理事務代行報酬、保管報酬、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。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もあります。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。
申込み手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資運用会社	ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド
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、「B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(GBP X Accクラス)」をシェアクラスとして含む「B N Yメロン・グローバル・リアル・リターン・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。

■ 包括利益計算書 (2020年1月1日から2020年12月31日まで)

(単位：英ポンド)

収益	
受取銀行利息	1,400
受取配当金	909,157
有価証券貸出収入	5,024
損益を通じて公正価値で測定される金融資産／負債の純利益／(損失)	
損益を通じて公正価値で測定される保有金融資産／負債の純実現利益／(損失)	1,559,764
損益を通じて公正価値で測定される保有金融資産／負債の未実現利益／(損失)の純変動	1,516,250
収益合計	3,991,595
費用	
管理報酬	269,528
保管報酬	80,954
運営管理費用	84,647
費用合計	435,129
純収益／(費用)	3,556,466
金融費用	
銀行利息	299
分配金	1,161,646
当期純利益／(損失)	2,394,521
配当金およびその他投資収益に係る源泉税	(79,773)
運用による償還可能参加型株主に帰属する純資産の増加／(減少)	2,314,748

■ 投資有価証券明細表 (2020年12月31日現在)

数量	銘柄	評価金額 (単位:英ポンド)	組入比率 (%)
集団投資スキーム			
	アイルランド - 2,120,819 (2019年12月31日: 9,083,500)	2,120,819	3.38
47,938	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	2,120,819	3.38

	英国 - 197,469 (2019年12月31日: 2,051,436)	197,469	0.31
175,528	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	197,469	0.31

	集団投資スキームに対する投資合計	2,318,288	3.69

債券			
	オーストラリア - 326,330 (2019年12月31日: 2,911,183)	326,330	0.52
196,000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	137,038	0.22
264,000	Australia Government Bond 3.250% 21-Jun-2039	189,292	0.30

	オーストリア - 135,845 (2019年12月31日: -)	135,845	0.22
142,000	ams AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	135,845	0.22

	エクアドル - 82,724 (2019年12月31日: 147,017)	82,724	0.13
13,687	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	4,789	0.01
39,879	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2030	18,774	0.03
104,508	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2035	41,350	0.06
47,897	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	17,811	0.03

	フランス - 853,353 (2019年12月31日: 937,410)	853,353	1.36
145,000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	133,470	0.21
206,000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.375% 19-Aug-2025	174,720	0.28
400,000	Societe Generale SA '144A' FRN (Perpetual) 8.000% 29-Sep-2025	344,145	0.55
248,000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	201,018	0.32

	ドイツ - 285,977 (2019年12月31日: 295,127)	285,977	0.46
100,000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	93,864	0.15
100,000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	97,123	0.16
100,000	Vertical Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	94,990	0.15

	ハンガリー - 158,219 (2019年12月31日: 1,367,781)	158,219	0.25
58,850,000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	158,219	0.25

S M B C ・ 日 興 資 産 成 長 ナ ビ ゲ ー シ ョ ン

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
10,000,000	インド - 100,923 (2019年12月31日 : 106,027) National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	100,923 100,923	0.16 0.16
2,422,000,000	インドネシア - 147,205 (2019年12月31日 : 138,776) Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	147,205 147,205	0.23 0.23
200,000	アイルランド - 189,831 (2019年12月31日 : 184,320) AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	189,831 189,831	0.30 0.30
200,000	イタリア - 556,598 (2019年12月31日 : 329,759) Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	556,598 167,607	0.89 0.27
284,000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	229,858	0.37
200,000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	159,133	0.25
52,083	ジャージー島 - 52,614 (2019年12月31日 : 102,080) CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.250% 28-Aug-2022	52,614 52,614	0.08 0.08
199,000	ルクセンブルク - 189,773 (2019年12月31日 : 176,499) Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	189,773 189,773	0.30 0.30
5,484,600	メキシコ - 895,606 (2019年12月31日 : 1,060,166) Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	895,606 230,285	1.43 0.37
8,233,300	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	356,948	0.57
6,987,100	Mexican Bonos 10.000% 05-Dec-2024	308,373	0.49
1,820,000	オランダ - 1,821,687 (2019年12月31日 : 314,308) BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	1,821,687 1,353,131	2.90 2.15
500,000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 4.875% 16-May-2029	376,042	0.60
100,000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023	92,514	0.15
249,000	ニュージーランド - 207,038 (2019年12月31日 : 1,348,423) New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.500% 20-Sep-2040	207,038 207,038	0.33 0.33
235,000	ノルウェー - 178,716 (2019年12月31日 : 178,106) DNB Bank ASA FRN (Perpetual) 4.875% 12-Nov-2024	178,716 178,716	0.28 0.28
200,000	スペイン - 564,255 (2019年12月31日 : 552,613) Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	564,255 189,185	0.90 0.30
200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	193,863	0.31
200,000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	181,207	0.29

S M B C ・ 日興資産成長ナビゲーション

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
	英国 - 1,208,107 (2019年12月31日 : 12,442,014)	1,208,107	1.93
276,000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	268,216	0.43
50,000	Tesco Plc 'EMTN' 6.125% 24-Feb-2022	53,188	0.08
183,966	Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13-Apr-2040	253,329	0.40
176,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	180,580	0.29
118,000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	129,328	0.21
355,000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	323,466	0.52
	米国 - 1,707,324 (2019年12月31日 : 2,946,387)	1,707,324	2.72
250,000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	211,295	0.34
186,000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	136,113	0.22
199,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	151,299	0.24
200,944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	160,778	0.26
99,000	Laureate Education Inc '144A' 8.250% 01-May-2025	77,026	0.12
200,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	158,540	0.25
215,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	162,849	0.26
150,000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	172,662	0.28
131,000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	112,183	0.18
77,000	Tesla Inc '144A' 5.300% 15-Aug-2025	58,887	0.09
182,000	T-Mobile USA Inc 6.000% 01-Mar-2023	133,686	0.21
231,000	T-Mobile USA Inc 6.000% 15-Apr-2024	172,006	0.27
	債券に対する投資合計	9,662,125	15.39
株式			
	オーストラリア - 133,846 (2019年12月31日 : 190,842)	133,846	0.21
9,133	Newcrest Mining Ltd	133,846	0.21
	カナダ - 188,024 (2019年12月31日 : 924,394)	188,024	0.30
6,604	Barrick Gold Corp	112,478	0.18
2,397	Wheaton Precious Metals Corp	75,546	0.12
	ケイマン諸島 - 1,532,719 (2019年12月31日 : -)	1,532,719	2.44
2,247	Alibaba Group Holding Ltd ADR	392,681	0.63
3,898	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	517,296	0.82
8,264	Tencent Holdings Ltd	440,705	0.70
12,923	Tencent Music Entertainment Group ADR	182,037	0.29
	中国 - 363,539 (2019年12月31日 : -)	363,539	0.58
40,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	363,539	0.58

SMBC・日興資産成長ナビゲーション

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
	デンマーク - 725,086 (2019年12月31日 : 410,886)	725,086	1.16
4,803	Orsted AS '144A'	725,086	1.16
	フランス - 2,410,013 (2019年12月31日 : 1,285,255)	2,410,013	3.84
2,612	Air Liquide SA	317,518	0.50
10,514	Bureau Veritas SA	207,446	0.33
914	Legrand SA	60,241	0.10
1,798	L'Oreal SA	507,309	0.81
974	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	452,187	0.72
3,702	Sanofi	263,321	0.42
25,318	Vivendi SA	601,991	0.96
	ドイツ - 2,687,947 (2019年12月31日 : 2,942,135)	2,687,947	4.28
12,770	Bayer AG	556,626	0.89
4,351	Continental AG	481,177	0.76
8,480	Deutsche Wohnen SE	332,416	0.53
3,065	LEG Immobilien AG	351,238	0.56
9,664	RWE AG	300,352	0.48
4,872	Volkswagen AG - Preference	666,138	1.06
	ガーンジー島 - 52,776 (2019年12月31日 : 196,147)	52,776	0.08
156,372	Amedeo Air Four Plus Ltd	52,776	0.08
	香港 - 1,222,401 (2019年12月31日 : 1,444,304)	1,222,401	1.95
100,200	AIA Group Ltd	901,552	1.44
48,000	Link REIT (Units) (REIT)	320,849	0.51
	インド - 366,223 (2019年12月31日 : 410,940)	366,223	0.58
14,322	Housing Development Finance Corp Ltd	366,223	0.58
	アイルランド - 3,134,009 (2019年12月31日 : 1,182,912)	3,134,009	4.99
3,440	Accenture Plc - Class A	649,650	1.03
152,151	Greencoat Renewables Plc	160,430	0.26
3,232	Kerry Group Plc	351,251	0.56
4,389	Linde Plc	842,103	1.34
7,659	Medtronic Plc	649,174	1.03
5,867	Ryanair Holdings Plc ADR	481,401	0.77
	日本 - 536,633 (2019年12月31日 : 363,296)	536,633	0.86
9,100	Suzuki Motor Corp	309,559	0.50

S M B C ・ 日興資産成長ナビゲーション

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
3,900	Toyota Industries Corp	227,074	0.36
	ジャージー島 - 364,202 (2019年12月31日 : 610,783)	364,202	0.58
4,094	Ferguson Plc	364,202	0.58
	オランダ - 562,920 (2019年12月31日 : 358,411)	562,920	0.90
1,561	ASML Holding NV	562,920	0.90
	大韓民国 - 615,402 (2019年12月31日 : 997,138)	615,402	0.98
1,454	Samsung SDI Co Ltd	615,402	0.98
	スイス - 2,499,997 (2019年12月31日 : 1,485,156)	2,499,997	3.98
8,129	Alcon Inc	397,913	0.63
747	Lonza Group AG	353,477	0.56
5,821	Novartis AG	404,987	0.64
1,092	Roche Holding AG	280,708	0.45
4,563	TE Connectivity Ltd	400,482	0.64
2,132	Zurich Insurance Group AG	662,430	1.06
	台湾 - 193,247 (2019年12月31日 : -)	193,247	0.31
2,422	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	193,247	0.31
	英国 - 4,872,869 (2019年12月31日 : 4,415,962)	4,872,869	7.76
21,193	Anglo American Plc	517,109	0.82
13,433	Associated British Foods Plc	303,922	0.48
50,134	BAE Systems Plc	246,634	0.39
49,684	Barratt Developments Plc	332,982	0.53
24,658	Diageo Plc	714,404	1.14
225,156	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	243,731	0.39
54,848	Informa Plc	300,677	0.48
8,362	Persimmon Plc	232,338	0.37
49,365	Prudential Plc	669,019	1.07
29,622	Relx Plc	533,841	0.85
24,898	Travis Perkins Plc	340,480	0.54
9,913	Unilever Plc	437,732	0.70
	米国 - 10,903,927 (2019年12月31日 : 4,786,242)	10,903,927	17.38
130	Abbott Laboratories	10,333	0.02
4,873	Abbott Laboratories	387,308	0.62
513	Alphabet Inc - Class A	652,849	1.04
169	Amazon.com Inc	407,019	0.65

SMBC・日興資産成長ナビゲーション

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
3,329	Apple Inc	326,155	0.52
15,717	Citigroup Inc	701,149	1.12
3,724	CME Group Inc	485,951	0.77
545	CMS Energy Corp	23,926	0.04
5,937	CMS Energy Corp	260,635	0.42
20,642	ConocoPhillips	605,209	0.96
2,546	Ecolab Inc	401,571	0.64
1,434	Ecolab Inc	226,180	0.36
129	Eversource Energy	8,066	0.01
4,464	Eversource Energy	279,114	0.45
2,932	Fidelity National Information Services Inc	299,763	0.48
2,647	Goldman Sachs Group Inc/The	503,459	0.80
3,433	Kansas City Southern	506,712	0.81
2,318	Lennar Corp	132,553	0.21
1,072	Lockheed Martin Corp	278,285	0.44
2,453	Mastercard Inc	639,419	1.02
4,815	Microsoft Corp	782,066	1.25
64	Microsoft Corp	10,395	0.02
1,602	Newmont Corp	70,909	0.11
4,373	NIKE Inc	453,849	0.72
2,696	Norfolk Southern Corp	466,357	0.74
10,326	Otis Worldwide Corp	505,064	0.81
79	PepsiCo Inc	8,529	0.01
2,979	PepsiCo Inc	321,604	0.51
1,733	salesforce.com Inc	282,444	0.45
588	Sherwin-Williams Co/The	313,333	0.50
4,647	Texas Instruments Inc	553,721	0.88
株式に対する投資合計		33,365,780	53.16
持分投資対象			
	ガーンジー島 - 2,209,747 (2019年12月31日 :-)	2,209,747	3.52
167,899	Bluefield Solar Income Fund Ltd	218,269	0.35
253,545	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	313,762	0.50
392,469	International Public Partnerships Ltd	666,412	1.06
161,038	JLEN Environmental Assets Group Ltd	183,986	0.29
648,877	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	827,318	1.32
ジャージー島 - 9,305 (2019年12月31日 :-)		9,305	0.01
9,100	Foresight Solar Fund Ltd	9,305	0.01

S M B C ・ 日興資産成長ナビゲーション

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入比率 (%)
	ルクセンブルク - 266,913 (2019年12月31日：-)	266,913	0.43
152,959	BBGI Global Infrastructure S.A.	266,913	0.43
	英国 - 1,692,944 (2019年12月31日：-)	1,692,944	2.70
705,704	BioPharma Credit Plc/The Fund	515,006	0.82
464,401	Greencoat UK Wind Plc/Funds	620,904	0.99
520,592	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	557,034	0.89
	持分投資対象に対する投資合計	4,178,909	6.66
コモディティ上場投資信託			
	アイルランド - 5,985,122 (2019年12月31日：-)	5,985,122	9.54
16,119	Amundi Physical Gold ETC	892,491	1.42
11,410	Invesco Physical Gold ETC	1,533,928	2.45
112,509	iShares Physical Gold ETC	3,050,139	4.86
27,236	iShares Physical Silver ETC	508,564	0.81
	ジャージー島 - 967,362 (2019年12月31日：-)	967,362	1.54
6,971	WisdomTree Physical Swiss Gold ETC	932,463	1.49
259	Xtrackers Physical Gold ETC	34,899	0.05
	コモディティ上場投資信託に対する投資合計	6,952,484	11.08
新株予約権			
	英国 - 2,057,163 (2019年12月31日：-)		
13,356	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	1,008,367	1.61
13,402	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	1,048,796	1.67
	新株予約権に対する投資合計	2,057,163	3.28
オプション			
	インデックス・オプション - 532,999 (2019年12月31日：852,453)		
51	CBOE S&P 500 Index Put 14-Jan-2021 3,500,000	45,963	0.08
29	CBOE S&P 500 Index Put 17-Jun-2021 3,000,000	127,279	0.20
296	Euro STOXX 50 Index Put 19-Mar-2021 3,400,000	219,872	0.35
50	FTSE 100 Index Call 19-Mar-2021 6,700,000	70,500	0.11
16	Nikkei 225 Index Call 11-Mar-2021 28,000,000	69,385	0.11
	インデックス・オプション合計	532,999	0.85

S M B C ・ 日 興 資 産 成 長 ナ ビ ゲ ー シ ョ ン

先 物				
数量	銘柄	原資産エクスポージャー (単位:英ポンド)	評価金額 (単位:英ポンド)	組入比率 (%)
	先物建玉契約 - 91,828 (2019年12月31日:(66,559))			
10	E-mini Russell 2000 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2021	724,098	23,466	0.04
98	Euro STOXX Small 200 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2021	1,452,829	65,371	0.10
149	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2021	15,062,520	2,991	0.01
	先物建玉契約合計		91,828	0.15
	外国為替先渡契約に係る未実現利益 - 1,814,858 (2019年12月31日:1,481,737)		1,814,858	2.89
	損益を通じて公正価値評価される金融資産合計		60,974,434	97.15
オプション				
	インデックス・オプション - (185,509) (2019年12月31日:(363,168))			
(51)	CBOE S&P 500 Index Put 14-Jan-2021 3,300.000		(16,068)	(0.08)
(29)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Jun-2021 2,700.000		(74,944)	(0.12)
(296)	Euro STOXX 50 Index Put 19-Mar-2021 3,100.000		(94,497)	(0.15)
	インデックス・オプション合計		(185,509)	(0.30)
	外国為替先渡契約に係る未実現損失 - (257,658) (2019年12月31日:(413,007))		(257,658)	(0.41)
	損益を通じて公正価値評価される金融負債合計		(443,167)	(0.71)
	純流動資産		2,231,238	3.56
	純資産		62,752,505	100.00

マネー・オープン・マザーファンド

第9期 (2020年3月3日から2021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。

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債券組入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		
5期(2017年3月1日)	円 10,016	% △0.1	% 69.8	百万円 75
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

※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を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

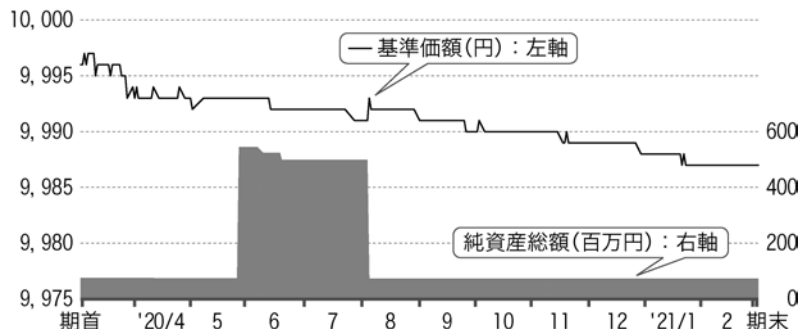
年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2020年3月2日	円 9,996	% -	% 74.9
3月末	9,993	△0.0	75.1
4月末	9,993	△0.0	75.7
5月末	9,993	△0.0	10.4
6月末	9,992	△0.0	11.3
7月末	9,991	△0.1	11.3
8月末	9,991	△0.1	76.5
9月末	9,990	△0.1	76.4
10月末	9,990	△0.1	76.4
11月末	9,989	△0.1	77.3
12月末	9,988	△0.1	76.1
2021年1月末	9,987	△0.1	76.0
2月末	9,987	△0.1	75.9
(期 末) 2021年3月1日	9,987	△0.1	75.9

※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 (2020年3月3日から2021年3月1日まで)

基準価額等の推移



期首	9,996円
期末	9,987円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の変動要因 (2020年3月3日から2021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 (2020年3月3日から2021年3月1日まで)

当期の短期金利は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことや、物価上昇率の伸びが下落に転じたことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、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、期初から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、リスク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まりを背景に3月下旬に利回りは一時-0.4%台まで低下しました。過度な国債需給の引き締めりに対し、日銀

が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転じました。その後は政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりましたが、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回り上昇は一服し、その後は-0.10%を挟んで概ねレンジ内での推移となりました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.199%に対し、期末は-0.110%へ上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2020年3月3日から2021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 (2020年3月3日から2021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 (2020年3月3日から2021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)	1円 (1)	0.007% (0.007)	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	1	0.007	

期中の平均基準価額は9,990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(2020年3月3日から2021年3月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 55,671	千円 — (56,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
 ※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
 ※()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。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年3月3日から2021年3月1日まで)

当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(2020年3月3日から2021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(2021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)	55,000 (55,000)	55,261 (55,261)	75.9 (75.9)	— (—)	— (—)	— (—)	75.9 (75.9)
合計	55,000 (55,000)	55,261 (55,261)	75.9 (75.9)	— (—)	— (—)	— (—)	75.9 (75.9)

※()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。
 ※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
 ※—印は組入れなし。

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)	第133回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	14,000	14,030	2021/4/30	
	第135回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	14,000	14,038	2021/5/31	
	第142回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	14,000	14,071	2021/8/31	
	第152回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	13,000	13,120	2021/12/28	
合計		—	55,000	55,261	—	

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2021年3月1日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	55,261	75.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,517	24.1
投 資 信 託 財 産 総 額	72,778	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	72,778,985円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,450,185
公 社 債 (評 価 額)	55,261,080
未 収 利 息	67,720
(B) 負 債	51
未 払 利 息	51
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	72,778,934
元 本	72,873,889
次 期 繰 越 損 益 金	△ 94,955
(D) 受 益 権 総 口 数	72,873,889口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,987円

※当期における期首元本額75,182,674円、期中追加設定元本額470,329,231円、期中一部解約元本額472,638,016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。

アジア・ハイールド債券ファンド毎月分配型 (通貨アクティブヘッジコース)	8,100,949円
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
アジア・ハイールド債券ファンド毎月分配型 (ヘッジなしコース)	29,944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2016-05 (為替ヘッジあり)	1,759,104円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05 (為替ヘッジなし)	529,719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
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	1,039,466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。

■ 損益の状況

(自2020年3月3日 至2021年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	543,645円
受 取 利 息	630,211
支 払 利 息	△ 86,566
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△688,010
売 買 損 益	△688,010
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,960
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△156,325
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 28,152
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△329,231
(G) 解 約 差 損 益 金	418,753
(H) 計 (D + E + F + G)	△ 94,955
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△ 94,955

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。