

# グローバルCBオープン・ 高金利通貨コース

【償還 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／海外／債券
信託期間	2011年11月30日から2021年11月19日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債(CB)等を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド AUD Class グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド BRL Class グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド INR Class 世界の転換社債(CB) 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	■新興国を含む世界の企業が発行する転換社債(CB)等へ実質的に投資することでインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンドは、ブルーベイ・アセット・マネジメント・エルエルピーが運用を行います。 ■原則として保有する外貨建資産に対し、米ドル売り、取引対象通貨買いの為替取引を行う外国投資信託証券に投資します。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■毎月19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20作成期(2021年5月20日から2021年11月19日まで)

第114期 / 第115期 / 第116期  
決算日2021年6月21日 決算日2021年7月19日 決算日2021年8月19日

第117期 / 第118期 / 第119期  
決算日2021年9月21日 決算日2021年10月19日 償還日2021年11月19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、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債(CB)等を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長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した。

 **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)

## グローバルCBオープン・高金利通貨コース

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

### ■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			公社債比率	投資信託 証券組 託入率	純資産額
		税金配	込金	騰落 中率			
	円		円		%	%	百万円
90期 (2019年6月19日)	6,132		35		2.8	0.0	1,614
91期 (2019年7月19日)	6,240		35		2.3	0.0	1,593
92期 (2019年8月19日)	5,801		20	△	6.7	0.0	1,472
93期 (2019年9月19日)	5,865		20		1.4	0.0	1,480
94期 (2019年10月21日)	5,915		20		1.2	0.0	1,478
95期 (2019年11月19日)	5,950		20		0.9	0.0	1,455
96期 (2019年12月19日)	6,111		20		3.0	0.0	1,480
97期 (2020年1月20日)	6,201		20		1.8	0.0	1,466
98期 (2020年2月19日)	5,996		20	△	3.0	0.0	1,367
99期 (2020年3月19日)	4,841		20	△	18.9	0.0	1,097
100期 (2020年4月20日)	4,967		20		3.0	0.0	1,095
101期 (2020年5月19日)	4,965		20		0.4	0.0	1,091
102期 (2020年6月19日)	5,319		20		7.5	0.1	1,169
103期 (2020年7月20日)	5,485		20		3.5	0.0	1,192
104期 (2020年8月19日)	5,511		20		0.8	0.0	1,175
105期 (2020年9月23日)	5,509		20		0.3	0.0	1,165
106期 (2020年10月19日)	5,462		20	△	0.5	0.0	1,150
107期 (2020年11月19日)	5,647		20		3.8	0.0	1,136
108期 (2020年12月21日)	5,944		20		5.6	0.0	1,156
109期 (2021年1月19日)	6,067		20		2.4	0.0	1,153
110期 (2021年2月19日)	6,306		20		4.3	0.0	1,162
111期 (2021年3月19日)	6,412		20		2.0	0.0	1,165
112期 (2021年4月19日)	6,313		20	△	1.2	0.0	1,130
113期 (2021年5月19日)	6,395		20		1.6	0.0	1,099
114期 (2021年6月21日)	6,519		20		2.3	0.0	1,078
115期 (2021年7月19日)	6,384		20	△	1.8	0.0	1,052
116期 (2021年8月19日)	6,217		20	△	2.3	0.0	944
117期 (2021年9月21日)	6,208		20		0.2	0.1	881
118期 (2021年10月19日)	6,387		20		3.2	0.0	899
(償還日)	(償還価額)						
119期 (2021年11月19日)	6,370.48		0	△	0.3	—	852

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率	投 資 信 託 比	資 券 組 託 入 率
			騰 落 率	率			
第114期	(期 首) 2021年5月19日	円		%			%
	5月末	6,395		—			97.6
	(期 末) 2021年6月21日	6,509		1.8			97.7
第115期	(期 首) 2021年6月21日	6,539		2.3			97.6
	6月末	6,519		—			97.6
	(期 末) 2021年7月19日	6,586		1.0			97.8
第116期	(期 首) 2021年7月19日	6,404		△1.8			97.7
	7月末	6,384		—			97.7
	(期 末) 2021年8月19日	6,344		△0.6			97.7
第117期	(期 首) 2021年8月19日	6,237		△2.3			97.6
	8月末	6,217		—			97.6
	(期 末) 2021年9月21日	6,346		2.1			97.9
第118期	(期 首) 2021年9月21日	6,228		0.2			97.8
	9月末	6,208		—			97.8
	(期 末) 2021年10月19日	6,280		1.2			97.8
第119期	(期 首) 2021年10月19日	6,407		3.2			97.8
	10月末	6,387		—			97.8
	(償 還 日) 2021年11月19日	6,401		0.2			97.9
	(償 還 日) 2021年11月19日	(償還価額) 6,370.48		△0.3			—

※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。

設定以来の運用状況(設定日(2011年11月30日)から償還日(2021年11月19日)まで)

設定以来の基準価額の推移



※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。

前作成期までの運用の概略(設定日(2011年11月30日)から第19作成期末(2021年5月19日)まで)

当ファンドは、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド AUD Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド BRL Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド INR Class への投資を通じて、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債 (CB) 等を実質的な投資対象としました。

上昇要因

- ・インカム収入がプラスに貢献したこと
- ・転換社債価格の上昇がプラスに寄与したこと
- ・円に対して豪ドルが上昇したことがプラス要因となったこと

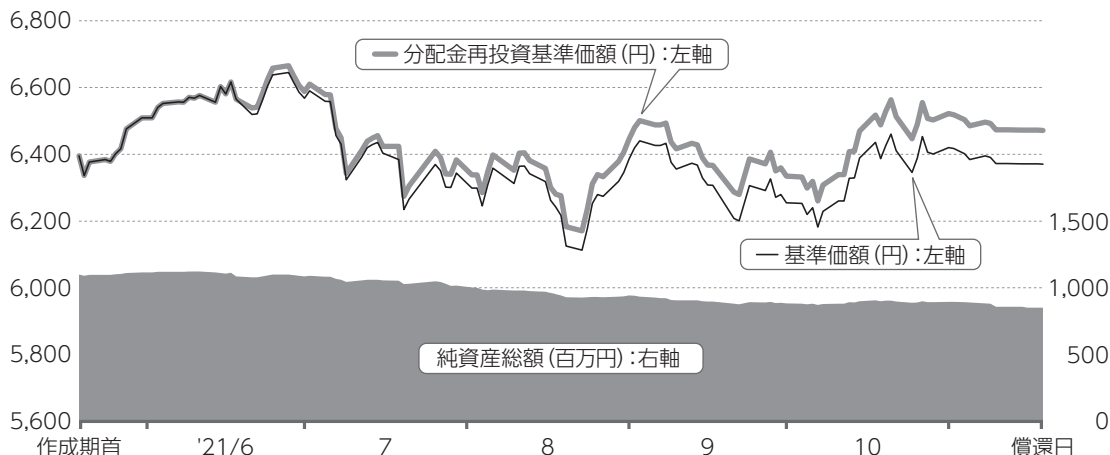
下落要因

- ・一部銘柄の転換社債価格が下落したことがマイナスに作用したこと
- ・円に対してブラジル・レアルが下落したことがマイナス要因となったこと

# 1 運用経過

基準価額等の推移について (2021年5月20日から2021年11月19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	6,395円
償還日	6,370円48銭 (当作成期既払分配金100円(税引前))
騰落率	+1.2% (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5月20日から2021年11月19日まで)

当ファンドは、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド AUD Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド BRL Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド INR Classへの投資を通じて、新興国を含む世界の企業が発行する転換社債 (CB) 等を実質的な投資対象としました。

#### 上昇要因

- インカム収入がプラスに貢献したこと
- 転換社債価格の上昇がプラスに寄与したこと
- 円に対してインドルピーが上昇したことがプラス要因となったこと

#### 下落要因

- 一部銘柄の転換社債価格が下落したことがマイナスに作用したこと
- 円に対して豪ドルが下落したことがマイナスに作用したこと

投資環境について (2021年5月20日から2021年11月19日まで)

### 転換社債市場

期間におけるグローバル転換社債市場は、プラス・リターンとなりました。

グローバルなインフレ圧力の高まり、それに伴う金融引き締め観測と景気後退への懸念、新型コロナウイルス(デルタ型)の感染拡大によるサプライチェーン(供給網)の混乱、中国の不動産セクターを巡るボラティリティ(価格変動性)などが転換社債市場ではマイナス要因となりました。しかし、米国を中心に企業業績が予想を上回る内容となるなか、経済活動再開による経済成長率の回復といったファンダメンタルズ(基礎的条件)面の好材料で株式市場が上昇を続けたことが、転換社債市場の上昇を下支える大きな要因となりました。特に米国市場は、財政効果もあって経済活動が活発となり、市場のセンチメント(投資家心理)改善に寄与しました。

### 為替市場

期間において、インドルピーは円に対して上昇しました。一方、豪ドルは円に対して下落しました。

ポートフォリオについて (2021年5月20日から2021年11月19日まで)

## 当ファンド

主要投資対象であるグローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド AUD Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド BRL Class、グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド INR Classを期間を通じて高位に組み入れました。また、各通貨の配分は概ね均等とすることを基本としました。なお、親投資信託であるキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行いました。

## グローバル・コンバーティブル・ボンド・ ファンド AUD Class グローバル・コンバーティブル・ボンド・ ファンド BRL Class グローバル・コンバーティブル・ボンド・ ファンド INR Class

ポートフォリオでは可能な限り高格付けを維持することを意識しながら、一定程度の利回りと株式への感応度を得られるようなバランスを重視した投資を続けました。

個別銘柄では、米国のIT(情報技術)関連会社であるニュー・レリックの保有がプラスに寄与しました。ソフトウェア関連銘柄が全体的に堅調な動きとなったほか、クラウドサービスへの需要増加などを背景にアナリストが

投資判断を引き上げたことで、転換社債価格が上昇しました。

一方、中国当局の規制強化を背景に、アイチイーやピンドウオドゥオなどの中国企業の保有がマイナスに作用しました。規制強化の内容は教育サービス提供企業の非営利化やハイテク企業の監督強化を求めるもので、関連企業は大幅に調整しました。

## 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5月20日から2021年11月19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5月20日から2021年11月19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。

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した。

なお、第119期については、償還のため該当事項はございません。

(単位:円、1万口当たり、税引前)

項目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
当期分配金	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(0.31%)	(0.31%)	(0.32%)	(0.32%)	(0.31%)
当期の収益	-	-	-	-	-
当期の収益以外	20	20	20	20	20
翌期繰越分配対象額	9,706	9,686	9,666	9,646	9,626

※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

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。

## グローバルCBオープン・高金利通貨コース

### 1万口当たりの費用明細 (2021年5月20日から2021年11月19日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	34円	0.539%	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6,386円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.194)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(21)	(0.332)	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
(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回金・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	34	0.539	

※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。

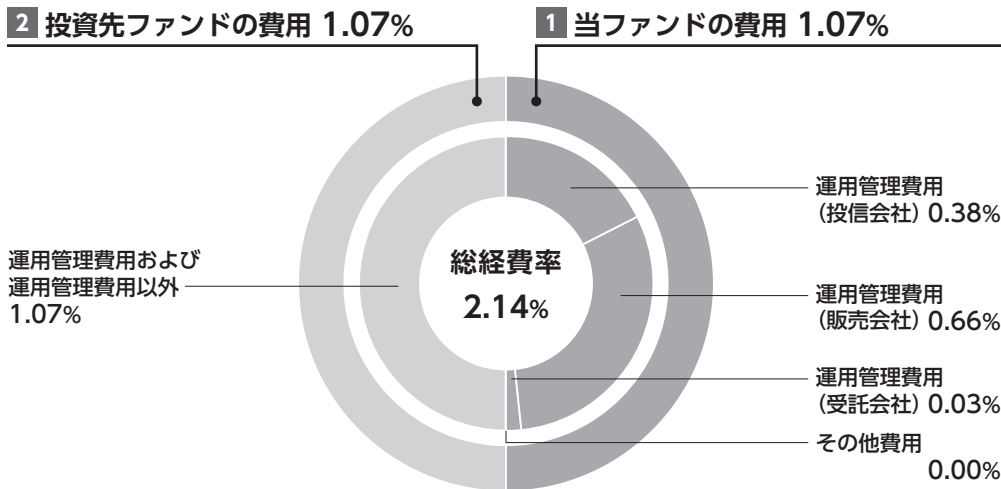
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)



<b>総経費率 (1+2)</b>	<b>2.14%</b>
<b>1 当ファンドの費用の比率</b>	<b>1.07%</b>
<b>2 投資先ファンドの費用の比率</b>	<b>1.07%</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2.14%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年5月20日から2021年11月19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		口	千円	口	千円
	グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド AUD Class	1,819,768	1,205	579,477,029	387,712
	グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド BRL Class	20,125,108	1,205	5,819,053,359	347,359
	グローバル・コンバーティブル・ボンド・ファンド INR Class	1,823,746	1,205	522,732,596	357,837

※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。

※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。

(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
		千口	千円	千口	千円
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド		—	—	598	607

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年5月20日から2021年11月19日まで)

利害関係人との取引状況

グローバルCBオープン・高金利通貨コース

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

区 分	当 作 成 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D C
公 社 債	百万円 1,753	百万円 501	% 28.6	百万円 —	百万円 —	% —

※平均保有割合 0.0%

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

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMBC日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
(2021年5月20日から2021年11月19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11月19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
	口	口	千円	%
グローバル・コンパティブル・ボンド・ファンド AUD Class	577,657,261	-	-	-
グローバル・コンパティブル・ボンド・ファンド BRL Class	5,798,928,251	-	-	-
グローバル・コンパティブル・ボンド・ファンド INR Class	520,908,850	-	-	-
合計	6,897,494,362	-	-	-

※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	評価額	評価額
	千口	千口	千円	千円
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	598	-	-	-

■ 投資信託財産の構成

(2021年11月19日現在)

項目	作成	期末
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	858,945	100.0
投資信託財産総額	858,945	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額または償還価額の状況

(2021年6月21日) (2021年7月19日) (2021年8月19日) (2021年9月21日) (2021年10月19日) (2021年11月19日)

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	償 還 時
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,100,839,051円</b>	<b>1,057,981,871円</b>	<b>960,656,629円</b>	<b>887,341,209円</b>	<b>903,947,765円</b>	<b>858,945,406円</b>
コール・ローン等	29,787,516	29,344,232	28,225,012	24,938,133	23,142,101	858,945,406
投資信託受益証券(評価額)	1,053,267,717	1,028,029,889	921,360,053	861,795,326	879,909,311	—
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(評価額)	607,750	607,750	607,750	607,750	607,750	—
未 収 入 金	17,176,068	—	10,463,814	—	288,603	—
<b>(B) 負 債</b>	<b>22,056,887</b>	<b>5,302,031</b>	<b>16,178,056</b>	<b>6,213,016</b>	<b>4,312,568</b>	<b>6,187,689</b>
未払収益分配金	3,309,905	3,297,885	3,038,574	2,838,513	2,816,910	—
未払解約金	17,671,618	1,119,398	12,225,418	2,480,971	766,104	5,352,414
未払信託報酬	1,075,364	884,748	914,064	893,532	729,537	829,406
未 払 利 息	—	—	—	—	—	5,016
その他未払費用	—	—	—	—	17	853
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,078,782,164</b>	<b>1,052,679,840</b>	<b>944,478,573</b>	<b>881,128,193</b>	<b>899,635,197</b>	<b>852,757,717</b>
元 本	1,654,952,938	1,648,942,548	1,519,287,418	1,419,256,723	1,408,455,015	1,338,608,473
次期繰越損益金	△ 576,170,774	△ 596,262,708	△ 574,808,845	△ 538,128,530	△ 508,819,818	—
償還差損益金	—	—	—	—	—	△ 485,850,756
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,654,952,938口</b>	<b>1,648,942,548口</b>	<b>1,519,287,418口</b>	<b>1,419,256,723口</b>	<b>1,408,455,015口</b>	<b>1,338,608,473口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>6,519円</b>	<b>6,384円</b>	<b>6,217円</b>	<b>6,208円</b>	<b>6,387円</b>	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	<b>6,370円48銭</b>

※当作成期における作成期首元本額1,719,372,307円、作成期中追加設定元本額6,480,276円、作成期中一部解約元本額387,244,110円です。  
 ※上記表中の次期繰越損益金および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1万口当たり基準価額または償還価額が、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。

## グローバルCBオープン・高金利通貨コース

### ■ 損益の状況

自2021年5月20日  
至2021年6月21日
自2021年6月22日  
至2021年7月19日
自2021年7月20日  
至2021年8月19日
自2021年8月20日  
至2021年9月21日
自2021年9月22日  
至2021年10月19日
自2021年10月20日  
至2021年11月19日

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,079円	△ 1,082円	△ 1,357円	△ 1,220円	△ 801円	△ 9,489円
受 取 利 息	27	2	175	117	9	29
支 払 利 息	△ 1,106	△ 1,084	△ 1,532	△ 1,337	△ 810	△ 9,518
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,750,150	△ 18,000,784	△ 21,473,953	2,568,276	28,760,698	△ 1,424,628
売 買 益	31,790,285	47,509	2,365,671	4,291,789	28,816,448	3,019,810
売 買 損	△ 7,040,135	△ 18,048,293	△ 23,839,624	△ 1,723,513	△ 55,750	△ 4,444,438
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,075,364	△ 884,748	△ 914,064	△ 893,532	△ 729,638	△ 830,271
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	23,673,707	△ 18,886,614	△ 22,389,374	1,673,524	28,030,259	△ 2,264,388
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 802,878,957	△ 779,147,922	△ 737,675,959	△ 712,398,229	△ 707,691,576	△ 648,247,018
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	206,344,381	205,069,713	188,295,062	175,434,688	173,658,409	164,660,650
(配 当 等 相 当 額)	( 615,282,088)	( 613,712,986)	( 566,250,553)	( 529,516,433)	( 526,005,512)	( 500,388,597)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 408,937,707)	(△ 408,643,273)	(△ 377,955,491)	(△ 354,081,745)	(△ 352,347,103)	(△ 335,727,947)
(G) 合 計 (D+E+F)	△ 572,860,869	△ 592,964,823	△ 571,770,271	△ 535,290,017	△ 506,002,908	△ 485,850,756
(H) 収 益 分 配 金	△ 3,309,905	△ 3,297,885	△ 3,038,574	△ 2,838,513	△ 2,816,910	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 576,170,774	△ 596,262,708	△ 574,808,845	△ 538,128,530	△ 508,819,818	-
追 加 信 託 差 損 益 金	206,344,381	205,069,713	188,295,062	175,434,688	173,658,409	-
(配 当 等 相 当 額)	( 615,282,088)	( 613,712,986)	( 566,250,553)	( 529,516,433)	( 526,005,512)	( -)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 408,937,707)	(△ 408,643,273)	(△ 377,955,491)	(△ 354,081,745)	(△ 352,347,103)	( -)
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	-	△ 485,850,756
分 配 準 備 積 立 金	991,066,052	983,503,518	902,337,122	839,541,355	829,816,174	-
繰 越 損 益 金	△ 1,773,581,207	△ 1,784,835,939	△ 1,665,441,029	△ 1,553,104,573	△ 1,512,294,401	-

※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114期	第115期	第116期	第117期	第118期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	0円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	615,282,088	613,712,986	566,250,553	529,516,433	526,005,512
(d) 分配準備積立金	994,375,957	986,801,403	905,375,696	842,379,868	832,633,084
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,609,658,045	1,600,514,389	1,471,626,249	1,371,896,301	1,358,638,596
1万口当たり当期分配対象額	9,726.31	9,706.31	9,686.29	9,666.30	9,646.30
(f) 分配金	3,309,905	3,297,885	3,038,574	2,838,513	2,816,910
1万口当たり分配金	20	20	20	20	20

グローバルCBオープン・高金利通貨コース

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年11月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年11月19日		資産総額	858,945,406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	6,187,689円
受益権口数	607,629,672口	1,338,608,473口	730,978,801口	純資産総額	852,757,717円
元本額	607,629,672円	1,338,608,473円	730,978,801円	受益権口数	1,338,608,473口
				1万口当たり償還金	6,370円48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	1,808,108,909	1,880,450,711	10,400	100	1.00
第2期	3,284,692,110	3,784,961,347	11,523	100	1.00
第3期	10,151,537,375	12,042,345,378	11,863	100	1.00
第4期	15,322,054,288	17,136,457,133	11,184	100	1.00
第5期	16,460,002,344	16,403,879,102	9,966	100	1.00
第6期	17,612,178,766	17,236,190,630	9,787	100	1.00
第7期	18,856,080,642	19,149,143,810	10,155	100	1.00
第8期	19,870,295,765	20,711,667,980	10,423	100	1.00
第9期	21,078,205,331	22,144,961,466	10,506	100	1.00
第10期	23,785,124,633	25,373,544,376	10,668	100	1.00
第11期	25,458,459,815	26,966,869,312	10,592	100	1.00
第12期	25,469,415,182	28,400,456,718	11,151	100	1.00
第13期	23,875,363,326	29,396,334,781	12,312	100	1.00
第14期	22,089,832,264	28,545,094,981	12,922	100	1.00
第15期	20,976,279,411	27,363,355,393	13,045	100	1.00
第16期	21,022,519,637	27,786,169,497	13,217	100	1.00
第17期	21,178,012,023	29,247,602,993	13,810	100	1.00
第18期	20,544,415,468	24,430,441,018	11,892	100	1.00
第19期	20,488,857,958	24,809,416,136	12,109	100	1.00
第20期	20,014,801,783	22,769,760,146	11,376	100	1.00
第21期	19,552,243,002	22,941,099,425	11,733	100	1.00
第22期	19,178,543,687	23,047,351,609	12,017	100	1.00
第23期	18,780,692,795	22,467,053,048	11,963	100	1.00
第24期	17,466,596,470	21,033,370,293	12,042	100	1.00
第25期	16,819,804,064	20,586,568,503	12,239	100	1.00
第26期	16,171,803,618	19,516,893,211	12,068	100	1.00
第27期	15,273,265,939	18,713,098,173	12,252	100	1.00
第28期	14,621,873,723	18,514,915,278	12,662	100	1.00
第29期	14,027,290,394	17,930,331,504	12,782	100	1.00
第30期	13,719,446,468	17,313,820,811	12,620	100	1.00
第31期	13,261,474,468	16,635,904,677	12,545	100	1.00



グローバルCBオープン・高金利通貨コース

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 32 期	12,816,947,002	15,904,885,777	12,409	100	1.00
第 33 期	12,245,617,243	15,470,661,382	12,634	100	1.00
第 34 期	12,613,042,389	14,929,639,632	11,837	100	1.00
第 35 期	12,353,434,933	15,803,177,772	12,793	100	1.00
第 36 期	11,782,813,146	14,521,238,219	12,324	100	1.00
第 37 期	11,651,842,893	14,319,535,502	12,290	100	1.00
第 38 期	11,229,241,427	13,425,761,139	11,956	100	1.00
第 39 期	10,689,654,809	12,335,183,212	11,539	100	1.00
第 40 期	10,311,851,731	12,176,268,220	11,808	100	1.00
第 41 期	9,787,362,216	11,654,222,124	11,907	100	1.00
第 42 期	9,048,335,644	10,778,515,327	11,912	100	1.00
第 43 期	8,779,246,209	10,069,063,570	11,469	100	1.00
第 44 期	8,414,418,611	9,115,423,407	10,833	100	1.00
第 45 期	8,054,484,604	7,749,390,800	9,621	100	1.00
第 46 期	7,795,948,637	7,673,220,434	9,843	100	1.00
第 47 期	7,294,317,667	7,225,592,026	9,906	100	1.00
第 48 期	6,848,156,691	6,557,529,962	9,576	100	1.00
第 49 期	6,627,537,139	5,773,161,761	8,711	100	1.00
第 50 期	6,436,481,794	5,351,991,152	8,315	100	1.00
第 51 期	6,328,791,564	5,642,192,052	8,915	100	1.00
第 52 期	6,225,201,624	5,436,193,124	8,733	100	1.00
第 53 期	6,131,279,671	5,265,561,874	8,588	100	1.00
第 54 期	5,907,370,039	4,913,093,441	8,317	100	1.00
第 55 期	5,786,146,507	5,047,169,677	8,723	100	1.00
第 56 期	5,540,441,329	4,650,989,940	8,395	100	1.00
第 57 期	5,376,250,838	4,513,850,861	8,396	100	1.00
第 58 期	5,290,456,770	4,514,748,616	8,534	100	1.00
第 59 期	5,200,338,842	4,367,570,583	8,399	100	1.00
第 60 期	5,072,163,291	4,522,985,695	8,917	100	1.00
第 61 期	4,923,128,499	4,377,873,232	8,892	100	1.00
第 62 期	4,820,269,813	4,378,365,657	9,083	100	1.00
第 63 期	4,692,561,737	4,272,640,942	9,105	100	1.00
第 64 期	4,601,374,400	4,014,601,128	8,725	100	1.00
第 65 期	4,489,340,902	3,848,853,264	8,573	100	1.00
第 66 期	4,398,782,751	3,758,349,793	8,544	100	1.00
第 67 期	4,291,398,080	3,786,573,216	8,824	100	1.00
第 68 期	4,238,288,369	3,541,424,964	8,356	100	1.00
第 69 期	4,192,558,500	3,547,922,917	8,462	100	1.00
第 70 期	4,120,065,485	3,434,289,220	8,336	100	1.00
第 71 期	4,041,438,130	3,219,365,926	7,966	100	1.00

グローバルCBオープン・高金利通貨コース

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 72 期	3,929,222,321	3,088,970,754	7,862	100	1.00
第 73 期	3,786,697,238	2,986,113,147	7,886	100	1.00
第 74 期	3,742,471,942	2,768,057,037	7,396	70	0.70
第 75 期	3,651,037,974	2,645,008,310	7,245	70	0.70
第 76 期	3,616,186,343	2,610,576,374	7,219	70	0.70
第 77 期	3,579,814,126	2,478,589,142	6,924	70	0.70
第 78 期	3,449,915,335	2,385,102,656	6,914	70	0.70
第 79 期	3,280,857,417	2,245,362,127	6,844	70	0.70
第 80 期	3,227,864,341	2,093,085,328	6,484	70	0.70
第 81 期	3,110,305,875	1,977,619,635	6,358	70	0.70
第 82 期	3,057,258,622	1,959,140,576	6,408	70	0.70
第 83 期	3,026,484,810	1,955,796,698	6,462	35	0.35
第 84 期	2,790,576,991	1,744,620,557	6,252	35	0.35
第 85 期	2,766,633,053	1,726,623,484	6,241	35	0.35
第 86 期	2,752,275,737	1,741,779,486	6,329	35	0.35
第 87 期	2,733,901,503	1,757,732,581	6,429	35	0.35
第 88 期	2,699,544,562	1,710,303,756	6,336	35	0.35
第 89 期	2,657,495,135	1,594,362,391	5,999	35	0.35
第 90 期	2,632,845,717	1,614,411,410	6,132	35	0.35
第 91 期	2,553,005,743	1,593,035,910	6,240	35	0.35
第 92 期	2,538,085,083	1,472,392,962	5,801	20	0.20
第 93 期	2,523,570,825	1,480,167,272	5,865	20	0.20
第 94 期	2,499,232,009	1,478,285,167	5,915	20	0.20
第 95 期	2,446,942,505	1,455,969,443	5,950	20	0.20
第 96 期	2,422,686,711	1,480,604,572	6,111	20	0.20
第 97 期	2,365,564,424	1,466,825,875	6,201	20	0.20
第 98 期	2,279,718,490	1,367,011,134	5,996	20	0.20
第 99 期	2,267,415,654	1,097,622,828	4,841	20	0.20
第100期	2,205,631,354	1,095,542,504	4,967	20	0.20
第101期	2,199,118,635	1,091,811,470	4,965	20	0.20
第102期	2,199,671,374	1,169,939,308	5,319	20	0.20
第103期	2,174,322,312	1,192,547,183	5,485	20	0.20
第104期	2,132,453,083	1,175,231,388	5,511	20	0.20
第105期	2,115,493,650	1,165,340,910	5,509	20	0.20
第106期	2,106,328,220	1,150,522,606	5,462	20	0.20
第107期	2,012,959,972	1,136,705,957	5,647	20	0.20
第108期	1,944,751,112	1,156,022,382	5,944	20	0.20
第109期	1,901,313,197	1,153,604,363	6,067	20	0.20
第110期	1,844,249,270	1,162,934,810	6,306	20	0.20
第111期	1,818,452,164	1,165,971,655	6,412	20	0.20

## グローバルCBオープン・高金利通貨コース

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112期	1,790,085,279	1,130,149,305	6,313	20	0.20
第113期	1,719,372,307	1,099,617,181	6,395	20	0.20
第114期	1,654,952,938	1,078,782,164	6,519	20	0.20
第115期	1,648,942,548	1,052,679,840	6,384	20	0.20
第116期	1,519,287,418	944,478,573	6,217	20	0.20
第117期	1,419,256,723	881,128,193	6,208	20	0.20
第118期	1,408,455,015	899,635,197	6,387	20	0.20

### ■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
		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。

## 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	Global Convertible Bond Fund AUD Class Global Convertible Bond Fund BRL Class Global Convertible Bond Fund INR Class Global Convertible Bond Fund JPY Class
基本的性格	ケイマン籍／外国投資信託証券／円建て
運用目的	主に新興国を含む世界の企業が発行する転換社債（CB）を中心に投資することで、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	世界の転換社債（CB）を主要投資対象とします。また、為替取引を活用します。
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> <li>主として新興国を含む世界の企業が発行する高利回りの転換社債（CB）を中心に投資することで、インカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 <ul style="list-style-type: none"> <li>銘柄の選定に当たっては、市場平均よりも相対的に利回りの高い銘柄を中心に、企業の信用力分析や株式価値等を総合的に勘案し銘柄を選定します。</li> <li>新興国の企業の発行する転換社債（CB）へも投資します。</li> <li>米ドル以外の通貨建ての資産については、原則として、当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを基本とします（米ドルとの連動性や投資比率などを考慮して為替取引を行わない場合もあります）。</li> </ul> </li> <li>各クラスにおいて、原則として組入れ外貨建資産に対して米ドル売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。</li> <li>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。</li> </ol>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式への投資は、転換社債（CB）の転換等により取得したものに限り、原則として取得時において信託財産の純資産総額の15%以内とします。株式を取得した場合は原則として速やかに売却することを基本とします。</li> <li>同一企業の発行する転換社債（CB）等への投資割合は、原則として取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</li> </ul>
運用開始日	2011年11月30日
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>管理報酬等：年率0.67%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、為替管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更になる場合があります。</p>
投資運用会社	ブルーベイ・アセット・マネジメント・エルエルピー (BlueBay Asset Management LLP)

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

## ■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Global Convertible Bond 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。

貸借対照表		2019年11月30日現在 (米ドルで表示)	
<b>資産の部</b>			
有価証券 (公正価値) (取得原価 USD 42,594,492)	USD	41,677,369	
現金		1,973	
外国為替予約取引に係る評価益		53,199	
未収入金:			
利息		124,938	
有価証券売却分		97,344	
差入証拠金		910,000	
<b>資産 合計</b>		<b>42,864,823</b>	
<b>負債の部</b>			
外国為替予約取引に係る評価損		707,701	
カस्टディアン宛未払い金		58	
未払金:			
有価証券購入分		701,682	
受益証券償還分		170,506	
未払運用報酬		111,350	
専門家報酬		71,822	
カस्टディーフィー		23,898	
管理会社報酬		13,214	
ファンド設立費用		5,045	
名義書換代理人報酬		3,418	
受託会社報酬		944	
その他費用		818	
為替管理報酬		166	
<b>負債 合計</b>		<b>1,810,622</b>	
<b>純資産</b>	<b>USD</b>	<b>41,054,201</b>	
<b>純資産</b>			
Class A - AUD Class	USD	4,254,087	
Class B - BRL Class		4,234,219	
Class C - INR Class		4,599,317	
Class D - JPY Class		27,966,578	
	<b>USD</b>	<b>41,054,201</b>	
<b>発行済み受益証券</b>			
Class A - AUD Class		904,910,565	
Class B - BRL Class		7,479,801,427	
Class C - INR Class		940,426,462	
Class D - JPY Class		5,030,808,018	
<b>受益証券一口あたりの純資産</b>			
Class A - AUD Class	USD	0.0047	
Class B - BRL Class	USD	0.0006	
Class C - INR Class	USD	0.0049	
Class D - JPY Class	USD	0.0056	

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

損益計算書（2019年11月30日に終了した年度）

（米ドルで表示）

収益		
受取利息（源泉税 USD 2,785控除後）	USD	1,001,633
受取配当金（源泉税 USD 3,403控除後）		7,941
収益 合計		<u>1,009,574</u>
費用		
運用報酬		269,671
カスタディーフィー		69,446
専門家報酬		68,372
管理会社報酬		39,668
受託会社報酬		18,140
名義書換代理人報酬		9,728
ファンド設立費用		5,545
為替管理報酬		2,785
費用 合計		<u>483,355</u>
純利益		<u>526,219</u>
実現及び未実現（損）益：		
実現（損）益：		
有価証券		(2,617,768)
先物取引		(11,564)
売建オプション		260,020
外国為替取引及び外国為替予約取引		1,097,572
実現損 合計		<u>(1,271,740)</u>
未実現（損）益の変動：		
有価証券		4,052,608
売建オプション		(11,947)
外国為替取引及び外国為替予約取引		(943,060)
未実現益の変動 合計		<u>3,097,601</u>
実現及び未実現益 合計		<u>1,825,861</u>
運用による純資産の増額	USD	<u>2,352,080</u>

純資産変動計算書（2019年11月30日に終了した年度）

（米ドルで表示）

運用による純資産の増（減）額：		
純益	USD	526,219
実現損		(1,271,740)
未実現益の変動額		3,097,601
運用による純資産の増額		<u>2,352,080</u>
受益者への分配額		(1,595,630)
ファンドの受益証券の取引による純資産の減額		(9,008,212)
純資産の減額		<u>(8,251,762)</u>
純資産		
期首		49,305,963
期末	USD	<u>41,054,201</u>

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

有価証券明細表（2019年11月30日現在）

	額面	銘柄名	公正価値
		固定利付証券 (96.8%) オーストラリア (3.9%) 転換社債券 (1.7%) Seven Group Holdings, Ltd. 2.20% due 03/05/25	(USD)     <u>705,993</u>
AUD	1,000,000	転換社債券 計 社債券 (2.2%)	<u>705,993</u>
		Paladin Energy, Ltd. 9.00% due 01/25/23	<u>916,776</u>
USD	875,000	社債券 計 オーストラリア 計 (取得原価 USD 1,607,929)	<u>916,776</u> <u>1,622,769</u>
		バミューダ (1.5%) 転換社債券 (1.5%) Golar LNG, Ltd. 2.75% due 02/15/22	   <u>605,261</u>
USD	690,000	転換社債券 計 バミューダ 計 (取得原価 USD 659,781)	<u>605,261</u> <u>605,261</u>
		中国 (20.9%) 転換社債券 (20.9%) China Education Group Holdings, Ltd. 2.00% due 03/28/24	   <u>792,166</u>
HKD	6,000,000	China Evergrande Group 4.25% due 02/14/23	<u>1,277,890</u>
HKD	11,000,000	China Railway Construction Corp., Ltd. 1.50% due 12/21/21	<u>1,536,964</u>
CNH	11,000,000	China Yangtze Power International BVI 1, Ltd. 0.00% due 11/09/21	<u>471,164</u>
USD	450,000	CRRC Corp., Ltd. 0.00% due 02/05/21	<u>1,201,644</u>
USD	1,250,000	Harvest International Co. 0.00% due 11/21/22	<u>1,169,615</u>
HKD	9,000,000	Huazhu Group, Ltd. 0.38% due 11/01/22	<u>495,857</u>
USD	472,000	Trip.com Group, Ltd. 1.99% due 07/01/25	<u>410,518</u>
USD	390,000	Zhejiang Expressway Co., Ltd. 0.00% due 04/21/22	<u>218,723</u>
EUR	200,000	Zhongsheng Group Holdings, Ltd. 0.00% due 05/23/23	<u>1,001,161</u>
HKD	7,000,000	転換社債券 計 中国 計 (取得原価 USD 8,756,126)	<u>8,575,702</u> <u>8,575,702</u>
		フランス (4.6%) 転換社債券 (4.6%) Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% due 01/10/22	   <u>607,398</u>
USD	600,000	Genfit 3.50% due 10/16/22	<u>165,160</u>
EUR	205,631	Kering S.A.	

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

額面		銘柄名	公正価値
		固定利付証券 (96.8%) (続き)	(USD)
		フランス (4.6%) (続き)	
		転換社債券 (4.6%) (続き)	
EUR	400,000	0.00% due 09/30/22	473,624
		TOTAL S.A.	
USD	600,000	0.50% due 12/02/22	626,658
		転換社債券 計	1,872,840
		フランス 計 (取得原価 USD 1,986,226)	<u>1,872,840</u>
		ドイツ (5.1%)	
		転換社債券 (5.1%)	
		Deutsche Wohnen SE	
EUR	600,000	0.60% due 01/05/26	697,297
		LEG Immobilien AG	
EUR	300,000	0.88% due 09/01/25	379,286
		RAG-Stiftung	
EUR	900,000	0.00% due 10/02/24	1,010,143
		転換社債券 計	2,086,726
		ドイツ 計 (取得原価 USD 2,174,506)	<u>2,086,726</u>
		香港 (8.3%)	
		転換社債券 (8.3%)	
		China Overseas Finance Investment Cayman V, Ltd.	
USD	1,000,000	0.00% due 01/05/23	1,113,038
		Lenovo Group, Ltd.	
USD	650,000	3.38% due 01/24/24	703,583
		Link 2019 CB, Ltd.	
HKD	8,000,000	1.60% due 04/03/24	993,895
		PB Issuer No 5, Ltd.	
USD	600,000	3.00% due 12/10/25	601,950
		転換社債券 計	3,412,466
		香港 計 (取得原価 USD 3,419,360)	<u>3,412,466</u>
		イタリア (3.6%)	
		転換社債券 (3.6%)	
		ENI SpA	
EUR	600,000	0.00% due 04/13/22	684,923
		Prysmian SpA	
EUR	600,000	0.00% due 01/17/22	659,430
		Snam SpA	
EUR	100,000	0.00% due 03/20/22	118,374
		転換社債券 計	1,462,727
		イタリア 計 (取得原価 USD 1,522,511)	<u>1,462,727</u>
		日本 (6.3%)	
		転換社債券 (6.3%)	
		CyberAgent, Inc.	
JPY	20,000,000	0.00% due 02/19/25	187,214
		Kyushu Electric Power Co., Inc.	
JPY	30,000,000	0.00% due 03/31/22 <sup>(a)</sup>	271,786
		Mitsui OSK Lines, Ltd.	
USD	500,000	0.00% due 04/24/20	492,875



# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

	額面	銘柄名	公正価値
		固定利付証券 (96.8%) (続き)	(USD)
		日本 (6.3%) (続き)	
		転換社債券 (6.3%) (続き)	
		Relo Group, Inc.	
JPY	30,000,000	0.00% due 03/22/21	290,272
		SBI Holdings, Inc.	
JPY	20,000,000	0.00% due 09/13/23	190,694
		Sony Corp.	
JPY	36,000,000	0.00% due 09/30/22	467,072
		Yamaguchi Financial Group, Inc.	
USD	700,000	1.61% due 03/26/20 <sup>(b)</sup>	695,898
		転換社債券 計	2,595,811
		日本 計 (取得原価 USD 2,600,755)	2,595,811
		マレーシア (1.5%)	
		転換社債券 (1.5%)	
		Cerah Capital, Ltd.	
USD	646,000	0.00% due 08/08/24	630,977
		転換社債券 計	630,977
		マレーシア 計 (取得原価 USD 635,442)	630,977
		オランダ (4.8%)	
		転換社債券 (4.8%)	
		QIAGEN NV	
USD	1,600,000	1.00% due 11/13/24	1,781,696
		Wright Medical Group NV	
USD	134,000	2.25% due 11/15/21	190,747
		転換社債券 計	1,972,443
		オランダ 計 (取得原価 USD 1,741,327)	1,972,443
		ノルウェー (5.4%)	
		転換社債券 (5.4%)	
		SFL Corp., Ltd.	
USD	2,100,000	5.75% due 10/15/21	2,207,769
		転換社債券 計	2,207,769
		ノルウェー 計 (取得原価 USD 2,088,515)	2,207,769
		シンガポール (4.4%)	
		転換社債券 (4.4%)	
		CapitaLand, Ltd.	
SGD	1,500,000	1.85% due 06/19/20	1,097,316
		Suntec Real Estate Investment Trust	
SGD	1,000,000	1.75% due 11/30/24	724,429
		転換社債券 計	1,821,745
		シンガポール 計 (取得原価 USD 1,927,094)	1,821,745
		南アフリカ (1.3%)	
		転換社債券 (1.3%)	
		Sibanye Gold, Ltd.	
USD	400,000	1.88% due 09/26/23	526,040
		転換社債券 計	526,040
		南アフリカ 計 (取得原価 USD 380,333)	526,040

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

額面	銘柄名	公正価値
	固定利付証券 (96.8%) (続き)	(USD)
	韓国 (1.0%)	
	転換社債券 (1.0%)	
EUR	LG Chem, Ltd. 0.00% due 04/16/21	414,283
	転換社債券 計	414,283
	韓国 計 (取得原価 USD 433,224)	414,283
	スペイン (3.0%)	
	転換社債券 (3.0%)	
EUR	Cellnex Telecom S.A. 0.50% due 07/05/28	1,223,048
	転換社債券 計	1,223,048
	スペイン 計 (取得原価 USD 1,161,447)	1,223,048
	スウェーデン (2.2%)	
	転換社債券 (2.2%)	
EUR	Geely Sweden Financials Holding AB 0.00% due 06/19/24	899,978
	転換社債券 計	899,978
	スウェーデン 計 (取得原価 USD 911,078)	899,978
	台湾 (0.5%)	
	転換社債券 (0.5%)	
USD	United Microelectronics Corp. 0.00% due 05/18/20	214,441
	転換社債券 計	214,441
	台湾 計 (取得原価 USD 228,000)	214,441
	イギリス (1.1%)	
	転換社債券 (1.1%)	
GBP	BP Capital Markets PLC 1.00% due 04/28/23	464,088
	転換社債券 計	464,088
	イギリス 計 (取得原価 USD 503,492)	464,088
	アメリカ (15.6%)	
	転換社債券 (15.6%)	
USD	Ares Capital Corp. 4.63% due 03/01/24	428,000
USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.50% due 10/15/20	706,492
USD	Dycom Industries, Inc. 0.75% due 09/15/21	171,510
USD	Exact Sciences Corp. 0.38% due 03/15/27	264,829
USD	FireEye, Inc. 1.63% due 06/01/35 <sup>(a)</sup>	1,017,431
USD	Nuance Communications, Inc. 1.50% due 11/01/35 <sup>(a)</sup>	191,014
USD	NuVasive, Inc. 2.25% due 03/15/21	267,487

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

額面		銘柄名	公正価値
		固定利付証券 (06.8%) (続き)	(USD)
		アメリカ (15.6%) (続き)	
		転換社債券 (15.6%) (続き)	
USD	850,000	Pure Storage, Inc. 0.13% due 04/15/23	833,973
USD	800,000	Starwood Property Trust, Inc. 4.38% due 04/01/23 <sup>(a)</sup>	830,500
USD	1,050,000	Tesla, Inc. 2.00% due 05/15/24	1,331,585
USD	273,000	Viavi Solutions, Inc. 1.00% due 03/01/24	351,661
		転換社債券 計	6,394,482
		アメリカ 計 (取得原価 USD 6,268,762)	6,394,482
		ベトナム (1.8%)	
		転換社債券 (1.8%)	
USD	734,000	No Va Land Investment Group Corp. 5.50% due 04/27/23	722,990
		転換社債券 計	722,990
		ベトナム 計 (取得原価 USD 708,856)	722,990
		固定利付証券 計 (取得原価 USD 39,714,764)	39,726,586
株数			
		普通株式 (0.5%)	
		オーストラリア (0.5%)	
AUD	3,625,247	Paladin Energy, Ltd.	213,334
		オーストラリア 計	213,334
		普通株式 計 (取得原価 USD 1,142,772)	213,334
額面			
		短期投資 (4.2%)	
		フランス (0.3%)	
		定期預金 (0.3%)	
		BNP Paribas	
SGD	50,268	0.65% due 12/02/19	36,760
HKD	632,255	0.97% due 12/02/19	80,771
		定期預金 計	117,531
		フランス 計 (取得原価 USD 117,541)	117,531
		ケイマン諸島 (0.0%) <sup>(c)</sup>	
		定期預金 (0.0%) <sup>(c)</sup>	
		Brown Brothers Harriman & Co.	
SEK	2,019	(0.55) % ^ due 12/02/19	211
JPY	714,820	(0.25) % ^ due 12/02/19	6,528
ZAR	4	5.60% due 12/02/19	0*
		定期預金 計	6,739
		ケイマン諸島 計 (取得原価 USD 6,777)	6,739
		スウェーデン (0.7%)	
		定期預金 (0.7%)	
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	

# グローバルCBオープン・高金利通貨コース

額面	銘柄名	純資産比率 (%)	公正価値 (USD)
	短期投資 (4.2%) (続き)		
	スウェーデン (0.7%) (続き)		
EUR	定期預金 (0.7%) (続き)		286,888
	(0.67) % due 12/02/19		286,888
	定期預金 計		286,888
	スウェーデン 計 (取得原価 USD 286,589)		286,888
	イギリス (0.4%)		
	定期預金 (0.4%)		
AUD	Australia and New Zealand Banking Group, Ltd.		86,975
	0.32% due 12/02/19		
GBP	HSBC Bank PLC		68,874
	0.37% due 12/02/19		155,849
	定期預金 計		155,849
	イギリス 計 (取得原価 USD 155,607)		155,849
	アメリカ (2.8%)		
	定期預金 (2.8%)		
USD	Citibank, New York		1,170,442
	0.87% due 12/02/19		1,170,442
	定期預金 計		1,170,442
	アメリカ 計 (取得原価 USD 1,170,442)		1,170,442
	短期投資 計 (取得原価 USD 1,736,956)		1,737,449
	投資 計 (取得原価 USD 42,594,492)	101.5%	41,677,369
	負債 (現金及びその他資産控除後)	(1.5)	(623,168)
	純資産	100.0%	41,054,201

(a) コーラブル証券

(b) 変動利付き証券：2019年11月30日現在

(c) 0.05%未満

~マイナス金利

\*残高1ドル未満

ファンドレベル：外国為替予約取引 2019年11月30日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益 (USD)	評価 (損) (USD)	評価 (損) 益 (USD)
JPY	Citibank N.A.	4,200,000	02/20/2020	USD	38,751	—	(189)	(189)
USD	Citibank N.A.	570,515	02/20/2020	GBP	441,000	—	(1,523)	(1,523)
USD	Citibank N.A.	1,843,075	02/20/2020	SGD	2,508,000	7,471	—	7,471
USD	Citibank N.A.	7,042,908	02/20/2020	EUR	6,330,000	24,283	—	24,283
USD	Citibank N.A.	1,437,923	02/20/2020	JPY	155,067,000	14,190	—	14,190
USD	Citibank N.A.	1,545,642	02/20/2020	CNY	10,885,000	164	—	164
USD	Citibank N.A.	1,060,423	02/20/2020	AUD	1,554,000	7,091	—	7,091
USD	Citibank N.A.	5,301,303	02/20/2020	HKD	41,537,000	—	(1,981)	(1,981)
						53,199	(3,693)	49,506

## グローバルCBオープン・高金利通貨コース

Class A- AUD Class : 外国為替予約取引 2019年11月30日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益 (USD)	評価 (損) (USD)	評価 (損) 益 (USD)
AUD	Citibank N.A.	6,342,188	12/13/2019	USD	4,384,756	—	(93,685)	(93,685)

Class B- BRL Class : 外国為替予約取引 2019年11月30日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益 (USD)	評価 (損) (USD)	評価 (損) 益 (USD)
BRL	Citibank N.A.	17,947,137	12/13/2019	USD	4,485,920	—	(243,887)	(243,887)

Class C- INR Class : 外国為替予約取引 2019年11月30日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益 (USD)	評価 (損) (USD)	評価 (損) 益 (USD)
INR	Citibank N.A.	332,898,463	12/13/2019	USD	4,693,287	—	(56,739)	(56,739)

Class D- JPY Class : 外国為替予約取引 2019年11月30日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益 (USD)	評価 (損) (USD)	評価 (損) 益 (USD)
JPY	Citibank N.A.	3,070,126,144	12/13/2019	USD	28,363,756	—	(309,697)	(309,697)

### 通貨:

AUD - オーストラリアドル  
 BRL - ブラジルレアル  
 CNH - オフショア人民元  
 CNY - 中国人民元  
 EUR - ユーロ  
 GBP - イギリスポンド  
 HKD - 香港ドル  
 INR - インドルピー  
 JPY - 日本円  
 SEK - スウェーデンクローネ  
 SGD - シンガポールドル  
 USD - 米ドル  
 ZAR - 南アフリカランド

### デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

	取引相手方	デリバティブ 資産の価値 (USD)	デリバティブ 負債の価値 (USD)	担保受取* (USD)	担保差入* (USD)	純額** (USD)
店頭デリバティブ						
外国為替予約取引	Citibank N.A.	53,199	(707,701)	—	654,502	—
合計		53,199	(707,701)	—	654,502	—

\*実際の担保受取または担保差入は上記の表に開示されたものよりも多い場合がある。

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

# キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2021年7月26日

(第15期：2020年7月28日～2021年7月26日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資は行いません。</li><li>・ 外貨建資産への投資は行いません。</li><li>・ 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。</li></ul>



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>

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	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】

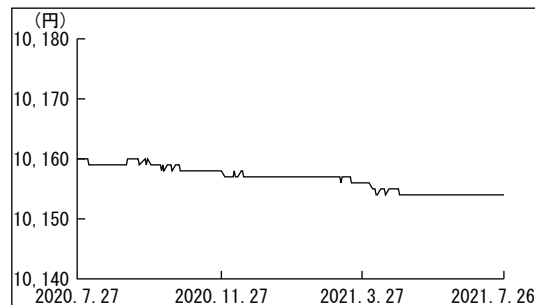
期首：10,160円  
期末：10,154円  
騰落率：△0.1%

### 【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。



## 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。）

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	
<b>(特殊債券（除く金融債券）)</b>					
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	—
<b>(普通社債券)</b>					
20	ダイキン工業	0.3810	100,000	100,004	2021/07/30
32	西日本旅客鉄	1.1310	100,000	100,126	2021/09/09
68	新日本製鐵	1.1090	100,000	100,147	2021/09/17
19	豊田自動織機	1.1090	100,000	100,147	2021/09/17
34	東京瓦斯	1.0640	100,000	100,166	2021/09/22
23	リコーリース	0.0500	100,000	99,991	2021/09/24
43	三菱UFJリース	0.0600	100,000	100,000	2021/10/25
14	ZHD	0.2000	100,000	100,000	2021/12/10
25	リコーリース	0.1300	100,000	100,019	2022/02/23
9	ドンキホーテHD	0.8000	100,000	100,440	2022/03/11
13	パナソニック	0.5680	100,000	100,323	2022/03/18
小	計	—	1,100,000	1,101,367	—
合	計	—	3,666,000	3,675,224	—

## 投資信託財産の構成

2021年7月26日現在

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

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。