

■ 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	投資信託証券への投資を通じて、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証券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証券は、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証券については、原則として対円で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。 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)】

(2021年8月11日から2022年8月10日まで)

第 9 期
決算日 2022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証券への投資を通じて、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		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 額
		税 分 配 込 金 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
9 期(2022年 8 月10日)	11,045	0	△5.7	0.0	97.5	4,930

※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		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 証 券 組 入 率
		騰 落	率		
	円		%	%	%
(期 首) 2021年 8 月10日	11,718	—	—	0.0	96.9
8 月末	11,839		1.0	0.0	93.0
9 月末	11,586		△1.1	0.0	94.5
10 月末	11,872		1.3	0.0	97.1
11 月末	11,709		△0.1	0.0	95.4
12 月末	11,953		2.0	0.0	97.4
2022年 1 月末	11,367		△3.0	0.0	95.7
2 月末	11,366		△3.0	0.0	95.5
3 月末	11,393		△2.8	0.0	101.6
4 月末	11,193		△4.5	0.0	93.3
5 月末	11,206		△4.4	0.0	93.1
6 月末	11,127		△5.0	0.0	96.8
7 月末	11,034		△5.8	0.0	95.7
(期 末) 2022年 8 月10日	11,045		△5.7	0.0	97.5

※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年8月11日から2022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	11,718円
期末	11,045円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-5.7% (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8月11日から2022年8月10日まで)

投資信託証券への投資を通じて、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証券については、対円での為替ヘッジを行いました。

なお、外国投資信託証券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

- 株式市場が下落するなか、株式市場の下落に備えたヘッジポジションが奏功したこと

下落要因

- 期を通じて株式市場や債券市場が下落したこと
- 2022年3月から期末にかけて金市場が下落したこと

投資環境について(2021年8月11日から2022年8月10日まで)

株式市場、債券市場はそれぞれ下落した一方、金市場は上昇しました。

株式市場

期を通じて、先進国株式市場は下落しました。

先進国株式市場は2021年末にかけて、米国金融政策の早期正常化姿勢が重石となったものの、世界で感染が広がった新型コロナウイルスの変異ウイルス(オミクロン型)に関して重症化しにくいとの見方が広がるなど過度な懸念が後退する中で、上昇しました。

年明け後は、F R B(米連邦準備制度理事会)の金融引き締めを急ぐ姿勢が鮮明になり長期金利が上昇する中、ウクライナ情勢の悪化も相まって株式市場は3月半ばにかけて下落しました。その後は原油高が一巡したことや、ロシア政府による債務不履行がひとまず回避されたことで一時反発しました。しかし、インフレ高進を背景に米国を含む各国金融当局が金融引き締め姿勢を一段と強める中で長期金利が上昇し、先行きの景気減速懸念も台頭する状況下、先進国株式市場は6月中旬にかけて下落しました。

期末にかけては、世界景気の減速懸念から金融当局による利上げ加速観測が後退したことで反転し、上昇しました。

債券市場

期を通じて、先進国債券市場は下落しました。

先進国債券市場は期初から2021年末にかけて、インフレに対する懸念を背景に金融緩和策の転換が意識され、軟調な展開となりました。年明け後も好調な経済指標やインフレ圧力の高まりを受けて、売り優勢となりましたが、ロシアのウクライナ侵攻を受けて、リスク回避の動きから3月上旬には一時的に反発しました。

その後は、資源価格の高騰やサプライチェーン(供給網)の混乱を受けてインフレ率が一層高まり、F R BやE C B(欧州中央銀行)など主要中央銀行が金融引き締め姿勢を鮮明化させたことから、債券市場は6月中旬にかけて下落しました。

期末にかけては、米国景気の先行きに対する懸念が強まる中、パウエルF R B議長が経済指標によっては利上げペースを緩める可能性を示唆したことから上昇しました。

金市場

期を通じて、金市場は上昇しました。

期初から、新型コロナウイルスによって大きく影響を受けていた経済の再始動が本格

化する中、需給の不均衡により原油価格が上昇するなどインフレへの懸念が高まりました。加えて、ロシアによるウクライナ侵攻で地政学リスクが高まったこともあり、金価格は2022年3月中旬にかけて大きく上昇しました。

しかしながら、その後はF R Bが大幅利上

げを実施するなど、インフレへの対峙姿勢を強く打ち出し、また米国債利回りが上昇するなかで相対的な金の魅力度が低下したことなどから金市場は軟調に推移しました。期末にかけては、金融引き締めペースの鈍化が意識されたことから上昇に転じました。

ポートフォリオについて(2021年8月11日から2022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)

リターン追及資産においては、金利上昇、地政学リスクの増大、インフレの与える企業業績への影響など懸念材料が増える中で、株式のウェイトを全体的に削減しながら、ハイテク関連などの成長期待の高い銘柄を削減しました。一方で、製薬や軍需関連などディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)な銘柄を積み増すなど株式資産において銘柄入れ替えを行いました。また、需給ひっ迫懸念を背景に原油関連ポジションを機動的に

売買したほか、金融引き締めを背景とした米ドル高環境の中では軟調なパフォーマンスが想定される新興国債券を全売却しました。

リスク調整資産においては、国債について、金融政策やインフレ見通しなどから機動的に売買しました。期末にかけては、足元の金利上昇に伴い魅力的な利回り水準にあると考え、残存期間が相対的に短い国債を積み増しました。金関連ポジションについては、金利上昇およびドル高環境においては苦戦を強いられるとみて2021年中に一旦全売却しました。しかし2022年以降、地政学リスクの高まりや根強いインフレ環境でのパフォーマンスを期待し組入れを再開しました。また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(2021年8月11日から2022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(2021年8月11日から2022年8月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第9期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,688

期間の分配は、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)

足元ではリスク性資産が反発するなど市場心理に変化がみられますが、経済環境について依然として慎重にみており、今回の反発は長期的な下落相場における一時的なものだと考えています。また、FRBのコメント

を受けて一部市場参加者は中央銀行の方向転換の兆候であると解釈しているようですが、そのような見方は時期尚早であり、市場の反発が勢いを失うことを想定し、「リスク調整資産」の保有を増やし、また過去最低に近い水準の実質株式組入比率を維持する方針です。

今後も困難な環境が想定されますが、資産保全を念頭に置きつつ、当戦略が持つ機動性を最大限に活用した運用を行っていきます。

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 1 年 8 月 1 1 日 か ら 2 0 2 2 年 8 月 1 0 日 ま で)

項 目	金 額	比 率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	136円	1.182%	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11,485円です。
(投 信 会 社)	(44)	(0.385)	投信会社: ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(88)	(0.770)	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 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	73	0.633	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)	(0.000)	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)	(0.626)	そ の 他: 組入れファンドの管理報酬等
合 計	208	1.815	

※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。

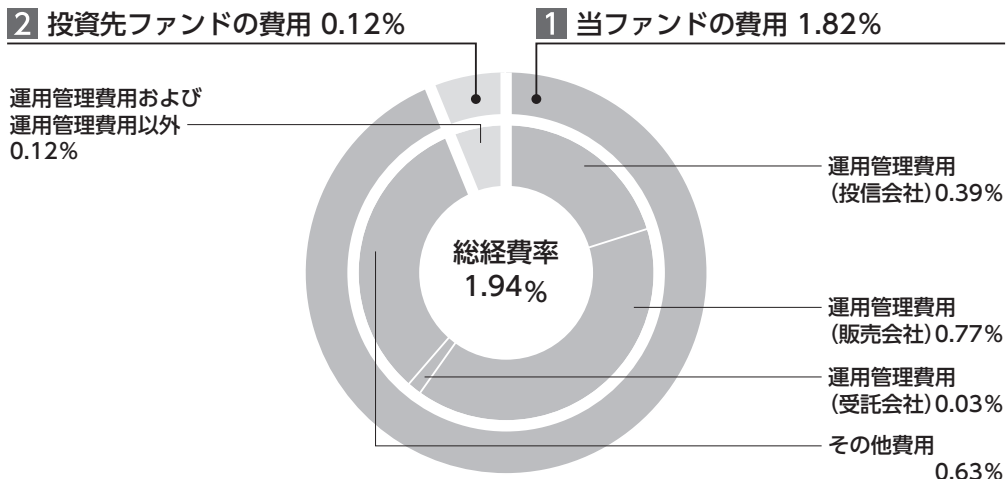
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	1.94%
1 当ファンドの費用の比率	1.82%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.12%

※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。その他費用には投資先ファンドの管理報酬等が含まれています。

※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1.94%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年8月11日から2022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)	□ 6,015,983	千イギリス・ポンド 8,670	□ 6,514,797	千イギリス・ポンド 9,460

※金額は受渡し代金。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月11日から2022年8月10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

(2021年8月11日から2022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 (2022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 21,515,003.41	口 21,016,189.13	千イギリス・ポンド 29,439	千円 4,805,994	% 97.5
合 計	21,515,003.41	21,016,189.13	29,439	4,805,994	97.5

※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 2,793	千円 2,793

※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49,630,646口です。

■ ■ 投資信託財産の構成

(2022年8月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,805,994	% 95.8
マネー・オープン・マザーファンド	2,793	0.1
コール・ローン等、その他	205,608	4.1
投資信託財産総額	5,014,396	100.0

※期末における外貨建資産(4,794,678千円)の投資信託財産総額(5,014,396千円)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イギリス・ポンド=163.25円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	9,772,819,360円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	205,608,744
投 資 証 券 (評 価 額)	4,805,994,739
マ ネ ー ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	2,793,269
未 収 入 金	4,758,422,608
(B) 負 債	4,842,192,827
未 払 金	4,792,283,957
未 払 解 約 金	9,261,444
未 払 信 託 報 酬	29,147,352
そ の 他 未 払 費 用	11,500,074
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,930,626,533
元 本	4,464,309,715
次 期 繰 越 損 益 金	466,316,818
(D) 受 益 権 総 口 数	4,464,309,715口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,045円

※当期における期首元本額4,215,363,729円、期中追加設定元本額870,224,086円、期中一部解約元本額621,278,100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2021年8月11日 至2022年8月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 99,034円
受 取 利 息	11,347
支 払 利 息	△ 110,381
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△185,678,331
売 買 益	722,850,111
売 買 損	△908,528,442
(C) 信 託 報 酬 等	△ 90,959,343
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△276,736,708
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	444,781,243
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	298,272,283
(配 当 等 相 当 額)	(308,958,142)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 10,685,859)
(G) 合 計 (D + E + F)	466,316,818
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	466,316,818
追 加 信 託 差 損 益 金	298,272,283
(配 当 等 相 当 額)	(308,958,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 10,686,002)
分 配 準 備 積 立 金	444,904,429
繰 越 損 益 金	△276,859,894

※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。

※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。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	308,958,285
(d) 分配準備積立金	444,904,429
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	753,862,714
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,688.64
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

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	アイルランド籍会社型投資信託（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。 ・ 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	<p>純資産総額に対して年0.65%*</p> <p>*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。</p>
管理およびその他の費用	<p>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。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込み手数料	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 (2021年1月1日から2021年12月31日まで)

(単位：英ポンド)

収益	
受取銀行利息	165
受取配当金	965,560
有価証券貸出収入	1,210
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)	3,559,131
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	329,565
収益合計	4,855,631
費用	
管理報酬	261,204
保管報酬	57,354
運営管理費用	52,778
費用合計	371,336
純収益／(費用)	4,484,295
金融費用	
銀行利息	80
分配金	787,639
当期純利益／(損失)	3,696,576
配当金およびその他投資収益に係る源泉税	(92,994)
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)	3,603,582

■ 投資有価証券明細表 (2021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			
	ガンジー島 - 280,659 (2020年12月31日:-)	280,659	0.42
87,936	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	91,014	0.14
167,828	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	189,645	0.28
	アイルランド - 313,692 (2020年12月31日:2,120,819)	313,692	0.48
4,241	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	313,692	0.48
	ジャージー島 - 2,288,129 (2020年12月31日:-)	2,288,129	3.47
16,423	Wisdom Tree Copper - ETF	47,368	0.72
337,922	Wisdom Tree WTI Crude Oil - ETF	1,810,161	2.75
	英国 - 209,528 (2020年12月31日:197,469)	209,528	0.32
160,866	Grasham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	209,528	0.32
	集団投資スキームに対する投資合計	3,092,008	4.69
債券			
	フランス - 239,363 (2020年12月31日:853,353)	239,363	0.36
145,000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	121,330	0.18
133,000	Ilial Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	118,033	0.18
	ドイツ - 87130 (2020年12月31日:285,977)	87130	0.13
100,000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	87,130	0.13
	インド - 100,212 (2020年12月31日:100,923)	100,212	0.15
10,000,000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	100,212	0.15
	アイルランド - 178,087 (2020年12月31日:189,831)	178,087	0.27
200,000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	178,087	0.27
	イタリア - 558,492 (2020年12月31日:556,598)	558,492	0.85
200,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.00% 17-Sep-2025	167,079	0.25
284,000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	228,812	0.35
200,000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	162,601	0.25
	ルクセンブルク - 174,638 (2020年12月31日:189,773)	174,638	0.27
199,000	Summit BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2025	174,638	0.27
	スペイン - 534,766 (2020年12月31日:564,255)	534,766	0.81
200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	179,485	0.27
200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	181,163	0.28
200,000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	174,118	0.26
	英国 - 4,025,858 (2020年12月31日:1,208,107)	4,025,858	6.11
276,000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	254,006	0.39
3,600,000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3,598,596	5.46

数量	銘柄	評価金額 (単位: 英ポンド)	組入比率 (%)
債券(続き)			
	英国(続き)		
176,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	173,256	0.26
	米国 - 1,149,862 (2020年12月31日:1,707,324)	1,149,862	1.75
250,000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	230,298	0.35
186,000	Bali Corp 2.875% 15-Aug-2030	134,334	0.20
200,944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	163,083	0.25
200,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	158,839	0.24
215,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2028	161,732	0.25
150,000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	167,150	0.25
131,000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	108,998	0.17
33,000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	25,438	0.04
	債券に対する投資合計	7,048,408	10.70
株式			
	ケイマン諸島 - 500,150 (2020年12月31日:1,532,719)	500,150	0.76
16,223	Alibaba Group Holding Ltd	183,471	0.28
4,280	Tencent Holdings Ltd	185,999	0.28
25,690	Tencent Music Entertainment Group ADR	130,680	0.20
	中国 - 476,898 (2020年12月31日:363,539)	476,898	0.72
40,000	Fiat Glass Group Co Ltd 'H'	150,632	0.23
16,000	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	195,801	0.29
13,000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	130,465	0.20
	デンマーク - 722,170 (2020年12月31日:725,086)	722,170	1.10
5,159	Novozymes A/S	314,161	0.48
4,324	Orsted AS '144A'	408,009	0.62
	フィンランド - 271,121 (2020年12月31日:-)	271,121	0.41
7,455	Neste Oyj	271,121	0.41
	フランス - 2,243,887 (2020年12月31日:2,410,013)	2,243,887	3.40
2,615	Air Liquide SA	336,172	0.51
16,546	Bureau Veritas SA	405,028	0.61
3,805	Legrand SA	327,971	0.50
1,800	L'Oréal SA	633,566	0.96
889	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	541,150	0.82
	ドイツ - 2,326,830 (2020年12月31日:2,687,947)	2,326,830	3.53
13,441	Bayer AG	531,265	0.80
6,219	Continental AG	466,554	0.74
16,700	RWE AG	499,618	0.76
5,431	Volkswagen AG - Preference	609,393	1.23
	ジャージー島 - 35,653 (2020年12月31日:52,776)	35,653	0.05
125,098	Amedeo Air Four Plus Ltd	35,653	0.05
	香港 - 902,209 (2020年12月31日:1,222,401)	902,209	1.37
82,200	AIA Group Ltd	614,990	0.93
44,000	Link REIT (Units) (REIT)	287,219	0.44
	インド - 492,928 (2020年12月31日:366,223)	492,928	0.75
19,096	Housing Development Finance Corp Ltd	492,928	0.75

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 (%)
株式 (続き)			
	アイルランド - 3,403,783 (2020年12月31日: 3,134,009)	3,403,783	5.17
2,081	Accenture Plc - Class A	639,240	0.97
139,441	Greencoat Renewables Plc	130,585	0.20
118	Kerry Group Plc	113,303	0.02
3,751	Linde Plc	958,528	1.45
9,410	Mectronic Plc	729,666	1.11
6,492	Ryanair Holdings Plc ADR	492,295	0.75
2,967	Trane Technologies Plc	442,166	0.67
	日本 - 1,682,065 (2020年12月31日: 536,633)	1,682,065	2.55
7,300	Advantest Corp	512,906	0.78
9,000	Sony Group Corp	840,473	1.27
11,500	Suzuki Motor Corp	328,686	0.50
	ジャージー島 - 412,676 (2020年12月31日: 364,202)	412,676	0.63
3,152	Ferguson Plc	412,676	0.63
	オランダ - 1,180,298 (2020年12月31日: 562,920)	1,180,298	1.79
1,464	ASML Holding NV	871,366	1.32
14,821	Universal Music Group NV	308,932	0.47
	ノルウェー - 224,899 (2020年12月31日: -)	224,899	0.34
4,238	TOMRA Systems ASA	224,899	0.34
	大韓民国 - 491,842 (2020年12月31日: 615,402)	491,842	0.75
1,202	Samsung SDI Co Ltd	491,842	0.75
	スイス - 2,872,366 (2020年12月31日: 2,499,997)	2,872,366	4.36
10,286	Alcon Inc	681,646	1.04
3,531	Chubb Ltd	506,054	0.77
662	Lonza Group AG	409,836	0.62
3,196	Nestle SA	331,118	0.50
7,917	TE Connectivity Ltd	943,712	1.43
	英国 - 6,818,158 (2020年12月31日: 4,872,869)	6,818,158	10.35
21,574	3i Group Plc	313,848	0.48
13,447	Associated British Foods Plc	269,209	0.41
12,309	AstraZeneca Plc	1,060,728	1.61
50,186	BAE Systems Plc	276,073	0.42
54,354	Barratt Developments Plc	406,024	0.61
18,229	Diageo Plc	732,988	1.11
249,180	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	297,022	0.45
54,907	Informa Plc	281,783	0.43
14,346	Persimmon Plc	410,511	0.62
60,311	Prudential Plc	765,648	1.16
29,654	Relx Plc	709,459	1.08
220,849	Taylor Wimpey Plc	387,369	0.59
22,242	Travis Perkins Plc	349,867	0.53
12,675	Unilever Plc	498,487	0.76
24,923	Wickes Group Plc	59,142	0.09
	米国 - 15,012,880 (2020年12月31日: 10,903,927)	15,012,880	22.78
874	Abbott Laboratories	91,460	0.14
4,632	Abbott Laboratories	484,865	0.74
442	Alphabet Inc - Class A	959,109	1.46
256	Amazon.com Inc	640,925	0.97
668	American Tower Corp (REIT)	144,327	0.22
16,548	Bank of America Corp	546,749	0.83
5,816	CME Group Inc	986,661	1.50
13,279	ConocoPhillips	712,332	1.08
4,806	Dominion Energy Inc	279,868	0.42
2,546	Ecolab Inc	442,177	0.67
1,510	Ecolab Inc	262,250	0.40

数量	銘柄	評価金額 (単位: 英ポンド)	組入比率 (%)
株式 (続き)			
	米国 (続き)		
10,860	Elanco Animal Health Inc	231,246	0.35
1,031	Eli Lilly & Co	212,171	0.32
333	Eversource Energy	22,520	0.03
3,842	Eversource Energy	259,825	0.39
2,797	Fidelity National Information Services Inc	228,320	0.35
1,804	Goldman Sachs Group Inc/The	516,046	0.78
2,228	Hubbell Inc - Class B	342,847	0.52
782	IDEXX Laboratories Inc	383,935	0.58
7,280	JP Morgan Chase & Co	855,896	1.30
1,073	Lockheed Martin Corp	281,622	0.43
1,936	Mastercard Inc	518,824	0.79
3,647	Microsoft Corp	918,366	1.39
64	Microsoft Corp	16,116	0.02
4,390	Morgan Stanley	321,839	0.49
5,921	NIKE Inc	735,972	1.12
3,328	Norfolk Southern Corp	727,895	1.10
10,336	Otis Worldwide Corp	662,567	1.01
2,072	salesforce.com Inc	392,551	0.60
1,512	Sherwin-Williams Co/The	393,152	0.60
1,618	Thermo Fisher Scientific Inc	799,268	1.21
6,304	Yum China Holdings Inc	230,506	0.35
2,259	Zoetis Inc	410,873	0.62
	株式に対する投資合計	40,070,813	60.81
持分投資対象			
	ガーンジー島 - 2,230,900 (2020年12月31日: 2,209,747)	2,230,900	3.39
131,949	Bluefield Solar Income Fund Ltd	163,881	0.25
332,581	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	416,724	0.63
359,692	International Public Partnerships Ltd	610,397	0.93
147,586	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	155,408	0.24
659,575	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	884,490	1.34
	ルクセンブルグ - 246,440 (2020年12月31日: 266,913)	246,440	0.37
140,182	BBGI Global Infrastructure SA	246,440	0.37
	英国 - 1,762,163 (2020年12月31日: 1,692,944)	1,762,163	2.67
646,789	BioPharma Credit Plc/The Fund	465,063	0.70
458,355	Greenoat UK Wind Plc/Funds	644,447	0.98
556,634	Sdci Energy Efficiency Income Trust Plc	652,653	0.99
	持分投資対象に対する投資合計	4,239,503	6.43
新株予約権			
	ルクセンブルグ - 890,024 (2020年12月31日: -)		
7,650	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	890,024	1.35
	英国 - 2,795,889 (2020年12月31日: 2,057,163)		
18,267	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1,416,623	2.15
18,267	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	1,379,266	2.09
	新株予約権に対する投資合計	3,685,913	5.59
	インデックスオプション - 540,005 (2020年12月31日: 532,999)		
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450,000	80,810	0.12
19	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500,000	375,460	0.57
186	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950,000	83,735	0.13
	インデックスオプション合計	540,005	0.82

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 - 29,700				
(2020年12月31日:91,828)				
10	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	469,340	8,230	0.01
8	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1,484,119	21,470	0.03
先物建玉契約合計			29,700	0.04
外国為替先渡契約に係る未実現利益		208,957	208,957	0.32
(2020年12月31日:1,814,858)				
損益を通じて公正価値評価される金融資産合計			58,915,307	89.40

数量	銘柄	評価金額(単位:英ポンド)	組入比率(%)
インデックスオプション - (376,900)			
(2020年12月31日:(185,509))			
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250,000	(51,558)	(0.08)
(19)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200,000	(272,226)	(0.41)
(186)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750,000	(53,116)	(0.08)
インデックスオプション合計			(376,900) (0.57)

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 -(46,560)				
(2020年12月31日:-)				
(13)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2,301,841)	(46,560)	(0.07)
先物建玉契約合計			(46,560) (0.07)	
外国為替先渡契約に係る未実現損失 - (180,785)			(180,785)	(0.28)
(2020年12月31日:(257,658))				
損益を通じて公正価値評価される金融負債合計			(604,245) (0.92)	
純流動資産			7,585,983	11.52
純資産合計			65,897,045	100.00

マネー・オープン・マザーファンド

第10期 (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

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

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

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
6期 (2018年3月1日)	10,009	△0.1	72.4	75
7期 (2019年3月1日)	10,002	△0.1	72.4	75
8期 (2020年3月2日)	9,996	△0.1	74.9	75
9期 (2021年3月1日)	9,987	△0.1	75.9	72
10期 (2022年3月1日)	9,979	△0.1	76.9	61

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

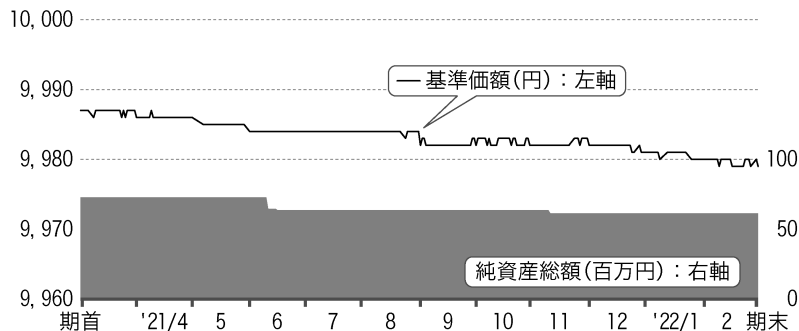
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2021年3月1日	円 9,987	% -	% 75.9
3月末	9,986	△0.0	75.9
4月末	9,986	△0.0	73.2
5月末	9,984	△0.0	70.5
6月末	9,984	△0.0	80.6
7月末	9,984	△0.0	80.6
8月末	9,982	△0.1	77.5
9月末	9,982	△0.1	77.5
10月末	9,982	△0.1	77.4
11月末	9,982	△0.1	80.2
12月末	9,981	△0.1	77.0
2022年1月末	9,980	△0.1	77.0
2月末	9,980	△0.1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

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

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

基準価額等の推移



期首	9,987円
期末	9,979円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の変動要因 (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

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

▶ 投資環境について (2021年3月2日から2022年3月1日まで)

短期金利は小幅上昇しました。

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

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

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

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

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

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

2 今後の運用方針

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

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

■ 1万口当たりの費用明細(2021年3月2日から2022年3月1日まで)

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

期中の平均基準価額は9,983円です。

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

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

公社債

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

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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

利害関係人との取引状況

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

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、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3月2日から2022年3月1日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2022年3月1日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除く金融債券)	47,000 (47,000)	47,153 (47,153)	76.9 (76.9)	— (—)	— (—)	— (—)	76.9 (76.9)
合 計	47,000 (47,000)	47,153 (47,153)	76.9 (76.9)	— (—)	— (—)	— (—)	76.9 (76.9)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
特 殊 債 券 (除く金融債券)	159 政保道路機構	0.9000	12,000	12,004	2022/03/18
	163 政保道路機構	0.9010	12,000	12,027	2022/05/31
	40政保地方公共団	0.8190	12,000	12,054	2022/09/16
	180 政保道路機構	0.7340	11,000	11,067	2022/12/28
	小 計	—	47,000	47,153	—
	合 計	—	47,000	47,153	—

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年3月1日現在)

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

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	61,286,544円
コール・ローン等	14,059,462
公社債(評価額)	47,153,714
未収利息	73,368
(B) 負 債	193
その他未払費用	193
(C) 純資産総額(A-B)	61,286,351
元 本	61,414,707
次期繰越損益金	△ 128,356
(D) 受益権総口数	61,414,707口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,979円

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

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

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

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

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2021年3月2日 至2022年3月1日)

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

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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