

■ 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に加え、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、原則として対円でのが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)】

(2025年 8 月13日から2026年 8 月10日まで)

第 13 期
決算日 2026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株式会社

〒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 総 額
		税 分 配	込 金 騰 落	中 率			
	円	円		%	%	%	百万円
9 期(2022年 8 月10日)	11, 045	0	△5. 7	0. 0	97. 5	4, 930	
10期(2023年 8 月10日)	10, 106	0	△8. 5	0. 0	97. 9	4, 662	
11期(2024年 8 月13日)	10, 420	0	3. 1	0. 0	88. 7	4, 504	
12期(2025年 8 月12日)	10, 576	0	1. 5	0. 0	95. 0	4, 169	
13期(2026年 8 月10日)	11, 496	0	8. 7	0. 0	95. 9	3, 850	

※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	投 資 信 託
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%		%
	2025年 8 月	12日	10, 576		—	0. 0	95. 0
	8 月末		10, 563	△0. 1		0. 0	98. 2
	9 月末		10, 773	1. 9		0. 0	97. 5
	10月末		10, 977	3. 8		0. 0	94. 1
	11月末		10, 927	3. 3		0. 0	100. 1
	12月末		11, 029	4. 3		0. 0	96. 1
	2026年 1 月末		11, 585	9. 5		0. 0	94. 9
	2 月末		11, 548	9. 2		0. 0	96. 4
	3 月末		11, 054	4. 5		0. 0	93. 9
	4 月末		11, 347	7. 3		0. 0	99. 3
	5 月末		11, 388	7. 7		0. 0	95. 1
	6 月末		11, 238	6. 3		0. 0	98. 8
	7 月末		11, 269	6. 6		0. 0	94. 2
	(期 末)						
	2026年 8 月	10日	11, 496	8. 7		0. 0	95. 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(2025年8月13日から2026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	10,576円
期 末	11,496円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+8.7% (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(2025年8月13日から2026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。英ポンド建ての組み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

- 米国や欧州における良好な業績などから株式市場が上昇したこと
- オルタナティブ資産や新興国債券、社債が上昇したこと
- 安全資産としての需要の高まりなどから金市場が上昇したこと

下落要因

- 株式市場の下落に備えたヘッジポジションを構築していたこと

投資環境について(2025年8月13日から2026年8月10日まで)

株式市場や金市場は上昇、債券市場は概ね横ばいとなりました。

株式市場

期を通じて、先進国株式市場は上昇しました。

先進国株式市場は、成長鈍化の兆し、インフレ再燃への懸念、地政学的緊張の高まりといった不透明な環境下にありながらも、総じて堅調に推移しました。米国では、大型テクノロジー企業の業績拡大やAI関連投資の継続が相場を支え、力強い上昇となりました。一方で、バリュエーション(投資価値評価)は高止まりし、設備投資の規模と速度、投資回収を巡る懸念が折に触れて意識されました。欧州株式市場も上昇し、より分散された業種構成と底堅い企業業績が支援材料となりました。

債券市場

期を通じて、先進国債券市場は概ね横ばいとなりました。

先進国債券市場では、期初から2026年2月末にかけては、米労働市場の軟化を受けた利下げ期待や、地政学リスクの高まりによる「質への逃避」の動きから、債券価格は概ね堅調に推移しました。しかしその後、ホルムズ海峡閉鎖に伴うエネルギー価格の高騰とインフレ懸念を受けた主要中銀のタカ派(インフ

レ抑制を重視する立場)的な姿勢の強まりから長期金利は上昇(価格は下落)に転じ、期を通じてはほぼ横ばいとなりました。社債市場では、中東情勢への警戒感から2026年1月下旬から3月中旬にかけて社債スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が拡大したものの、米国とイランの和平交渉への期待感が高まるにつれ市場は落ち着きを取り戻し、スプレッド水準は期を通じてはほぼ横ばいとなりました。

金市場

期を通じて、金市場は上昇しました。

金価格は、地政学リスクなど不確実性に伴う安全資産としての需要の高まりと資産分散の双方を求める根強い需要に支えられ、期初の1トロイオンス3,300ドル近辺から、2026年3月には5,000ドルを超える水準まで高騰しました。その後は高値警戒感等から調整がみられたものの、期を通じて大きく上昇しました。

ポートフォリオについて (2025年8月13日から2026年8月10日まで)

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)」を高位に組み入れました。

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)

株式においては、市場環境や地政学リスク、金利動向を踏まえながら、投資比率を機動的に調整しました。2025年後半から2026年初にかけては、AI関連の成長期待を背景に、テクノロジーや半導体関連を中心に株式の組み入れを引き上げました。一方、中東情勢の緊迫化やインフレ懸念の高まりを受けて株式配分を引き下げ、その後は長期的な中立

水準に近づけながら、銘柄選択を中心に運用を行いました。

債券については、実質金利の高い国の国債を選好しておりましたが、中東情勢の緊迫化以降は不透明な市場環境への備えを強化するため先進国国債を積み増し、その結果デュレーション(投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度)は長期化しました。加えて、金や銀などの貴金属を継続保有し、株式市場の変動に備える安定化手段として活用しました。

ファンド全体としては、慎重な見通しのもとでリターン追求資産への配分を調整しつつ、分散と下方リスク抑制を重視した運用を行いました。

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(2025年8月13日から2026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(2025年8月13日から2026年8月10日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第13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	1,811

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。

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)」の高位組み入れを維持します。

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)

これから年末に向けて、市場を一方向に導く明確なシナリオは見当たらないと考えています。底堅い経済成長と企業収益が続く一方、執拗なインフレ、タカ派寄りのFRB(米連邦準備制度理事会)、そして地政学リスクが併存しているとみています。経済成長は懸念されていたにも関わらず底堅く推移していますが、インフレ率は目標水準へ回帰しておらず、エネルギー価格も不確定要因といえそうです。また、労働市場の軟化はFRBの判断を困難にしているとみています。

株式市場は落ち着いている一方、銘柄間のばらつきは大きく、こうした傾向は今後も続くと考えています。AIや半導体関連銘柄に上昇が集中しており、高いバリュエーションを踏まえると、業績の失望が許容される余地は小さくなってきていると考えています。一方、その他の分野では企業収益が底堅く、欧州の

一部でも上昇銘柄の裾野が広がっていることから、特定の投資対象に集中するよりも、投資地域の分散等を行うことが重要です。

債券利回りは数年来の高水準にあり、今後はインフレと成長のバランスが焦点になると考えています。AI関連の起債増加には注意が必要とみています。利息などの保有収益の魅力は引き続き高く、利回りを追求するよりも、デュレーションや信用力を選別することが重要だと考えています。7月にみられたような、市場を動かすきっかけによる急激なボラティリティ(変動性)の上昇と、その後の速やかな正常化が、年末までの市場の特徴となる可能性があります。

こうした環境下では、保有収益を確保しつつ、相場急変時に効果を発揮するプロテクション(信用リスクを回避する仕組み)を保有することが有効と考えます。原油は引き続き地政学情勢を映す指標であり、金も分散投資先としての役割を維持しています。年末に向けて上下双方のリスクがある中、特定の方向性に賭けるよりも、分散と選別、そして下振れリスクに備えて慎重な姿勢で運用に取り組みます。

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

- 「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2026年4月1日)

1 万口当たりの費用明細 (2025年 8 月 13 日から 2026 年 8 月 10 日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	131円	1.176%	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11,131円です。
(投 信 会 社)	(43)	(0.383)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(85)	(0.766)	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	71	0.635	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)	(0.003)	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)	(1)	(0.005)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(70)	(0.628)	そ の 他：組入れファンドの運用報酬等
合 計	202	1.811	

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

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

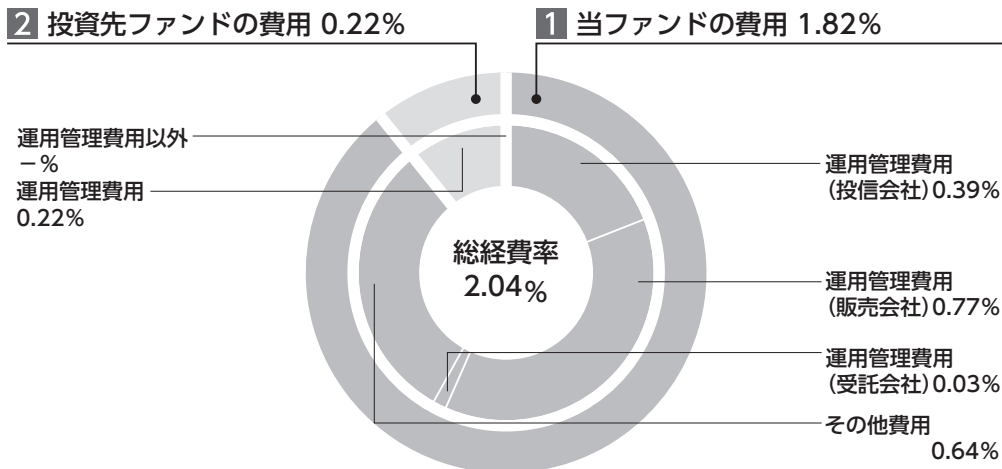
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1+2)		2.04%
1	当ファンドの費用の比率	1.82%
2	投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22%
	投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	- %

※**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運用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、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経費率です。そのため、実際に投資しているシェアクラスの経費率とは大きく異なる場合があります。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2.04%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2025年8月13日から2026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	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 1, 646, 793	千イギリス・ポンド 2, 880	口 4, 563, 604	千イギリス・ポンド 7, 990

※金額は受渡し代金。

■ 利害関係人との取引状況等 (2025年8月13日から2026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 (2025年8月13日から2026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（2026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		
	口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アイルランド) 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)	口 12, 200, 188. 14	口 9, 283, 376. 87	千イギリス・ポンド 17, 321	千円 3, 692, 152	% 95. 9
合 計	12, 200, 188. 14	9, 283, 376. 87	17, 321	3, 692, 152	95. 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	評 価 額
マ ネ ー ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口	千口	千円
	2, 798	2, 798	2, 814

※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32, 780, 598口です。

■ ■ 投資信託財産の構成

(2026年 8 月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 3, 692, 152	% 94. 8
マ ネ ー ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	2, 814	0. 1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	199, 059	5. 1
投 資 信 託 財 産 総 額	3, 894, 027	100. 0

※期末における外貨建資産（3, 683, 631千円）の投資信託財産総額（3, 894, 027千円）に対する比率は94. 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=213. 15円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年8月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	7,560,114,061円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	161,659,027
投 資 証 券 (評 価 額)	3,692,152,946
マネー・オープン・マザーファンド(評価額)	2,814,818
未 収 入 金	3,703,487,270
(B) 負 債	3,709,270,391
未 払 金	3,666,539,233
未 払 解 約 金	11,180,045
未 払 信 託 報 酬	22,660,234
そ の 他 未 払 費 用	8,890,879
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	3,850,843,670
元 本	3,349,622,285
次 期 繰 越 損 益 金	501,221,385
(D) 受 益 権 総 口 数	3,349,622,285口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,496円

※当期における期首元本額3,942,013,200円、期中追加設定元本額143,690,167円、期中一部解約元本額736,081,082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2025年8月13日 至2026年8月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,058,657円
受 取 利 息	1,058,657
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	372,765,792
売 買 益	948,948,581
売 買 損	△576,182,789
(C) 信 託 報 酬 等	△ 72,730,513
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	301,093,936
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 10,609,607
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	210,737,056
(配 当 等 相 当 額)	(316,386,725)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△105,649,669)
(G) 合 計 (D + E + F)	501,221,385
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	501,221,385
追 加 信 託 差 損 益 金	210,737,056
(配 当 等 相 当 額)	(316,386,743)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△105,649,687)
分 配 準 備 積 立 金	290,484,329

※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	855,784円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	40,044,834
(c) 収益調整金	316,386,743
(d) 分配準備積立金	249,583,711
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	606,871,072
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,811.76
(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。 原則として対円で為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	●同一銘柄の株式への投資割合は、原則として純資産総額の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。
分配方針	原則として分配を行いません。
運用管理費用	純資産総額に対して 運用報酬 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。 ※上記のほか、保管および管理に関する費用（最低年30,000ドル程度）、管理事務代行費用などがかかりますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率を示すことができません。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があります。純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回ることがあります。
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	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。
投資顧問会社	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（2025年12月31日に終了した期間）

（単位：英ポンド）

収益	
受取銀行利息	34, 281
受取配当金	337, 855
有価証券貸出収入	756
損益を通じて公正価値で測定される金融資産／負債の純損益	
損益を通じて公正価値で測定される保有金融資産／負債の実現純損益	2, 825, 240
損益を通じて公正価値で測定される保有金融資産／負債の未実現損益の純変動額	845, 655
収益合計	4, 043, 787
費用	
管理報酬	90, 895
保管報酬	39, 455
運営管理費用	54, 194
配当	775
スワップ取引の金融費用	23, 811
費用合計	209, 130
純損益	3, 834, 657
金融費用	
銀行利息	4, 844
分配金	432, 704
当期損益	3, 397, 109
配当金およびその他投資収益に係る源泉税	(46, 390)
運用による償還可能参加型株主に帰属する純資産の増減額	3, 350, 719

■ 投資有価証券明細表（2025年12月31日現在）

※下記明細表中の資産名・国名の日本語表記については、末尾の【英語表記変換表】にてご確認いただけます。

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入 比率 %
Collective investment schemes			
Ireland - 1,595,955			
(31 December 2024: 587,136)			
1,414,754	BNY Adaptive Risk Overlay Fund*	1,022,306	3.70
4,225	Leadenthal Ucits Iis Fund Fc	573,649	2.07
Total investments in collective investment schemes		1,595,955	5.77
Bonds			
Australia - 639,743			
(31 December 2024: -)			
780,000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	351,792	1.27
304,400	New South Wales Treasury Corp 5.250% 24-Feb-2038	147,241	0.53
294,000	Queensland Treasury Corp '144A' 5.250% 13-Aug-2038	140,710	0.51
Brazil - 1,162,292			
(31 December 2024: 522,036)			
12,660,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional (Zero Coupon) 0.000% 01-Jan-2030	1,042,886	3.77
1,000,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	119,406	0.43
Colombia - 268,393			
(31 December 2024: -)			
250,000	Colombia Government International Bond 5.000% 19-Sep-2032	209,468	0.76
77,000	Ecopetrol SA 8.375% 19-Jan-2036	58,925	0.21
France - 349,948			
(31 December 2024: -)			
200,000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3.375% 15-Jun-2030	167,322	0.60
202,000	Opal Bidco SAS 'REGS' 5.500% 31-Mar-2032	182,626	0.66
Germany - 193,368			
(31 December 2024: -)			
108,000	Dynamo Newco II GmbH 'REGS' 6.250% 15-Oct-2031	96,884	0.35
110,000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	96,484	0.35
Jersey - 87,264			
(31 December 2024: -)			
100,000	Biffa Group Holdings Ltd 'REGS' 5.250% 15-Jun-2031	87,264	0.32
Luxembourg - 84,523			
(31 December 2024: 165,183)			
100,000	ION Platform Finance SARL 'REGS' 6.500% 30-Sep-2030	84,523	0.31
Mexico - 1,107,536			
(31 December 2024: -)			
200,000	Cemex SAB de CV 'REGS' FRN (Perpetual) 7.200% 10-Jun-2030	155,334	0.56
23,940,000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	952,202	3.44
Netherlands - 184,704			
(31 December 2024: -)			
106,000	Flora Food Management BV 'REGS' 6.875% 02-Jul-2029	92,284	0.33
100,000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 5.752% 15-Jan-2032	92,420	0.34
New Zealand - 889,996			
(31 December 2024: -)			
505,000	New Zealand Government Bond 1.500% 15-May-2031	191,653	0.69
886,000	New Zealand Government Bond 1.750% 15-May-2041	251,800	0.91
460,000	New Zealand Government Bond 4.250% 15-May-2036	193,145	0.70
260,000	New Zealand Government Bond 5.000% 15-May-2054	108,917	0.40

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入 比率 %
Bonds cont'd.			
New Zealand cont'd.			
369,000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-May-2031	144,481	0.52
Romania - 308,936			
(31 December 2024: -)			
350,000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.375% 07-Jun-2033	308,936	1.12
South Africa - 749,096			
(31 December 2024: -)			
17,042,200	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	749,096	2.71
Spain - 198,888			
(31 December 2024: -)			
250,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentina SA FRN (Perpetual) 7.750% 14-Jan-2032	198,888	0.72
United Kingdom - 1,008,224			
(31 December 2024: 6,904,406)			
200,000	Azule Energy Finance Plc 'REGS' 8.125% 23-Jan-2030	149,328	0.54
100,000	Edge Finco Plc 'REGS' 8.125% 15-Aug-2031	106,394	0.38
100,000	INEOS Finance Plc 'REGS' 7.250% 31-Mar-2031	75,537	0.27
100,000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 5.500% 01-Oct-2031	87,885	0.32
200,000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 7.500% 27-Jun-2030	209,500	0.76
200,000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 7.875% 20-Dec-2031	212,160	0.77
176,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	167,420	0.60
United States of America - 185,241			
(31 December 2024: 2,688,232)			
91,000	Orcutt Energy Finance LLC '144A' 7.375% 15-Jan-2033	64,114	0.23
91,000	Venture Global LNG Inc '144A' 8.375% 01-Jun-2031	67,159	0.24
35,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC '144A' 6.125% 15-Dec-2030	26,671	0.10
37,000	VoltaGrid LLC '144A' 7.375% 01-Nov-2030	27,297	0.10
Total investments in bonds		7,418,152	26.82
Equities			
Canada - 192,970			
(31 December 2024: -)			
1,247	Intact Financial Corp	192,970	0.70
Cayman Islands - 434,666			
(31 December 2024: -)			
1,463	Alibaba Group Holding Ltd ADR	160,277	0.58
4,800	Tencent Holdings Ltd	274,389	0.99
China - 171,858			
(31 December 2024: -)			
4,400	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	171,858	0.62
France - 697,529			
(31 December 2024: 397,225)			
3,587	BNP Paribas SA	252,820	0.91
96	Hermes International SCA	177,812	0.64
1,306	Schneider Electric SE	266,897	0.97
Germany - 577,539			
(31 December 2024: 305,001)			
6,117	Bayer AG	197,519	0.72
502	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	247,145	0.89
98	Rheinmetall AG	132,875	0.48

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入 比率 %
Equities cont'd.			
Hong Kong - 259,524			
(31 December 2024: 90,843)			
34,000	AIA Group Ltd	259,524	0.94
India - 148,331			
(31 December 2024: 684,115)			
18,067	HDFC Bank Ltd	148,331	0.53
Ireland - 257,890			
(31 December 2024: 601,673)			
237,132	Greencoast Renewables Plc	142,645	0.51
908	Jazz Pharmaceuticals Plc	115,245	0.42
Luxembourg - 187,271			
(31 December 2024: -)			
437	Spotify Technology SA	187,271	0.68
Netherlands - 423,825			
(31 December 2024: 435,563)			
1,114	Airbus SE	192,398	0.69
290	ASML Holding NV	231,427	0.84
Republic of Korea - 223,172			
(31 December 2024: -)			
665	SK hynix Inc	223,172	0.81
Spain - 544,277			
(31 December 2024: -)			
4,899	Industria de Diseno Textil SA	241,359	0.87
3,040	Repsol SA	42,366	0.16
107,389	Unicaja Banco SA '144A'	260,552	0.94
Switzerland - 135,694			
(31 December 2024: 735,454)			
2,302	Alcon AG	135,694	0.49
Taiwan - 407,578			
(31 December 2024: 704,128)			
1,829	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	407,578	1.47
United Kingdom - 2,015,641			
(31 December 2024: 2,764,259)			
2,337	AstraZeneca Plc	320,917	1.16
6,146	BAE Systems Plc	105,127	0.38
62,447	Barclays Plc	296,030	1.07
19,312	Informa Plc	170,795	0.62
43,149	Land Securities Group Plc (REIT)	268,711	0.97
1,791	London Stock Exchange Group Plc	160,402	0.58
25,846	Rolla-Royce Holdings Plc	297,164	1.07
5,731	Shell Plc	157,098	0.57
4,918	Unilever Plc	239,397	0.87
United States of America - 6,494,793			
(31 December 2024: 7,878,568)			
560	Advanced Micro Devices Inc	89,609	0.32
2,936	Alphabet Inc - Class A	684,844	2.48
2,905	Amazon.com Inc	501,917	1.81
3,709	CMS Energy Corp	194,154	0.70
1,008	ConocoPhillips	70,527	0.26
515	Diamondback Energy Inc	57,924	0.21
3,638	Dominion Energy Inc	159,696	0.58
664	Dominio's Pizza Inc	208,101	0.75
2,834	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	222,952	0.81
967	Exxon Mobil Corp	86,084	0.31
382	GE Vernova Inc	187,360	0.68
2,639	Gilead Sciences Inc	241,630	0.87
776	Hubbell Inc - Class B	257,737	0.93
3,384	Ingersoll Rand Inc	202,894	0.73
2,133	Johnson & Johnson	328,086	1.19
1,509	JPMorgan Chase & Co	362,791	1.31
579	Marathon Petroleum Corp	70,512	0.26
734	Meta Platforms Inc - Class A	363,293	1.31

数量	銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入 比率 %
Equities cont'd.			
United States of America cont'd.			
1,691	Microsoft Corp	612,664	2.21
2,790	Netflix Inc	194,484	0.70
4,120	NVIDIA Corp	574,267	2.08
7,892	Old Republic International Corp	271,297	0.98
1,466	PepsiCo Inc	157,054	0.57
1,424	Phillips 66	137,177	0.50
594	Thermo Fisher Scientific Inc	257,849	0.93
Total investments in equities		13,172,558	47.62
Equity investment instruments			
Guernsey - 257,807			
(31 December 2024: 330,821)			
100,825	Amecio Air Four Plus Ltd	667,146	0.24
277,503	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	191,061	0.69
United Kingdom - 695,504			
(31 December 2024: 830,747)			
557,761	BioPharma Credit Plc/The Fund	381,775	1.38
318,345	Greencoast UK Wind Plc/Funds	313,729	1.13
Total investments in equity investment instruments		953,311	3.44
Exchange traded commodities			
Ireland - 2,932,175			
(31 December 2024: 787,559)			
5,903	Amundi Physical Gold ETC 0.000%	749,732	2.71
2,660	Invesco Physical Gold ETC 0.000%	820,398	2.97
3,016	Invesco Physical Silver ETC 0.000%	153,742	0.56
17,142	iShares Physical Gold ETC 0.000%	1,066,079	3.85
2,792	iShares Physical Silver ETC 0.000%	142,224	0.51
Total investments in exchange traded commodities		2,932,175	10.60
Warrants			
Luxembourg - 23,290			
(31 December 2024: 17,998)			
210	Ensemble Investment Corp SA (Zero Coupon) 04-Nov-2026	23,290	0.08
Netherlands - 163,274			
(31 December 2024: 178,593)			
2,083	Merrill Lynch BV (Zero Coupon) 02-Feb-2026	163,274	0.59
United Kingdom - 338,640			
(31 December 2024: 2,236,769)			
2,093	Barclays Bank Plc 30-Jan-2026	170,125	0.62
2,081	Barclays Bank Plc 02-Feb-2026	168,515	0.61
United States of America - 320,944			
(31 December 2024: -)			
3,840	Goldman Sachs International 'MTN' (Zero Coupon) 26-Apr-2027	320,944	1.16
Total investments in warrants		846,148	3.06
Index options - 101,368			
(31 December 2024: 221,623)			
5	CBOE S&P 500 Index Put 17-Jun-2026 6,300,000	42,362	0.15
7	CBOE S&P 500 Index Put 20-Mar-2026 6,200,000	19,493	0.07
11	CBOE S&P 500 Weekly Index Put 27-Feb-2026 6,000,000	12,671	0.05
14	EURO STOXX 50 Index Call 19-Jun-2026 5,800,000	26,842	0.10
Total index options		101,368	0.37

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 %
Open futures contracts - 32,345			
(31 December 2024: -)			
19 Euro STOXX 50 ESG Index Long Futures Contracts Exp Mar-2026	493,499	9,561	0.04
6 TPA Banks Index Long Futures Contracts Exp Mar-2026	147,385	2,338	0.01
(32) U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2026	(2,739,770)	19,616	0.07
17 UK Long Gilt Long Futures Contracts Exp Mar-2026	1,553,630	830	0.00
Total open futures contracts		32,345	0.12
Unrealised gain on forward foreign currency contracts - 176,259 (see below) (31 December 2024: 84,123)			
		176,259	0.64
Total financial assets at fair value through profit or loss		27,228,271	98.44

数量 銘柄	評価金額 (単位：英ポンド)	組入 比率 %
Index options - (26,678)		
(31 December 2024: (89,487))		
(5) CBOE S&P 500 Index Put 17-Jun-2026 5,400,000	(14,849)	(0.05)
(7) CBOE S&P 500 Index Put 20-Mar-2026 5,600,000	(7,741)	(0.03)
(11) CBOE S&P 500 Weekly Index Put 27-Feb-2026 5,200,000	(4,088)	(0.02)
Total index options	(26,678)	(0.10)

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 %
Open futures contracts - (10,229)			
(31 December 2024: (158,313))			
6 E-mini Russell 2000 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2026	561,339	(10,229)	(0.04)
Total open futures contracts		(10,229)	(0.04)
Unrealised loss on forward foreign currency contracts - (35,689) (see below) (31 December 2024: (315,618))			
		(35,689)	(0.13)
Total financial liabilities at fair value through profit or loss		(72,596)	(0.27)
Net current assets		506,224	1.83
Total net assets		27,661,899	100.00

【英語表記変換表】

資産名	
Collective investment schemes	集団投資スキーム
Total investments	投資合計
Bonds	債券
Equities	株式
Equity investment instruments	持分投資対象
Exchange traded commodities	コモディティ上場投資信託
Warrants	新株予約権
Index options	インデックスオプション
Open futures contracts	先物建玉契約
Unrealised gain on forward foreign currency contracts	外国為替先渡契約に係る未実現利益
Total financial assets at fair value through profit or loss	損益を通じて公正価値評価される金融資産合計
Unrealised loss on forward foreign currency contracts	外国為替先渡契約に係る未実現損失
Total financial liabilities at fair value through profit or loss	損益を通じて公正価値評価される金融負債合計
Net current assets	純流動資産
Total net assets	純資産合計

国名	
Ireland	アイルランド
Australia	オーストラリア
Brazil	ブラジル
Colombia	コロンビア
France	フランス
Germany	ドイツ
Jersey	ジャージー島
Luxembourg	ルクセンブルク
Mexico	メキシコ
Netherlands	オランダ
New Zealand	ニュージーランド
Romania	ルーマニア
South Africa	南アフリカ
Spain	スペイン
United Kingdom	英国
United States of America	米国
Canada	カナダ
Cayman Islands	ケイマン諸島
China	中国
Hong Kong	香港
India	インド
Republic of Korea	大韓民国
Switzerland	スイス
Taiwan	台湾
Guernsey	ガーンジー島

マネー・オープン・マザーファンド

第14期（2025年3月4日から2026年3月2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
10期(2022年3月1日)	9,979	△0.1	76.9	61
11期(2023年3月1日)	9,976	△0.0	74.1	34
12期(2024年3月1日)	9,971	△0.1	74.0	34
13期(2025年3月3日)	9,975	0.0	71.3	34
14期(2026年3月2日)	10,023	0.5	64.6	32

※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

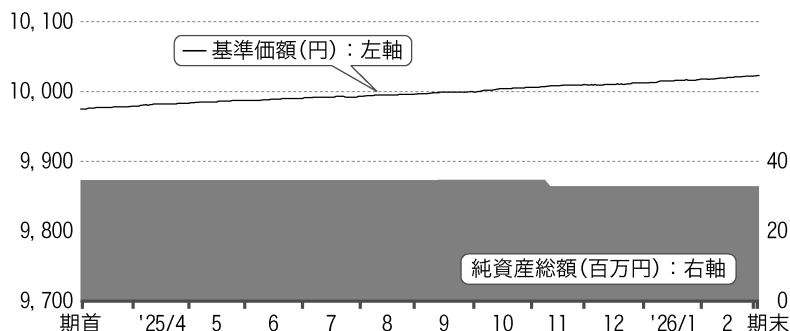
年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2025年3月3日	9,975	—	71.3
3月末	9,979	0.0	71.3
4月末	9,983	0.1	67.8
5月末	9,987	0.1	67.8
6月末	9,990	0.2	64.0
7月末	9,993	0.2	64.0
8月末	9,996	0.2	64.0
9月末	9,999	0.2	61.8
10月末	10,006	0.3	61.9
11月末	10,010	0.4	65.4
12月末	10,012	0.4	64.6
2026年1月末	10,018	0.4	64.6
2月末	10,022	0.5	64.6
(期 末)			
2026年3月2日	10,023	0.5	64.6

※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 (2025年3月4日から2026年3月2日まで)

基準価額等の推移



期 首	9,975円
期 末	10,023円
騰 落 率	+0.5%

▶ 基準価額の主な変動要因 (2025年3月4日から2026年3月2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。

上昇要因

・日銀が2025年12月に追加利上げを行ったことを受け、短期公社債や短期金融商品の利回りが上昇したこと

▶ 投資環境について (2025年3月4日から2026年3月2日まで)

短期金利は上昇しました。

食品価格の高止まりを背景にCPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）は前年比+2%以上での推移が継続しました。期末にかけては、ガソリン暫定税率の廃止や生鮮食品を除く食料品価格の伸び率縮小を背景に前年比+2%まで低下しました。日銀は国内経済・物価が見通しに沿って推移していると判断し、12月に開催された金融政策決定会合で、日銀当座預金付利金利を0.75%に引き上げることで無担保コール（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）翌日物金利を0.75%程度で推移するよう促すことを決定しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、トランプ政権による関税政策の影響や、国内の政治動向をにらみ一進一退の動きとなりましたが、日銀が利上げ姿勢を維持しているとの見方に変化はなく、期初から11月にかけては緩やかな上昇基調で推移しました。その後は、利上げの地均しともとれる観測報道が相次ぎ、実際に12月に行われた金融政策決定会合では利上げが決定されたことから、利回りは上昇基調で推移しました。期末にかけても、日銀が利上げ姿勢を維持しているとの見方に変化はなく、利回りは緩やかな上昇基調となりました。

▶ ポートフォリオについて (2025年3月4日から2026年3月2日まで)

残存1年3ヵ月までの円建ての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、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2025年3月4日から2026年3月2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

2025年12月に日銀が政策金利の誘導目標を0.75%へ引き上げ、その後も追加利上げの姿勢を維持していることから、短期ゾーンの利回りは上昇基調での推移を予想します。

引き続き残存1年3ヵ月までの円建ての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、利子等の安定した収益の確保を目指して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細(2025年3月4日から2026年3月2日まで)

当期中における記載すべき項目はありません。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2025年3月4日から2026年3月2日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	21,178	— (24,700)

※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。

■ 利害関係人との取引状況等(2025年3月4日から2026年3月2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
(2025年3月4日から2026年3月2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(2026年3月2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
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	21,300	21,226	64.6	—	—	—	64.6
	(5,200)	(5,187)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
合計	21,300	21,226	64.6	—	—	—	64.6
	(5,200)	(5,187)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)

※()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。

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
国 債 証 券	342 10年国債	%	千円	千円	
	148 5年国債	0.1000	5,300	5,298	2026/03/20
	344 10年国債	0.0050	5,200	5,187	2026/06/20
	345 10年国債	0.1000	5,500	5,476	2026/09/20
	345 10年国債	0.1000	5,300	5,263	2026/12/20
小 計		—	21,300	21,226	—
合 計		—	21,300	21,226	—

■■ 投資信託財産の構成 (2026年 3 月 2 日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 21,226	% 64.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,629	35.4
投 資 信 託 財 産 総 額	32,855	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年 3 月 2 日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	32,855,682円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,623,864
公 社 債 (評 価 額)	21,226,082
未 収 利 息	5,633
前 払 費 用	103
(B) 純 資 産 総 額 (A)	32,855,682
元 本	32,780,598
次 期 繰 越 損 益 金	75,084
(C) 受 益 権 総 口 数	32,780,598口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (B / C)	10,023円

※当期における期首元本額34,639,640円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額1,859,042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。

日興エドモンドウ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド 29,982,011円
S M B C ・ 日 興 資 産 成 長 ナ ビ ゲ ー シ ョ ン 2,798,587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>

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年 4 月 1 日)

■ 損益の状況

(自2025年 3 月 4 日 至2026年 3 月 2 日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	98,282円
受 取 利 息	98,282
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	63,453
売 買 益	63,453
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	161,735
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 85,537
(E) 解 約 差 損 益 金	△ 1,114
(F) 合 計 (C + D + E)	75,084
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	75,084

※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。