

米国リート厳選ファンド (毎月決算型)

【繰上償還 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／不動産投信
信託期間	2015年1月13日から2021年12月6日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米国の不動産投資信託（リート）等を実質的に投資することで、安定した収益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	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。 ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPY インスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアーズクラスQ 米国のリートおよび不動産等関連証券 マネー・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	■主として米国の不動産投資信託（リート）等を実質的に投資することで、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■投資する外国投資証券の運用は、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーが行います。 ■実質組入れ外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■毎月12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14作成期（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

第 79 期 / 第 80 期 / 第 81 期
決算日2021年8月12日 決算日2021年9月13日 決算日2021年10月12日

第 82 期 / 第 83 期
決算日2021年11月12日 償還日2021年12月6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、主として米国の不動産投資信託（リート）等を実質的に投資することで、安定した収益の確保と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)

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

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

■ 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCI US REITインデックス (配当込み、円換算)		公社債 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産額
	(分配)	税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
54期 (2019年7月12日)	8,322	20	2.0	117.09	1.6	0.0	97.4	916
55期 (2019年8月13日)	8,044	20	△3.1	114.19	△2.5	0.0	97.3	894
56期 (2019年9月12日)	8,381	20	4.4	119.93	5.0	0.0	97.5	928
57期 (2019年10月15日)	8,530	20	2.0	122.54	2.2	0.0	97.5	940
58期 (2019年11月12日)	8,411	20	△1.2	121.34	△1.0	0.0	97.5	917
59期 (2019年12月12日)	8,264	20	△1.5	120.23	△0.9	0.0	97.4	866
60期 (2020年1月14日)	8,470	20	2.7	124.39	3.5	0.0	97.5	881
61期 (2020年2月12日)	8,775	20	3.8	128.38	3.2	0.0	97.6	907
62期 (2020年3月12日)	6,655	20	△23.9	101.12	△21.2	0.0	96.8	673
63期 (2020年4月13日)	6,622	20	△0.2	99.51	△1.6	0.0	95.0	664
64期 (2020年5月12日)	6,076	20	△7.9	92.01	△7.5	0.0	97.1	608
65期 (2020年6月12日)	6,382	20	5.4	96.51	4.9	0.0	97.3	640
66期 (2020年7月13日)	6,307	20	△0.9	96.76	0.3	0.0	97.2	618
67期 (2020年8月12日)	6,648	20	5.7	102.38	5.8	0.0	97.3	650
68期 (2020年9月14日)	6,481	20	△2.2	100.19	△2.1	0.0	97.2	627
69期 (2020年10月12日)	6,690	20	3.5	104.41	4.2	0.0	97.6	632
70期 (2020年11月12日)	6,849	20	2.7	106.86	2.3	0.0	97.7	641
71期 (2020年12月14日)	6,776	20	△0.8	105.66	△1.1	0.0	97.6	630
72期 (2021年1月12日)	6,624	20	△1.9	104.14	△1.4	0.0	97.5	601
73期 (2021年2月12日)	7,358	20	11.4	115.11	10.5	0.0	97.7	660
74期 (2021年3月12日)	7,803	20	6.3	121.08	5.2	0.0	97.9	699
75期 (2021年4月12日)	8,091	20	3.9	126.94	4.8	0.0	97.9	724
76期 (2021年5月12日)	8,286	20	2.7	130.37	2.7	0.0	98.0	738
77期 (2021年6月14日)	9,053	20	9.5	143.41	10.0	0.0	98.1	793
78期 (2021年7月12日)	9,070	20	0.4	144.18	0.5	0.0	98.1	772
79期 (2021年8月12日)	9,062	20	0.1	145.63	1.0	0.0	98.1	735
80期 (2021年9月13日)	8,943	20	△1.1	145.46	△0.1	0.0	98.1	701
81期 (2021年10月12日)	9,022	20	1.1	147.56	1.4	0.0	98.1	700
82期 (2021年11月12日)	9,794	20	8.8	160.13	8.5	0.0	98.9	604
83期 (償還日) (2021年12月6日)	(償還額) 9,716.80	0	△0.8	155.70	△2.8	—	—	575

※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。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

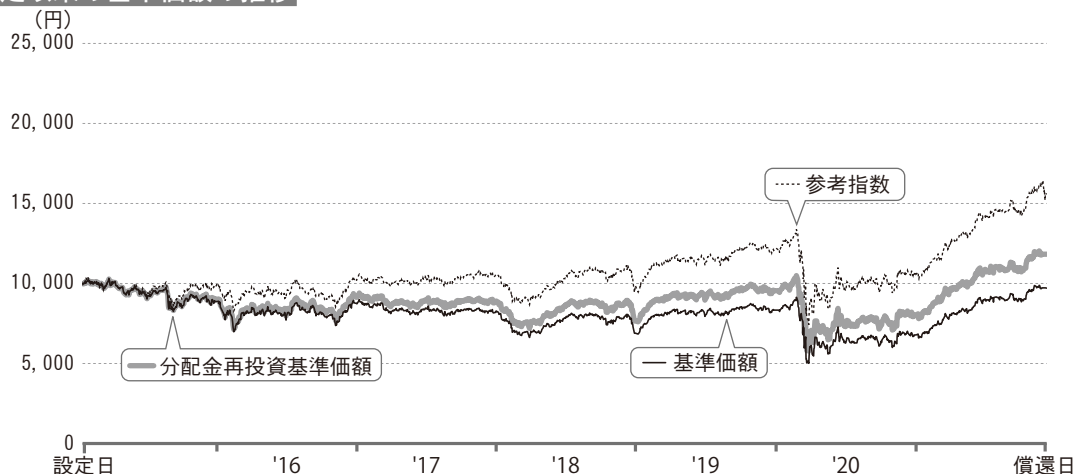
決算期	年 月 日	基準 価 額		(参考指数) MSCI US REITインデックス (配当込み、円換算)		公 社 債 率 組 入 比 率	投 資 信 託 券 証 組 入 比 率
		円	騰 落 率	円	騰 落 率		
第79期	(期 首) 2021年7月12日	9,070	—	144.18	—	0.0	98.1
	7月末	9,117	0.5	144.93	0.5	0.0	98.2
	(期 末) 2021年8月12日	9,082	0.1	145.63	1.0	0.0	98.1
第80期	(期 首) 2021年8月12日	9,062	—	145.63	—	0.0	98.1
	8月末	9,166	1.1	147.78	1.5	0.0	98.2
	(期 末) 2021年9月13日	8,963	△ 1.1	145.46	△ 0.1	0.0	98.1
第81期	(期 首) 2021年9月13日	8,943	—	145.46	—	0.0	98.1
	9月末	9,052	1.2	145.46	△ 0.0	0.0	98.2
	(期 末) 2021年10月12日	9,042	1.1	147.56	1.4	0.0	98.1
第82期	(期 首) 2021年10月12日	9,022	—	147.56	—	0.0	98.1
	10月末	9,611	6.5	158.26	7.3	0.0	98.3
	(期 末) 2021年11月12日	9,814	8.8	160.13	8.5	0.0	98.9
第83期	(期 首) 2021年11月12日	9,794	—	160.13	—	0.0	98.9
	11月末	9,719	△ 0.8	158.70	△ 0.9	—	—
	(償 還 日) 2021年12月6日	(償還価額) 9,716.80	△ 0.8	155.70	△ 2.8	—	—

※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（2015年1月13日）から償還日（2021年12月6日）まで）

設定以来の基準価額の推移



※参考指数は、設定日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドの参考指数は、MSCI US REITインデックス（配当込み、円換算）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

前作成期までの運用の概略（設定日（2015年1月13日）から第13作成期末（2021年7月12日）まで）

当ファンドは、ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エースタート・UCITS・ファンド JPYインスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアーズクラスQへの投資を通じて、米国の不動産投資信託（リート）等に実質的に投資を行いました。

上昇要因

- ・住宅セクターが大きく上昇したこと
- ・産業セクターが上昇したこと
- ・個別銘柄では、産業セクターのPrologis, Inc. がeコマース（電子商取引）加速の恩恵などを受け好調だったこと

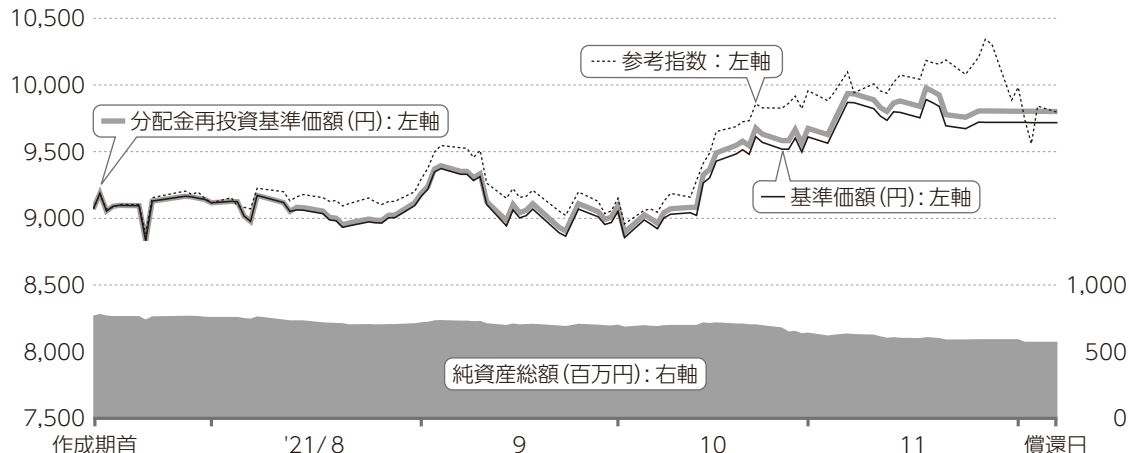
下落要因

- ・小売セクターが大きく下落したこと
- ・分散型セクターが下落したこと
- ・個別銘柄では、小売セクターのCBL & Associates Properties, Inc. が不調だったこと

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、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	9,070円
償還日	9,716円80銭 (当作成期既払分配金80円(税引前))
騰落率	+8.1% (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)

※当ファンドの参考指数は、MSCI US REITインデックス(配当込み、円換算)です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

当ファンドは、ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPYインスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアーズクラスQへの投資を通じて、米国の不動産投資信託（リート）等に実質的に投資を行いました。

上昇要因

- 小売セクターが最も大きく上昇したこと
- 住宅セクターが上昇したこと
- 個別銘柄では、小売セクターのSimon Property Group, Inc.が好調だったこと

下落要因

- ネットリースセクターが最も大きく下落したこと
- ヘルスケアセクターが下落したこと
- 個別銘柄では、産業セクターのAmericold Realty Trustが不調だったこと

投資環境について（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

期間におけるMSCI US REITインデックス（配当込み、円換算）は上昇しました。新型コロナの変異ウイルスを巡る懸念が高まる中、経済再開との関連が高い不動産セクターは期間の大半を通じて苦戦しました。9月には一旦センチメント（投資家心理）に改善の兆しがみられ、ホテルやオフィスセクターが好調を記録したものの、その後再

び新たな変異ウイルスが出現し、勢いを失いました。しかし、期間を通じては産業セクターや個人向け倉庫、住宅といった、コロナ禍に対し耐性を持つとみられるセクターが上昇しました。一方、混合型やヘルスケア、ホテルなどのセクターは下落しました。

ポートフォリオについて（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

当ファンド

主要投資対象であるブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPYインスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアーズクラスQを期間を通じて高位に組み入れました。

ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPYインスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアーズクラスQ

住宅セクターでは、米国南東部を中心に複合住宅を展開する銘柄を一部売却する一

方で、西海岸で複合住宅を展開する銘柄を選別的に組み入れました。小売セクターでは、有望とみている地域型ショッピングセンター銘柄などを買い増しました。産業セクターについては、一部の銘柄を入れ替しつつ、全体の配分をわずかに引き下げました。ネットリースセクターでは、経済再開の展望と割安感から、娯楽ビジネスに注力する銘柄を組み入れました。11月下旬からは、繰上償還に向けてポートフォリオの売却を進めました。

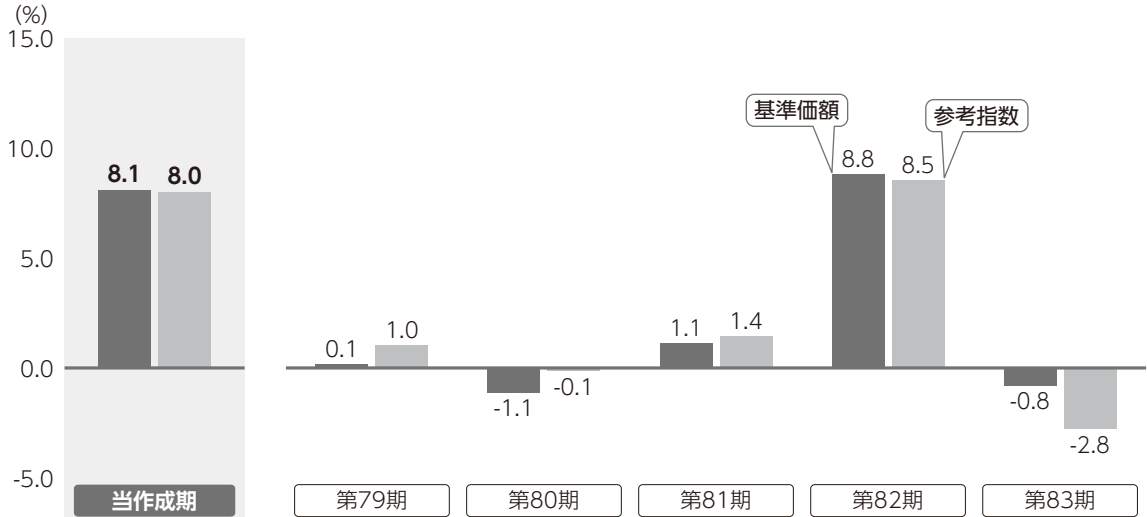
マネー・マネジメント・マザーファンド

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7月13日から2021年12月6日まで）

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCI US REIT インデックス（配当込み、円換算）を設けています。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の騰落率対比



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金（税引前）込み。

分配金について（2021年7月13日から2021年12月6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83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79期	第80期	第81期	第82期
当期分配金	20	20	20	20
（対基準価額比率）	(0.22%)	(0.22%)	(0.22%)	(0.20%)
当期の収益	20	20	20	20
当期の収益以外	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	239	241	248	261

※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。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

1万口当たりの費用明細（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	40円	0.430%	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9,308円です。
（投信会社）	(14)	(0.154)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(25)	(0.265)	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)	(0.011)	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	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金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(△0.001)	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)	(0.001)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	40	0.430	

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

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

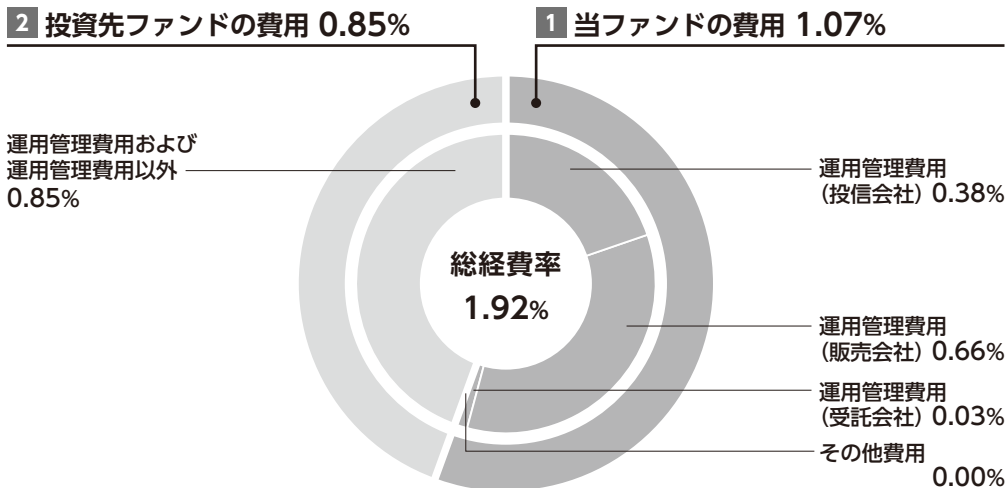
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

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



参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	1.92%
1 当ファンドの費用の比率	1.07%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.85%

※**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1.92%です。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2021年7月13日から2021年12月6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	ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPYインスティテュショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアズクラスQ	口 20,954	千円 19,387	口 262,133 (597,048)	千円 246,229 (578,739)

※金額は受渡し代金。

※（ ）内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※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
マナー・マネジメント・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 249	千円 249	

■ 利害関係人との取引状況等（2021年7月13日から2021年12月6日まで）

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。

※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7月13日から2021年12月6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。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 組入れ資産の明細（2021年12月6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
ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPY インスティテューショナル・アンヘッジド・ ディストリビューション・シェアーズクラスQ	838,226	-	-	-
合 計	838,226	-	-	-

※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
マネー・マネジメント・マザーファンド	千口 249	-	-	-

■ 投資信託財産の構成

(2021年12月6日現在)

項目	作成		期末
	評価額	比率	比率
コール・ローン等、その他	千円 593,286	-	100.0
投資信託財産総額	593,286	-	100.0

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 資産、負債、元本及び基準価額または償還価額の状況

	(2021年8月12日)	(2021年9月13日)	(2021年10月12日)	(2021年11月12日)	(2021年12月6日)
項 目	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末	第 82 期 末	償 還 時
(A) 資 産	758,480,189円	705,118,865円	702,800,008円	628,520,251円	593,286,220円
コール・ローン等	34,895,125	15,234,716	15,058,426	21,242,816	593,286,220
投資証券(評価額)	722,134,307	688,642,266	687,067,089	597,780,790	—
マネー・マネジメント・マザーファンド(評価額)	249,076	249,076	249,051	249,051	—
未 収 入 金	1,201,681	992,807	425,442	9,247,594	—
(B) 負 債	22,533,397	3,280,729	2,615,526	24,238,174	17,960,036
未払収益分配金	1,624,223	1,569,521	1,552,242	1,233,966	—
未払解約金	20,207,562	1,020,776	446,184	22,371,734	17,519,516
未払信託報酬	694,856	677,095	597,638	606,967	434,852
未払利息	—	—	—	—	1,352
その他未払費用	6,756	13,337	19,462	25,507	4,316
(C) 純資産総額(A - B)	735,946,792	701,838,136	700,184,482	604,282,077	575,326,184
元 本	812,111,748	784,760,789	776,121,248	616,983,216	592,094,461
次期繰越損益金	△ 76,164,956	△ 82,922,653	△ 75,936,766	△ 12,701,139	—
償還差損益金	—	—	—	—	△ 16,768,277
(D) 受益権総口数	812,111,748口	784,760,789口	776,121,248口	616,983,216口	592,094,461口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,062円	8,943円	9,022円	9,794円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	9,716円80銭

※当作成期における作成期首元本額851,713,225円、作成期中追加設定元本額7,773,804円、作成期中一部解約元本額267,392,568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。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 損益の状況

項 目	〔自2021年7月13日〕 〔至2021年8月12日〕	〔自2021年8月13日〕 〔至2021年9月13日〕	〔自2021年9月14日〕 〔至2021年10月12日〕	〔自2021年10月13日〕 〔至2021年11月12日〕	〔自2021年11月13日〕 〔至2021年12月6日〕
	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期	第 83 期
(A) 配 当 等 収 益	2,398,754円	2,364,948円	2,275,369円	2,049,574円	△ 7,557円
受 取 配 当 金	2,399,643	2,365,925	2,275,878	2,015,926	-
受 取 利 息	68	62	2	71	2,104
そ の 他 収 益 金	-	-	-	34,360	-
支 払 利 息	△ 957	△ 1,039	△511	△ 783	△ 9,661
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 682,913	△ 9,457,576	5,952,357	47,443,698	△ 4,157,172
売 買 益	373,277	258,859	5,997,063	55,356,500	41,451
売 買 損	△ 1,056,190	△ 9,716,435	△ 44,706	△ 7,912,802	△ 4,198,623
(C) 信 託 報 酬 等	△ 701,612	△ 683,676	△ 603,763	△ 613,253	△ 413,837
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,014,229	△ 7,776,304	7,623,963	48,880,019	△ 4,578,566
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△59,726,201	△58,018,088	△66,562,413	△48,046,135	△ 383,790
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△15,828,761	△15,558,740	△15,446,074	△12,301,057	△11,805,921
(配 当 等 相 当 額)	(2,843,171)	(2,826,296)	(2,809,501)	(2,244,844)	(2,159,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,671,932)	(△18,385,036)	(△18,255,575)	(△14,545,901)	(△13,965,437)
(G) 合 計 (D + E + F)	△74,540,733	△81,353,132	△74,384,524	△11,467,173	△16,768,277
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,624,223	△ 1,569,521	△ 1,552,242	△ 1,233,966	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△76,164,956	△82,922,653	△75,936,766	△12,701,139	-
追 加 信 託 差 損 益 金	△15,828,761	△15,558,740	△15,446,074	△12,301,057	-
(配 当 等 相 当 額)	(2,843,171)	(2,826,296)	(2,809,501)	(2,244,844)	(-)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,671,932)	(△18,385,036)	(△18,255,575)	(△14,545,901)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	△16,768,277
分 配 準 備 積 立 金	16,634,783	16,107,560	16,472,139	13,873,690	-
繰 越 損 益 金	△76,970,978	△83,471,473	△76,962,831	△14,273,772	-

※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 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,697,273円	1,681,403円	2,108,470円	2,024,281円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,843,171	2,826,296	2,809,501	2,244,844
(d) 分配準備積立金	16,561,733	15,995,678	15,915,911	13,083,375
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	21,102,177	20,503,377	20,833,882	17,352,500
1万口当たり当期分配対象額	259.84	261.27	268.44	281.25
(f) 分配金	1,624,223	1,569,521	1,552,242	1,233,966
1万口当たり分配金	20	20	20	20

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年1月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年12月6日		資産総額	593,286,220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	17,960,036円
				純資産総額	575,326,184円
受益権口数	25,000,000口	592,094,461口	567,094,461口	受益権口数	592,094,461口
元本額	25,000,000円	592,094,461円	567,094,461円	1万口当たり償還金	9,716円80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	2,781,343,440	2,805,681,120	10,088	0	0.00
第2期	3,937,326,197	3,828,327,894	9,723	0	0.00
第3期	4,353,706,166	4,291,223,132	9,856	0	0.00
第4期	4,404,467,338	4,142,651,739	9,406	0	0.00
第5期	4,429,115,138	4,180,117,450	9,438	20	0.20
第6期	4,515,300,244	4,221,549,115	9,349	20	0.20
第7期	4,492,497,051	4,313,139,880	9,601	20	0.20
第8期	4,423,264,012	3,780,837,165	8,548	20	0.20
第9期	4,415,236,805	4,006,262,020	9,074	20	0.20
第10期	4,386,876,368	3,940,129,895	8,982	20	0.20
第11期	4,243,542,873	3,676,427,152	8,664	20	0.20
第12期	4,208,899,531	3,515,945,378	8,354	20	0.20
第13期	4,191,352,175	2,925,236,625	6,979	20	0.20
第14期	4,175,931,605	3,427,197,527	8,207	20	0.20
第15期	4,063,091,046	3,254,040,730	8,009	20	0.20
第16期	3,995,695,397	3,312,620,821	8,290	20	0.20
第17期	3,828,030,020	3,111,676,040	8,129	20	0.20
第18期	3,687,176,082	2,990,011,108	8,109	20	0.20
第19期	3,534,068,110	2,951,190,667	8,351	20	0.20
第20期	3,443,628,387	2,809,317,432	8,158	20	0.20
第21期	3,283,059,455	2,578,278,580	7,853	20	0.20
第22期	3,214,218,383	2,454,302,437	7,636	20	0.20
第23期	2,990,575,525	2,588,852,350	8,657	20	0.20
第24期	2,910,576,811	2,571,655,501	8,836	20	0.20
第25期	2,798,573,514	2,431,191,545	8,687	20	0.20
第26期	2,688,526,946	2,243,782,530	8,346	20	0.20
第27期	2,530,617,926	2,119,304,962	8,375	20	0.20

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

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28期	2,437,539,233	2,017,576,629	8,277	20	0.20
第29期	2,345,792,374	1,935,238,523	8,250	20	0.20
第30期	2,217,163,932	1,840,158,086	8,300	20	0.20
第31期	2,175,097,590	1,737,458,440	7,988	20	0.20
第32期	2,128,705,860	1,746,732,920	8,206	20	0.20
第33期	2,025,735,431	1,698,986,840	8,387	20	0.20
第34期	1,883,591,844	1,590,556,335	8,444	20	0.20
第35期	1,803,810,612	1,494,689,241	8,286	20	0.20
第36期	1,692,325,329	1,313,980,780	7,764	20	0.20
第37期	1,624,798,632	1,150,212,840	7,079	20	0.20
第38期	1,612,966,030	1,121,291,420	6,952	20	0.20
第39期	1,590,039,904	1,104,674,907	6,947	20	0.20
第40期	1,560,266,540	1,163,537,327	7,457	20	0.20
第41期	1,542,776,667	1,181,362,961	7,657	20	0.20
第42期	1,459,278,279	1,179,006,627	8,079	20	0.20
第43期	1,435,944,249	1,129,856,202	7,868	20	0.20
第44期	1,402,627,899	1,126,296,932	8,030	20	0.20
第45期	1,350,466,431	1,003,043,089	7,427	20	0.20
第46期	1,200,490,150	949,850,693	7,912	20	0.20
第47期	1,178,889,653	934,858,833	7,930	20	0.20
第48期	1,148,930,234	830,973,430	7,233	20	0.20
第49期	1,145,603,009	912,269,735	7,963	20	0.20
第50期	1,123,362,325	907,146,819	8,075	20	0.20
第51期	1,117,329,418	931,453,136	8,336	20	0.20
第52期	1,105,635,124	901,202,377	8,151	20	0.20
第53期	1,104,950,629	903,329,140	8,175	20	0.20
第54期	1,100,999,085	916,231,815	8,322	20	0.20
第55期	1,111,606,513	894,208,286	8,044	20	0.20
第56期	1,108,479,534	928,976,437	8,381	20	0.20
第57期	1,102,447,017	940,356,000	8,530	20	0.20
第58期	1,091,150,030	917,749,226	8,411	20	0.20
第59期	1,048,693,328	866,619,697	8,264	20	0.20
第60期	1,040,761,145	881,550,479	8,470	20	0.20
第61期	1,034,547,484	907,848,282	8,775	20	0.20
第62期	1,011,444,368	673,108,656	6,655	20	0.20

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

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63期	1,002,914,895	664,119,476	6,622	20	0.20
第64期	1,001,823,573	608,670,867	6,076	20	0.20
第65期	1,003,641,722	640,528,699	6,382	20	0.20
第66期	980,194,555	618,216,477	6,307	20	0.20
第67期	978,979,570	650,830,041	6,648	20	0.20
第68期	968,907,179	627,919,019	6,481	20	0.20
第69期	946,130,754	632,944,985	6,690	20	0.20
第70期	937,087,039	641,814,073	6,849	20	0.20
第71期	930,719,013	630,700,447	6,776	20	0.20
第72期	908,066,787	601,480,149	6,624	20	0.20
第73期	897,669,054	660,540,286	7,358	20	0.20
第74期	896,449,079	699,509,177	7,803	20	0.20
第75期	895,521,584	724,571,366	8,091	20	0.20
第76期	891,368,797	738,622,071	8,286	20	0.20
第77期	876,818,483	793,817,888	9,053	20	0.20
第78期	851,713,225	772,473,495	9,070	20	0.20
第79期	812,111,748	735,946,792	9,062	20	0.20
第80期	784,760,789	701,838,136	8,943	20	0.20
第81期	776,121,248	700,184,482	9,022	20	0.20
第82期	616,983,216	604,282,077	9,794	20	0.20

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税引前）	第79期	第80期	第81期	第82期
		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。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

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	ブルックフィールド・USリステッド・リアル・エステート・UCITS・ファンド JPYインスティテューショナル・アンヘッジド・ディストリビューション・シェアズクラスQ Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q
基本的性格	アイルランド籍／外国投資証券／円建て
運用目的	主として米国の不動産投資信託証券（リート）等に投資することで、配当収益の確保と値上がり益によるトータルリターンを追求します。
主要投資対象	主として米国のリートおよび不動産等関連証券に投資します。
投資方針	<p>1. 主として米国のリートおよび不動産等関連証券に投資します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●不動産等関連証券とは、以下の企業が発行する株式ならびに優先株式等とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・売上（または利益）の50%以上を、商業用、産業用、住居用不動産の運営、開発、建設、ファイナンス、管理、売買等により得ている企業 ・資産の50%以上を上記のような不動産に投資している企業 ●ボトムアップによるファンダメンタル分析とバリュエーション分析により銘柄選定を行います。 ●独自のリサーチで投資対象企業の財務状況や競争優位性、経営陣の手腕および産業特性の評価などを行います。 ●純資産総額の20%を上限に、ハイイールド証券を含む債券にも投資する場合があります。 <p>2. 資金動向、市況動向によっては上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ●単一の企業の発行する証券への投資割合は、原則として当ファンドの純資産総額の10%を超えないものとします。 ●当ファンドの純資産総額の10%を超えて借入は行わないものとします。
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>運用報酬：年0.75%</p> <p>上記の他、保管会社、管理事務代行会社、名義書換事務代行会社への報酬、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、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、ファンドの運用報告書等の印刷及び配布等に関する費用等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>※上記の報酬等は将来変更される場合があります。</p>
主な関係法人	投資運用会社：ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシー

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

■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Brookfield US Listed Real Estate UCITS 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12月31日 現在 (USD)	2018年12月31日 現在 (USD)
資産の部		
公正価値で測定する金融資産:		
譲渡可能有価証券への投資	21,728,251	23,805,140
銀行預金	111,219	417,515
発行未収入金	722,881	653,522
未収利息及び未収配当金	111,000	89,365
投資顧問会社からの未収入金	10,405	1,960
資産合計	22,683,756	24,967,502
負債の部		
有価証券購入未払金	—	124,468
未払償還金	2,145	34,005
未払投資顧問料	15,215	17,492
未払管理報酬	8,423	8,423
未払名義書換代理人報酬	6,133	6,532
未払役員報酬	1,012	892
未払カスタディ・受託報酬	4,382	3,086
未払監査報酬	12,930	9,935
その他の未払費用及び負債	10,968	10,984
負債合計（償還可能受益証券保有者に帰属する金額を除く）	61,208	215,817
償還可能受益証券保有者に帰属する純資産額	22,622,548	24,751,685
発行済受益権数		
発行済 Class Q 受益権	1,903,563.74	2,090,542.75
発行済 Class Q 受益権1口あたり純資産額	JPY 829.11	JPY 693.67

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

包括利益計算書

	2019年12月31日に 終了した年度 (USD)	2018年12月31日に 終了した年度 (USD)
収 益		
受取配当金	991,836	1,305,438
銀行利息	4,417	5,451
公正価値で測定する金融資産及び金融負債の実現及び 未実現純利益/（損失）	5,084,286	(3,738,918)
収益/（損失）合計	6,080,539	(2,428,029)
費 用		
投資顧問報酬	192,572	246,092
管理報酬	50,400	50,573
役員報酬	3,538	3,168
カスタディ・受託報酬	22,852	15,757
監査報酬	12,428	10,359
名義書換代理人報酬	36,414	38,411
取引費用	33,524	55,785
その他費用	34,371	35,946
費用合計	386,099	456,091
投資顧問会社補助金	(112,425)	(92,395)
純費用	273,674	363,696
税引前利益/（損失）	5,806,865	(2,791,725)
税金		
源泉徴収税	221,406	314,786
営業活動による受益証券保有者に帰属する純資産の 増加（減少）額（税引後）	5,585,459	(3,106,511)
償還可能受益証券保有者への分配金	589,047	688,567
営業活動による受益証券保有者に帰属する純資産の 増加（減少）額	4,996,412	(3,795,078)

通貨

USD：米ドル

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

有価証券明細表（2019年12月31日現在）

	株数	評価額 USD	純資産 比率 (%)
有価証券			
公認の取引所に上場している取引可能な有価証券			
上場株式：普通株式			
アメリカ			
Datacenters			
CyrusOne Inc.	11,511	753,164	3.3
Digital Realty Trust Inc.	6,400	766,336	3.4
Equinix Inc.	1,100	642,070	2.8
Total Datacenters		<u>2,161,570</u>	<u>9.5</u>
Healthcare Real Estate			
CareTrust REIT Inc.	20,997	433,168	1.9
Healthcare Trust of America Inc.	16,200	490,536	2.2
Healthpeak Properties Inc.	13,193	454,763	2.0
Physicians Realty Trust	31,867	603,561	2.7
Ventas Inc.	16,000	923,840	4.1
Welltower Inc.	12,828	1,049,074	4.6
Total Healthcare Real Estate		<u>3,954,942</u>	<u>17.5</u>
Hotel			
Park Hotels & Resorts Inc.	29,179	754,861	3.3
Pebblebrook Hotel Trust	23,691	635,156	2.8
Ryman Hospitality Properties Inc.	5,000	433,300	1.9
Total Hotel		<u>1,823,317</u>	<u>8.0</u>
Industrial			
Americold Realty Trust	9,053	317,398	1.4
Duke Realty Corp.	18,700	648,329	2.9
Prologis Inc.	7,300	650,722	2.9
Total Industrial		<u>1,616,449</u>	<u>7.2</u>
Net Lease			
MGM Growth Properties LLC	29,928	926,870	4.1
VEREIT Inc.	77,063	712,062	3.2
VICI Properties Inc.	32,016	818,009	3.6
Total Net Lease		<u>2,456,941</u>	<u>10.9</u>
Office			
Cousins Properties Inc.	12,890	531,068	2.4
Douglas Emmett Inc.	12,600	553,140	2.4
Highwoods Properties Inc.	18,200	890,162	3.9
Kilroy Realty Corp.	11,700	981,630	4.3
Vornado Realty Trust	10,562	702,373	3.1
Total Office		<u>3,658,373</u>	<u>16.1</u>
Residential			
AvalonBay Communities Inc.	6,200	1,300,140	5.8
Essex Property Trust Inc.	1,800	541,548	2.4
Mid-America Apartment Communities Inc.	5,807	765,711	3.4
Total Residential		<u>2,607,399</u>	<u>11.6</u>

米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

	株数	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Retail			
Regency Centers Corp.	6,900	435,321	1.9
Retail Properties of America Inc.	48,794	653,840	2.9
Simon Property Group Inc.	2,950	439,432	1.9
Taubman Centers Inc.	9,393	292,028	1.3
Total Retail		<u>1,820,621</u>	<u>8.0</u>
Self Storage			
CubeSmart	20,617	649,023	2.9
Public Storage	4,600	979,616	4.3
Total Self Storage		<u>1,628,639</u>	<u>7.2</u>
アメリカ 計		<u>21,728,251</u>	<u>96.0</u>
上場株式 計：普通株式 (取得原価 USD 20,321,840)		21,728,251	96.0
公認の取引所に上場している取引可能な有価証券 計		<u>21,728,251</u>	<u>96.0</u>
有価証券 計 (取得原価 USD 20,321,840)		<u>21,728,251</u>	<u>96.0</u>
その他資産（負債控除後）		<u>894,297</u>	<u>4.0</u>
純資産 計		<u>22,622,548</u>	<u>100.0</u>

マネー・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8期：2020年7月28日～2021年7月26日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は行いません。・ 外貨建資産への投資は行いません。・ デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

マネー・マネジメント・マザーファンド

最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期騰	落中率		
第4期 (2017年7月25日)	円 10,000		% △0.1	% 79.3	百万円 49
第5期 (2018年7月25日)	9,995		△0.1	83.5	49
第6期 (2019年7月25日)	9,988		△0.1	86.0	37
第7期 (2020年7月27日)	9,979		△0.1	88.0	27
第8期 (2021年7月26日)	9,972		△0.1	62.4	27

*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 9,979		% -		% 88.0
7月末	9,978		△0.0		88.0
8月末	9,978		△0.0		62.5
9月末	9,977		△0.0		80.9
10月末	9,976		△0.0		88.2
11月末	9,976		△0.0		51.5
12月末	9,973		△0.1		69.2
2021年1月末	9,973		△0.1		69.0
2月末	9,973		△0.1		68.9
3月末	9,973		△0.1		68.9
4月末	9,973		△0.1		69.5
5月末	9,973		△0.1		62.3
6月末	9,972		△0.1		62.4
(期末) 2021年7月26日	9,972		△0.1		62.4

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：9,979円

期末：9,972円

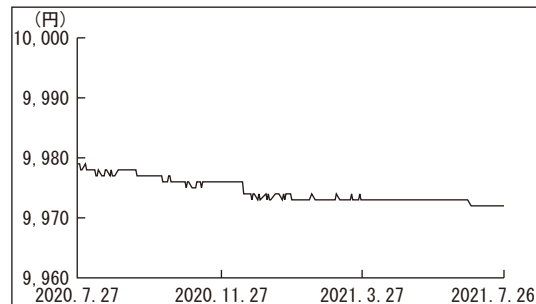
騰落率：△0.1%

【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。

マネー・マネジメント・マザーファンド

1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2020年7月28日～2021年7月26日		
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は9,975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
		千円	千円
国	内 特殊債券	22,165	— (29,000)

*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。

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	
149 政保道路機構	5,050	—	—
137 政保道路機構	5,049		
152 政保道路機構	5,029		
11 政保政策投資C	5,015		
145 政保道路機構	2,020		

*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)

該当事項はございません。

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。

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 17,000 (17,000)	千円 17,049 (17,049)	% 62.4 (62.4)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 62.4 (62.4)
合 計	17,000 (17,000)	17,049 (17,049)	62.4 (62.4)	— (—)	— (—)	— (—)	62.4 (62.4)

* () 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

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘 柄	当		期		末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(特殊債券 (除く金融債券))	%	千円	千円		
11 政保政策投資C	1.0000	5,000	5,006	2021/09/14	
145 政保道路機構	1.0000	2,000	2,003	2021/09/30	
149 政保道路機構	1.0000	5,000	5,016	2021/11/30	
152 政保道路機構	1.1000	5,000	5,022	2021/12/28	
合 計	—	17,000	17,049	—	

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
公 社 債	17,049	62.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,291	37.6
投 資 信 託 財 産 総 額	27,341	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	27,341,027円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,271,288
公 社 債(評価額)	17,049,399
未 収 利 息	9,656
前 払 費 用	10,684
(B) 負 債	2,997
未 払 解 約 金	2,997
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,338,030
元 本	27,414,261
次 期 繰 越 損 益 金	△ 76,231
(D) 受 益 権 総 口 数	27,414,261口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	9,972円

*元本状況

期首元本額	27,434,637円
期中追加設定元本額	477,685円
期中一部解約元本額	498,061円

*元本の内訳

タフ・アメリカ (マネーボールファンド)	7,968,318円
米国小型株ツインα (毎月分配型)	552,681円
日本株アルファ・カルテット (毎月分配型)	1,998,801円
米国リバーサル戦略ツインαネオ (毎月分配型)	16,364,935円
米国リート厳選ファンド (毎月決算型)	249,776円
米国リート厳選ファンド (資産成長型)	249,776円
日本株アルファ・カルテット (年2回決算型)	9,990円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Aコース (ダイワ投資一任専用)	9,992円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Bコース (ダイワ投資一任専用)	9,992円

*元本の欠損

76,231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	200,705円
受 取 利 息	205,171
支 払 利 息	△ 4,466
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△218,593
売 買 損 益	△218,593
(C) そ の 他 費 用	△ 19
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 17,907
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 58,358
(F) 解 約 差 損 益 金	1,337
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,303
(H) 計 (D+E+F+G)	△ 76,231
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 76,231

*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。