

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／株式
設定日	2011年6月29日
信託期間	2011年6月29日～2021年6月21日（約10年）
運用方針	主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に北米の金融商品取引所に上場している資源関連企業の株式の中から主に中小型株に着目して投資すること、信託財産の成長を目指して運用を行います。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す。
主要運用対象	株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型） ・Resources Equity Fund Class A受益証券を主要投資対象とします。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す。 Resources Equity Fund Class A ・北米の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。また、為替取引を活用します。 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を主要投資対象とします。
投資制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月20日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金再投資コースの場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

- 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。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

運用報告書（全体版）

第16作成期
決算日

第89期	2019年1月21日
第90期	2019年2月20日
第91期	2019年3月20日
第92期	2019年4月22日
第93期	2019年5月20日
第94期	2019年6月20日

株式&通貨 資源ダブルフォーカス （毎月分配型）

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第16作成期（第89期～第94期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

（旧：大和住銀投信投資顧問）
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
第65期（2017年1月20日）	4,874	20	12.8	0.6	98.7	1,298
第66期（2017年2月20日）	5,072	20	4.5	0.6	98.5	1,270
第67期（2017年3月21日）	4,744	20	△ 6.1	0.5	98.6	1,175
第68期（2017年4月20日）	4,439	20	△ 6.0	0.6	98.8	1,082
第69期（2017年5月22日）	4,284	20	△ 3.0	0.6	98.4	1,039
第70期（2017年6月20日）	4,099	20	△ 3.9	0.6	98.4	966
第71期（2017年7月20日）	4,322	20	5.9	0.7	98.4	1,000
第72期（2017年8月21日）	3,968	20	△ 7.7	0.8	98.3	896
第73期（2017年9月20日）	4,364	20	10.5	0.9	98.5	965
第74期（2017年10月20日）	4,340	20	△ 0.1	0.8	97.6	941
第75期（2017年11月20日）	4,077	20	△ 5.6	0.9	97.4	879
第76期（2017年12月20日）	4,172	20	2.8	0.9	97.4	880
第77期（2018年1月22日）	4,549	20	9.5	0.8	97.6	928
第78期（2018年2月20日）	4,096	20	△ 9.5	0.8	97.6	824
第79期（2018年3月20日）	3,861	20	△ 5.2	0.8	97.6	768
第80期（2018年4月20日）	4,136	20	7.6	0.7	97.7	807
第81期（2018年5月21日）	4,093	20	△ 0.6	0.8	97.7	772
第82期（2018年6月20日）	3,741	20	△ 8.1	0.4	97.4	679
第83期（2018年7月20日）	3,854	5	3.2	0.4	97.5	694
第84期（2018年8月20日）	3,302	5	△14.2	0.5	97.1	578
第85期（2018年9月20日）	3,340	5	1.3	0.5	97.1	578
第86期（2018年10月22日）	3,367	5	1.0	0.5	97.1	562
第87期（2018年11月20日）	3,079	5	△ 8.4	0.6	97.3	509
第88期（2018年12月20日）	2,625	5	△14.6	0.7	96.5	428
第89期（2019年1月21日）	2,796	5	6.7	0.6	97.3	448
第90期（2019年2月20日）	3,049	5	9.2	0.6	97.4	482
第91期（2019年3月20日）	3,004	5	△ 1.3	0.5	97.4	473
第92期（2019年4月22日）	3,032	5	1.1	0.6	97.7	469
第93期（2019年5月20日）	2,659	5	△12.1	0.7	97.3	405
第94期（2019年6月20日）	2,614	5	△ 1.5	0.7	97.0	390

*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、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託証券 組 入 比 率
			騰落率		
第89期	(期 首) 2018年12月20日	円 2,625	% —	% 0.7	% 96.5
	12月末	2,538	△ 3.3	0.7	96.5
	(期 末) 2019年1月21日	2,801	6.7	0.6	97.3
第90期	(期 首) 2019年1月21日	2,796	—	0.6	97.3
	1月末	2,914	4.2	0.6	97.5
	(期 末) 2019年2月20日	3,054	9.2	0.6	97.4
第91期	(期 首) 2019年2月20日	3,049	—	0.6	97.4
	2月末	3,022	△ 0.9	0.6	97.7
	(期 末) 2019年3月20日	3,009	△ 1.3	0.5	97.4
第92期	(期 首) 2019年3月20日	3,004	—	0.5	97.4
	3月末	2,910	△ 3.1	0.6	97.5
	(期 末) 2019年4月22日	3,037	1.1	0.6	97.7
第93期	(期 首) 2019年4月22日	3,032	—	0.6	97.7
	4月末	2,942	△ 3.0	0.7	97.6
	(期 末) 2019年5月20日	2,664	△12.1	0.7	97.3
第94期	(期 首) 2019年5月20日	2,659	—	0.7	97.3
	5月末	2,522	△ 5.2	0.7	97.2
	(期 末) 2019年6月20日	2,619	△ 1.5	0.7	97.0

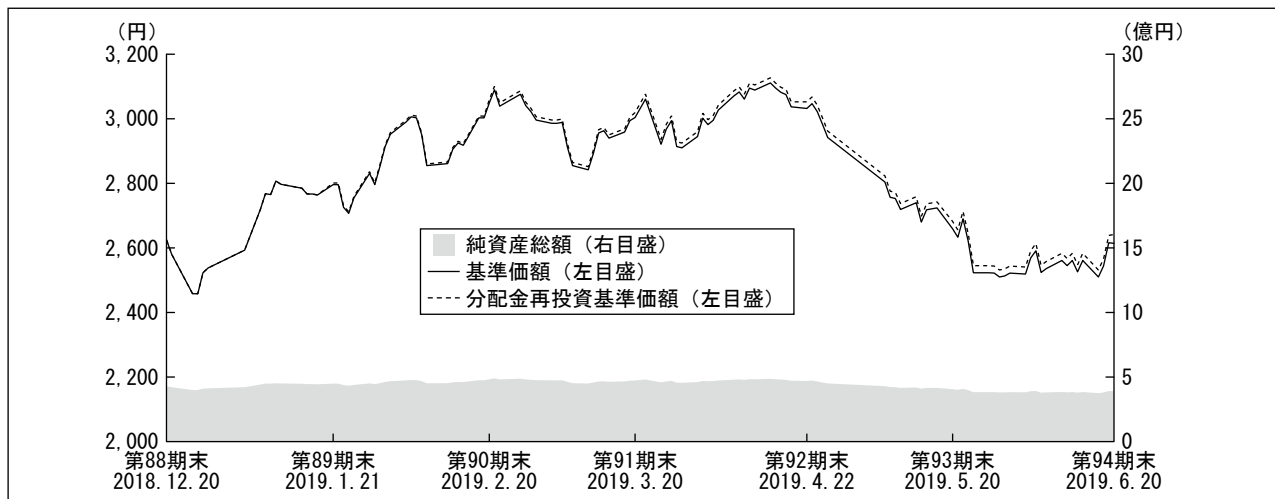
*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

運用経過

【基準価額等の推移】



*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。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみな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すものではありません。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第89期首：2,625円

第94期末：2,614円（作成対象期間における期中分配金合計額 30円）

騰落率：+0.6%（分配金再投資ベース）

【基準価額の変動要因】

当ファンドは、Resources Equity Fund Class Aへの投資を通じて、主に北米の金融商品取引所に上場している資源関連企業の株式の中から主に中小型株に着目して投資を行いました。

（上昇要因）

金生産会社のEldorado Gold、Argonaut Gold、Novagold Resourcesが大きく上昇したことが要因となりました。

（下落要因）

フラック・サンド（破砕砂）製造会社のCarbo Ceramicsや海上掘削のサービス・プロバイダーであるEnsco Rowanが大きく下落したこと、天然ガス・石油探生産会社のRange Resourcesが下落したことが要因となりました。また、為替が円高となったことも要因となりました。

【投資環境】

当作成期、米国株は大きく上昇し、北米を除く先進国株式をアウトパフォームしました。作成期初、米国株は下落傾向にありましたが、貿易戦争収束への楽観、FRB（米連邦準備制度理事会）での利上げ停止の示唆、2018年10-12月期における企業の好業績、石油価格の安定を背景に、2019年の年明けから力強く上昇しました。米国株は5月に最高値を記録したものの、その後、米中通商交渉が停滞したこと、景気鈍化への懸念、中東での緊張などにより大きく売られました。作成期終盤には、金利に関するFRBのさらなるハト派的な発言、米中貿易戦争の収束への期待が高まったことなどにより、米国株は最高値近辺まで再び上昇しました。

国内短期金融市場では、作成期初-0.30%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、作成期を通じて-0.10%~-0.30%での動きに終始し、-0.14%近辺で作成期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

■株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

主要投資対象であるResources Equity Fund Class Aを作成期を通じて高位に組み入れ、作成期末の投資信託証券組入比率は97.0%としました。

■Resources Equity Fund Class A

保有している素材株、なかでも金鉱株は、金が5年ぶりの高値を記録するなか好調でした。金価格上昇は中央銀行の緩和姿勢への転換が寄与した可能性があり、米ドル安をももたらしたと見ています。エネルギー株は冴えませんでした。なかでも石油/ガス貯蔵・輸送株は軟調でした。

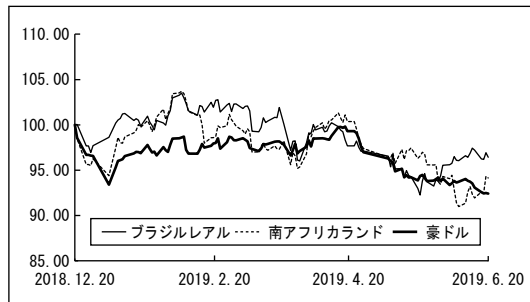
■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

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】

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。

対円為替レートの推移



* グラフは、各通貨毎に作成期首の対円為替レート（WMロイター）を100として指数化したものです。

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第89期～第94期の各期において5円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

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を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

項目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2018年12月21日 ～2019年1月21日	2019年1月22日 ～2019年2月20日	2019年2月21日 ～2019年3月20日	2019年3月21日 ～2019年4月22日	2019年4月23日 ～2019年5月20日	2019年5月21日 ～2019年6月20日
当期分配金 (円)	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率) (%)	0.18	0.16	0.17	0.16	0.19	0.19
当期の収益 (円)	5	0	—	0	—	—
当期の収益以外 (円)	—	4	5	4	5	5
翌期繰越分配対象額 (円)	4,818	4,813	4,808	4,803	4,798	4,793

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

引き続き、運用の基本方針に従い、主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に北米の金融商品取引所に上場している資源関連企業の株式の中から主に中小型株に着目して投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。

■Resources Equity Fund Class A

貿易摩擦の継続などによるグローバル景気の鈍化への懸念により弱められているものの、中東での緊張が高まり続けていることから、原油価格は上昇傾向にあります。OPEC（石油輸出国機構）減産は原油価格の下支えに不十分、そして米国の生産は予想を上回る可能性があり、原油価格の重石となると見えています。

米中貿易戦争の早期収束への期待が低下、FRBのハト派的な姿勢はドル安要因となり、足元で金価格は上昇、この上昇傾向は継続すると見えています。

現下の貿易摩擦への不安感とそのグローバル景気への影響は市場の重石となると見えています。魅力的な価値のある資源株を購入して、流動性の低い保有銘柄を売却する方針です。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

日本銀行は2018年7月の金融政策決定会合において、現行の金融緩和政策を粘り強く続けていくため、政策金利のフォワードガイダンスを導入しました。したがって当分の間、市場利回りは低い水準での推移が見込まれます。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います。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。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	第89期～第94期		項目の概要
	2018年12月21日～2019年6月20日		
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.956%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は2,808円です。
（投信会社）	(16)	(0.565)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(11)	(0.377)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(0)	(0.013)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	0	0.005	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	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	27	0.961	

* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 作成期中の費用（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。

なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、この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。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

（2018年12月21日から2019年6月20日まで）

■投資信託受益証券

決算期		第89期～第94期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	Resources Equity Fund Class A	千口 427,951	千円 36,295	千口 561,469	千円 48,982

* 金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

（2018年12月21日から2019年6月20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

2019年6月20日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
Resources Equity Fund Class A	4,675,951	379,219	97.0
合 計	4,675,951	379,219	97.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

■親投資信託残高

	第88期末	第94期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	4,007	4,007	4,074

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

<補足情報>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、キャッシュ・マネジメント・マザーファンド全体（3,776,767千円）の内容です。

■ 公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2019年6月20日現在						
	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	%	%	%	%	%
地方債証券	60,000 (60,000)	60,228 (60,228)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
特殊債券 (除く金融債券)	1,722,000 (1,722,000)	1,726,933 (1,726,933)	45.0 (45.0)	— (—)	— (—)	— (—)	45.0 (45.0)
普通社債券	900,000 (900,000)	902,063 (902,063)	23.5 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	23.5 (23.5)
合 計	2,682,000 (2,682,000)	2,689,225 (2,689,225)	70.0 (70.0)	— (—)	— (—)	— (—)	70.0 (70.0)

* () 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	2019年6月20日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
(地方債証券)				
167 神奈川県公債	1.5200	60,000	60,228	2019/09/20
小 計	—	60,000	60,228	—
(特殊債券 (除く金融債券))				
7 政保原賠・廃炉	0.0010	120,000	120,000	2019/06/21
82 政保道路機構	1.5000	200,000	200,071	2019/06/28
2 政保地方公共団	1.4000	418,000	418,404	2019/07/12
10政保地方公共6	0.3850	90,000	90,033	2019/07/24
20 政保西日本道	1.4000	110,000	110,184	2019/07/29
85 政保道路機構	1.4000	320,000	320,537	2019/07/31
56 日本政策金融	0.0010	60,000	60,003	2019/09/20
93 政保道路機構	1.4000	147,000	147,977	2019/11/29
100 政保道路機構	1.4000	157,000	158,667	2020/02/28
10政保地方公共団	1.3000	100,000	101,054	2020/03/13
小 計	—	1,722,000	1,726,933	—

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

銘 柄	2019年6月20日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(普通社債券)	%	千円	千円	
2 第一三共	1.7760	100,000	100,016	2019/06/24
2 大日本印刷	1.7050	100,000	100,177	2019/07/30
44 名古屋鉄道	2.0500	100,000	100,246	2019/08/02
164 オリックス	1.1460	100,000	100,149	2019/08/07
110 三菱地所	0.5710	100,000	100,133	2019/09/13
295 北陸電力	1.4340	100,000	100,371	2019/09/25
69 東京急行電鉄	1.7000	100,000	100,582	2019/10/25
9 長谷工コーポ	0.4400	100,000	100,126	2019/11/05
22 ホンダファイナンス	0.5610	100,000	100,259	2019/12/20
小 計	—	900,000	902,063	—
合 計	—	2,682,000	2,689,225	—

投資信託財産の構成

2019年6月20日現在

項 目	第 94 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 379,219	% 96.7
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	4,074	1.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,986	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	392,280	100.0

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年1月21日)	(2019年2月20日)	(2019年3月20日)	(2019年4月22日)	(2019年5月20日)	(2019年6月20日)現在
	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
(A) 資 産	451,425,117円	483,758,578円	474,755,624円	474,565,277円	407,976,855円	392,280,909円
コール・ローン等	9,779,484	10,072,966	9,533,451	9,409,238	9,192,240	8,986,406
投資信託受益証券（評価額）	436,444,349	469,610,010	461,147,373	458,947,998	394,710,216	379,219,703
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド（評価額）	4,075,602	4,075,602	4,074,800	4,074,800	4,074,399	4,074,800
未 収 入 金	1,125,682	-	-	2,133,241	-	-
(B) 負 債	2,678,822	1,518,331	1,495,790	4,643,826	2,405,187	1,395,850
未 払 収 益 分 配 金	802,366	790,910	787,663	775,000	762,741	747,650
未 払 解 約 金	1,151,362	-	4,354	3,035,894	981,985	-
未 払 信 託 報 酬	721,214	719,741	692,397	817,166	641,309	625,714
そ の 他 未 払 費 用	3,880	7,680	11,376	15,766	19,152	22,486
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	448,746,295	482,240,247	473,259,834	469,921,451	405,571,668	390,885,059
元 本	1,604,733,292	1,581,821,043	1,575,327,823	1,550,001,028	1,525,482,418	1,495,301,578
次 期 繰 越 損 益 金	△1,155,986,997	△1,099,580,796	△1,102,067,989	△1,080,079,577	△1,119,910,750	△1,104,416,519
(D) 受 益 権 総 口 数	1,604,733,292口	1,581,821,043口	1,575,327,823口	1,550,001,028口	1,525,482,418口	1,495,301,578口
1万口当り基準価額 (C/D)	2.796円	3.049円	3.004円	3.032円	2.659円	2.614円

*元本状況

期首元本額	1,630,772,073円	1,604,733,292円	1,581,821,043円	1,575,327,823円	1,550,001,028円	1,525,482,418円
期中追加設定元本額	723,405円	2,349,159円	7,243,560円	794,818円	577,341円	1,076,074円
期中一部解約元本額	26,762,186円	25,261,408円	13,736,780円	26,121,613円	25,095,951円	31,256,914円

*元本の欠損

元本の欠損	1,155,986,997円	1,099,580,796円	1,102,067,989円	1,080,079,577円	1,119,910,750円	1,104,416,519円
-------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

損益の状況

自2018年12月21日 自2019年1月22日 自2019年2月21日 自2019年3月21日 自2019年4月23日 自2019年5月21日
至2019年1月21日 至2019年2月20日 至2019年3月20日 至2019年4月22日 至2019年5月20日 至2019年6月20日

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(A) 配 当 等 収 益	30,980,799円	△ 549円	△ 460円	△ 540円	△ 454円	△ 448円
受 取 配 当 金	30,981,425	-	-	-	-	-
受 取 利 息	3	3	9	5	1	10
支 払 相 当 金	△ 629	△ 552	△ 469	△ 545	△ 455	△ 458
(B) 受 益 権 買 入 損 益	△ 1,882,574	△ 41,394,506	△ 5,503,358	△ 5,866,650	△ 55,505,213	△ 5,279,698
売 買 損 益	328,820	41,474,996	182,923	6,032,377	169,227	224,847
売 買 損 益 等	△ 2,211,394	△ 80,490	△ 5,686,281	△ 165,727	△ 55,674,440	△ 5,504,545
(C) 信 託 報 酬	△ 725,276	△ 723,629	△ 696,093	△ 821,584	△ 644,733	△ 629,048
(D) 前 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	28,372,949	40,670,328	△ 6,199,911	5,044,526	△ 56,150,400	△ 5,909,194
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	△ 821,065,847	△ 781,008,483	△ 734,720,233	△ 729,412,964	△ 713,406,628	△ 754,541,269
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 362,491,733	△ 358,451,731	△ 360,360,182	△ 354,936,139	△ 349,590,981	△ 343,218,406
(配 当 等 相 当 額)	(93,946,821)	(93,595,859)	(96,244,621)	(95,026,799)	(93,762,324)	(92,352,325)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 456,438,554)	(△ 452,047,590)	(△ 456,604,803)	(△ 449,962,938)	(△ 443,353,305)	(△ 435,570,731)
(G) 計 算 上 の 損 益 金 (D+E+F)	△1,155,184,631	△1,098,789,886	△1,101,280,326	△1,079,304,577	△1,119,148,009	△1,103,668,869
(H) 収 入 分 配 金	△ 802,366	△ 790,910	△ 787,663	△ 775,000	△ 762,741	△ 747,650
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,155,986,997	△1,099,580,796	△1,102,067,989	△1,080,079,577	△1,119,910,750	△1,104,416,519
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 362,491,733	△ 358,451,731	△ 360,360,182	△ 354,936,139	△ 349,590,981	△ 343,218,406
(配 当 等 相 当 額)	(93,946,821)	(93,595,859)	(96,244,622)	(95,026,799)	(93,762,324)	(92,352,325)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 456,438,554)	(△ 452,047,590)	(△ 456,604,804)	(△ 449,962,938)	(△ 443,353,305)	(△ 435,570,731)
分 配 準 備 積 立 金	679,228,192	667,750,560	661,188,605	649,455,434	638,180,933	624,361,388
繰 越 損 益 金	△1,472,723,456	△1,408,879,631	△1,402,896,412	△1,374,598,872	△1,408,500,702	△1,385,559,501

*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。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*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。

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
(A) 配当等収益（費用控除後）	30,258,066円	1,909円	0円	1,956円	0円	0円
(B) 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	93,946,821	93,595,859	96,244,622	95,026,799	93,762,324	92,352,325
(D) 分配準備積立金	649,772,492	668,539,567	661,976,268	650,228,478	638,943,674	625,109,038
分配可能額（A+B+C+D）	773,977,379	762,137,335	758,220,890	745,257,233	732,705,998	717,461,363
（1万口当り分配可能額）	（ 4,823.09）	（ 4,818.1）	（ 4,813.1）	（ 4,808.11）	（ 4,803.11）	（ 4,798.1）
収益分配金	802,366	790,910	787,663	775,000	762,741	747,650
（1万口当り収益分配金）	（ 5）	（ 5）	（ 5）	（ 5）	（ 5）	（ 5）

分配金のお知らせ

決 算 期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1万口当り分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

大和住銀投信投資顧問株式会社は、2019年4月1日に三井住友アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となりました。

委託会社の合併に伴い、ファンドの委託者の商号ならびに公告の方法を変更することに伴う所要の約款変更を行いました。（2019年4月1日付）

※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。

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

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	Resources Equity Fund Class A
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	主として資源関連企業の中小型株に投資することにより、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。
主要投資対象	北米の金融商品取引所に上場している株式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"> 1. 主に北米の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）している資源関連企業（エネルギー、鉱物資源（貴金属、産業用金属）、資源インフラなど）の中小型株を中心に投資します。 2. ボトムアップによる個々の企業のファンダメンタルズ分析により投資銘柄を選定します。 3. クラスAにおいては、原則として米ドルの売り、資源国の3通貨（ブラジルレアル、豪ドル、南アフリカランド）の買いの為替取引を行います。資源国の3通貨の配分は、概ね均等とすることを基本とします。 4. 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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
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0.05%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、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	ウェルズ・キャピタル・マネジメント社 (Wells Capital Management, Inc.)

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

■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Resources Equity 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

	2017年12月31日現在
	(単位：円)
資産の部	
有価証券（公正価値）（取得原価 909,622,772円）	874,232,079
外貨建現金（公正価値）（取得原価 3,776円）	3,769
外国為替予約取引に係る評価益	35,095,549
未収入金：	
配当金	241,011
その他資産	823,589
資産 合計	910,395,997
負債の部	
外国為替予約取引に係る評価損	6,918,544
カストディアンに対する負債	183
未払金：	
受益証券買戻分	2,077,387
専門家報酬	6,541,884
管理会社報酬	1,156,855
カストディーフィー	810,948
登録費用	125,751
為替管理報酬	25,367
負債 合計	17,656,919
純資産	892,739,078
Class A - Resources Currency Basket Class	892,739,078
発行済み受益証券	
Class A - Resources Currency Basket Class	4,032,736,961
受益証券一口あたりの純資産	
Class A - Resources Currency Basket Class	0.2214

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

損益計算書（2017年12月31日に終了した年度）

	(単位：円)
収益	
受取配当金（源泉税 1,699,660円控除後）	6,394,914
その他収益	149,723
収益 合計	<u>6,544,637</u>
費用	
管理会社報酬	4,486,593
専門家報酬	3,477,367
カストディーフィー	3,256,294
受託会社報酬	1,355,538
登録費用	438,293
名義書換代理人報酬	432,870
為替管理報酬	102,626
その他費用	751
費用 合計	<u>13,550,332</u>
純損失	<u>(7,005,695)</u>
実現及び未実現（損）益：	
実現（損）益：	
有価証券	31,145,238
外国為替取引及び外国為替予約取引	84,673,587
実現益 合計	<u>115,818,825</u>
未実現（損）益の変動：	
有価証券	(93,486,584)
外国為替取引及び外国為替予約取引	21,681,763
未実現損の変動 合計	<u>(71,804,821)</u>
実現及び未実現益 合計	<u>44,014,004</u>
運用による純資産の増加額	<u>37,008,309</u>

純資産変動計算書（2017年12月31日に終了した年度）

運用による純資産の増（減）額	
純損失	(7,005,695)
実現益	115,818,825
未実現損の変動	(71,804,821)
運用による純資産の増加額	<u>37,008,309</u>
受益者への分配額	(312,051,098)
ファンドの受益証券の取引による純資産の減少額	<u>(145,810,574)</u>
純資産の減少額	<u>(420,853,363)</u>
純資産	
期首	1,313,592,441
期末	<u>892,739,078</u>

株式 & 通貨 資源ダブルフォーカス (毎月分配型)

有価証券明細表 (2017年12月31日現在)

株数	銘柄名	公正価値 (単位: 円)
	普通株式 (91.0%)	
	パミューダ (0.9%)	
	TRANSPORTATION (0.9%)	
52,910	Teekay Tankers, Ltd. Class A	8,344,436
	パミューダ 計 (取得原価17,140,695円)	8,344,436
	カナダ (37.4%)	
	ENGINEERING & CONSTRUCTION (0.3%)	
2,740	Bird Construction, Inc.	2,408,049
	MINING (32.7%)	
3,237	Agnico-Eagle Mines, Ltd.	16,839,446
52,920	Eldorado Gold Corp.	8,524,856
650	Franco-Nevada Corp.	5,854,139
4,350	Goldcorp, Inc.	6,257,651
87,450	Guyana Goldfields, Inc.	39,853,201
28,140	IAMGOLD Corp.	18,480,930
2,170	Lucara Diamond Corp.	547,569
165,030	Nevsun Resources, Ltd.	45,361,135
46,600	Novagold Resources, Inc.	20,630,495
119,914	Sandstorm Gold, Ltd.	67,406,475
24,402	SSR Mining, Inc.	24,162,701
15,217	Wheaton Precious Metals Corp.	37,935,135
		291,853,733
	OIL & GAS (4.4%)	
3,330	Canadian Natural Resources, Ltd.	13,399,447
7,920	Encana Corp.	11,892,866
7,877	Paramount Resources Ltd. Class A	13,890,838
		39,183,151
	カナダ 計 (取得原価281,482,759円)	333,444,933
	ジャージー (8.0%)	
	MINING (8.0%)	
6,420	Randgold Resources, Ltd. - ADR	71,518,531
	ジャージー 計 (取得原価61,712,989円)	71,518,531
	イギリス (4.0%)	
	TRANSPORTATION (4.0%)	
32,470	Navigator Holdings, Ltd.	36,028,792
	イギリス 計 (取得原価38,570,343円)	36,028,792
	アメリカ (40.7%)	
	ENGINEERING & CONSTRUCTION (2.4%)	
270	MYR Group, Inc.	1,086,746
6,740	Primoris Services Corp.	20,644,306
		21,731,052
	FOREST PRODUCTS & PAPER (3.8%)	
3,295	Deltic Timber Corp.	33,981,688

株式 & 通貨 資源ダブルフォーカス (毎月分配型)

株数	銘柄名	公正価値 (単位: 円)
	IRON/STEEL (2.0%)	
4,160	Ryerson Holding Corp.	4,873,689
3,130	Schnitzer Steel Industries, Inc. Class A	11,811,915
160	Steel Dynamics, Inc.	777,375
		<hr/>
		17,462,979
	METAL FABRICATE/HARDWARE (2.6%)	
2,520	Haynes International, Inc.	9,098,290
5,120	Mueller Water Products, Inc. Class A	7,226,903
1,250	Olympic Steel, Inc.	3,026,061
2,020	TimkenSteel Corp.	3,456,530
		<hr/>
		22,807,784
	MINING (7.9%)	
1,630	Newmont Mining Corp.	6,889,403
5,105	Royal Gold, Inc.	47,225,424
5,630	Smart Sand, Inc.	5,492,341
20,780	Tahoe Resources, Inc.	11,212,753
		<hr/>
		70,819,921
	OIL & GAS (17.4%)	
2,500	Devon Energy Corp.	11,659,275
880	EQT Corp.	5,642,593
1,510	Helmerich & Payne, Inc.	10,995,361
2,990	Noble Energy, Inc.	9,815,036
17,770	Oasis Petroleum, Inc.	16,835,058
57,292	Parker Drilling Co.	6,453,944
4,330	PDC Energy, Inc.	25,139,897
9,200	Range Resources Corp.	17,680,642
970	Rowan Cos PLC Class A	1,711,176
42,553	Sanchez Energy Corp.	25,453,991
25,080	SRC Energy, Inc.	24,099,484
		<hr/>
		155,486,457
	OIL & GAS SERVICES (3.1%)	
6,210	CARBO Ceramics, Inc.	7,121,485
3,970	Helix Energy Solutions Group, Inc.	3,372,042
4,640	Matrix Service Co.	9,303,989
8,225	Newpark Resources, Inc.	7,968,297
		<hr/>
		27,765,813
	REITS (1.5%)	
2,310	Potlatch Corp.	12,985,052
	アメリカ 計 (取得原価441,006,927円)	<hr/>
	普通株式 計 (取得原価839,913,713円)	363,040,746
		<hr/>
		812,377,438
	上場投資信託受益証券 (6.7%)	
	アメリカ (6.7%)	
15,551	VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	59,789,620
	アメリカ 計	<hr/>
	上場投資信託受益証券 (取得原価67,640,279円)	59,789,620
		<hr/>
		59,789,620

株式&通貨 資源ダブルフォーカス（毎月分配型）

額面	銘柄名	公正価値
	短期投資 (0.2%)	(単位：円)
	ケイマン諸島 (0.2%)	
	定期預金 (0.2%)	
	Brown Brothers Harriman & Co.	
USD 18,331	0.92% due 01/02/18	2,065,021
	ケイマン諸島 計 (取得原価2,068,780円)	2,065,021
	短期投資 計 (取得原価2,068,780円)	2,065,021
	有価証券 計 (取得原価909,622,772円)	97.9%
	現金及びその他資産 (負債控除後)	2.1
	純資産	100.0%
		874,232,079
		18,506,999
		892,739,078

Class A-Resources Currency Basket Class の外国為替予約取引 (2017年12月31日現在)

買	取引先	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益
AUD	Citibank N. A.	3,404,550	01/30/2018	USD	2,588,442	¥ 8,390,317	¥ -	¥ 8,390,317
BRL	Citibank N. A.	8,377,420	01/30/2018	USD	2,578,403	-	(6,918,544)	(6,918,544)
ZAR	Citibank N. A.	34,939,924	01/30/2018	USD	2,573,554	26,705,232	-	26,705,232
						¥ 35,095,549	¥ (6,918,544)	¥ 28,177,005

通貨：

AUD-オーストラリアドル

BRL-ブラジルリアル

USD-米ドル

ZAR-南アフリカランド

デリバティブ取引の評価

下記の表はファンドの潜在的な資産負債をネットしたデリバティブポジションの要約である。

	取引先	デリバティブ 資産の評価	デリバティブ 負債の評価	担保受入	担保差入	純額*
店頭デリバティブ取引						
外国為替予約取引	Citibank N. A.	¥ 35,095,549	¥ (6,918,544)	¥ -	¥ -	¥ 28,177,005
計		¥ 35,095,549	¥ (6,918,544)	¥ -	¥ -	¥ 28,177,005

*純額はデフォルトが発生した場合に、取引先から受け入れるまたは取引先に対して（支払う）ことを意味する。純額は同一の法人に対する同一の契約に基づく取引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：2018年7月25日

(第12期：2017年7月26日～2018年7月25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。

資産運用のベストパートナー、だいwasumigân



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<https://www.daiwasbi.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8期 (2014年7月25日)	円		%	%	百万円
	10,175		0.1	71.9	5,609
第9期 (2015年7月27日)	10,179		0.0	68.9	5,091
第10期 (2016年7月25日)	10,186		0.1	81.1	4,928
第11期 (2017年7月25日)	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

*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) 2017年7月25日	円		%		%
	10,177		—		58.8
7月末	10,177		0.0		66.4
8月末	10,176		△0.0		71.7
9月末	10,175		△0.0		70.4
10月末	10,176		△0.0		79.8
11月末	10,175		△0.0		79.0
12月末	10,175		△0.0		72.4
2018年1月末	10,175		△0.0		63.7
2月末	10,174		△0.0		72.8
3月末	10,173		△0.0		56.6
4月末	10,173		△0.0		59.3
5月末	10,173		△0.0		65.0
6月末	10,172		△0.0		64.1
(期末) 2018年7月25日	10,172		△0.0		69.2

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：10,177円

期末：10,172円

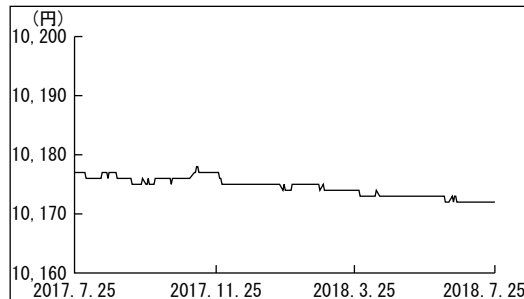
騰落率：△0.0%

【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下落要因となりました。

基準価額の推移



【投資環境】

国内短期金融市場では、期初-0.13%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、米国の債務上限問題や海外投資家による短期の国債への需要の高まり等を背景に2017年11月下旬にかけて-0.25%近辺まで低下しました。その後はマイナス幅を縮小し期末にかけて狭いレンジの動きに終始し、-0.15%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

日本銀行の「長短金利操作付き量的・質的緩和」への政策枠組み変更後も、残存1年未満の国債・政府保証債の市場利回りはマイナス圏で推移しています。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。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。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
	2017年7月26日～2018年7月25日		
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.001% (0.001)	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	0.001	
期中の平均基準価額は10,175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

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■公社債

		買	付	額	売	付	額
				千円			千円
国	内	地方債証券		309,208		(6,000)	—
		特殊債券		2,803,054		(1,587,000)	552,260
		社債券		1,407,959		(1,300,000)	200,171

*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

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■公社債

		当		期			
		買	付	売	付		
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
		千円				千円	
6	政保地方公共6年		650,624	60	政保道路機構		552,260
60	政保道路機構		559,177	25	三菱重工業		100,148
67	政保道路機構		394,500	2	ヒューリック		100,023
64	政保道路機構		324,078				
66	政保道路機構		212,018				
2	政保地方公共団		119,677				
77	政保道路機構		111,043				
3	セブンアンドアイ		101,642				
304	北海道電力		101,637				
71	共同発行地方		101,348				

*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

(2017年7月26日から2018年7月25日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2018年7月25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
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	300,000 (300,000)	301,916 (301,916)	6.7 (6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 (6.7)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	2,087,000 (2,087,000)	2,092,552 (2,092,552)	46.7 (46.7)	— (—)	— (—)	— (—)	46.7 (46.7)
普 通 社 債 券	700,000 (700,000)	703,507 (703,507)	15.7 (15.7)	— (—)	— (—)	— (—)	15.7 (15.7)
合 計	3,087,000 (3,087,000)	3,097,976 (3,097,976)	69.2 (69.2)	— (—)	— (—)	— (—)	69.2 (69.2)

* () 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	利 率	当 期		末
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
(地方債証券)				
464 名古屋市債	1.6100	100,000	100,247	2018/09/20
20-16 兵庫県公債	1.6000	100,000	100,783	2019/01/23
71 共同発行地方	1.5100	100,000	100,885	2019/02/25
小 計	—	300,000	301,916	—
(特殊債券（除く金融債券）)				
6 政保地方公共6年	0.2450	650,000	650,000	2018/07/30
62 政保道路機構	1.7000	90,000	90,030	2018/07/31
55 日本政策金融	0.0010	100,000	100,000	2018/08/09
64 政保道路機構	1.6000	319,000	319,529	2018/08/29
66 政保道路機構	1.5000	210,000	210,562	2018/09/28
67 政保道路機構	1.6000	390,000	391,711	2018/10/31
18 政保政策投資C	0.2400	100,000	100,136	2019/01/21
77 政保道路機構	1.3000	110,000	110,952	2019/03/19
2 政保地方公共団	1.4000	118,000	119,627	2019/07/12
小 計	—	2,087,000	2,092,552	—
(普通社債券)				
467 関西電力	1.6700	100,000	100,247	2018/09/20
357 中国電力	1.6580	100,000	100,277	2018/09/25
7 西日本旅客鉄道	2.4100	100,000	100,990	2018/12/25
37 三菱UFJリース	0.0700	100,000	99,999	2019/02/21
304 北海道電力	1.7030	100,000	101,267	2019/04/25
69 新日本製鐵	0.5560	100,000	100,492	2019/06/20
10 小松製作所	0.2750	100,000	100,233	2019/06/20
小 計	—	700,000	703,507	—
合 計	—	3,087,000	3,097,976	—

投資信託財産の構成

2018年7月25日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
公 社 債	3,097,976		69.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,386,456		30.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,484,432		100.0

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年7月25日) 現在

項目	当	期	末
(A) 資産	4,484,432	843	円
コールローン等	1,380,803	198	
公社債(評価額)	3,097,976	345	
未収利息	3,196,029		
前払費用	2,457,271		
(B) 負債	5,902,246		
未払解約金	5,901,513		
その他未払費用	733		
(C) 純資産総額(A-B)	4,478,530	597	円
元本	4,402,772	876	
次期繰越損益	75,757	721	
(D) 受益権総口数	4,402,772	876	口
1万口当り基準価額(C/D)	10.172		円

*元本状況

期首元本額	3,774,669,508円
期中追加設定元本額	5,949,152,950円
期中一部解約元本額	5,321,049,582円

*元本の内訳

SMB Cファンドラップ・G-R-E-I-T	64,751,521円
SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド	254,005,042円
SMB Cファンドラップ・欧州株	80,826,227円
SMB Cファンドラップ・新興国株	39,323,375円
SMB Cファンドラップ・コモディティ	23,375,248円
SMB Cファンドラップ・米国債	106,793,485円
SMB Cファンドラップ・欧州債	79,195,284円
SMB Cファンドラップ・新興国債	47,738,063円
SMB Cファンドラップ・日本グロース株	140,507,411円
SMB Cファンドラップ・日本中小型株	32,964,742円
SMB Cファンドラップ・日本債	936,096,409円
DC日本国債プラス	979,748,075円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型)	75,665,828円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型)	262,783,723円
エマージング・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)	13,216,464円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース (毎月分配型)	399,733,280円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース (毎月分配型)	10,410,595円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型)	203,931,168円
エマージング・ボンド・ファンド (マネーボールファンド)	281,918,545円
大和住銀 中国株式ファンド (マネー・ポートフォリオ)	155,944,155円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	3,249,402円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース (毎月分配型)	2,110,639円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (円コース)	1,002,548円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (中国・インド・インドネシア通貨コース)	1,113,182円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (BRICs通貨コース)	1,375,739円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (世界6地域通貨コース)	5,637,592円
米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジあり)	245,556円
米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジなし)	245,556円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (マネーボールファンド)	38,101,914円

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	26,253,942円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	1,845,455円
アジア・ハイ・インカム・ファンド (マネーボールファンド)	1,052,990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
株式&通貨 資源ダブルフォーカス (毎月分配型)	4,007,475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)	8,673,596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
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (毎月決算型)	14,309円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (年2回決算型)	12,837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
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型)	455,123円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース (毎月分配型)	5,059,266円
カナダ高配当株ファンド	984円
短期米ドル社債オープン<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	98,290円
短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジあり)	98,242円
短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジなし)	98,242円
短期米ドル社債オープン<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	98,242円
米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジあり)	149,304円
米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジなし)	215,194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

損益の状況

自2017年7月26日
至2018年7月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 取 利 益	33,205,410円
受 支 取 払 利 息	34,206,886
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,001,476
売 買 損 益	△ 34,936,686
売 買 損 益	10,600
(C) そ の 他 費 用	△ 34,947,286
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 25,551
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,756,827
(F) 解 約 差 損 益 金	66,719,494
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 93,084,011
(H) 計 (D+E+F+G)	103,879,065
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	75,757,721

*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。



三井住友DSアセットマネジメント