

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
設定日	2015年1月13日
信託期間	2015年1月13日～2025年1月14日（約10年）
運用方針	主として円建て外国投資証券への投資を通じて、主に米国の不動産投資信託（リート）等に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す。なお、親投資信託であるマネー・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	米国リート厳選ファンド（毎月決算型） ・ Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Qを主要投資対象とします。なお、マネー・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。 Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q ・ 主として米国のリートおよび不動産等関連証券を主要投資対象とします。 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）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（評価損益も含みます。）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。 * 分配金自動再投資型の場合、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  
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）

# 運用報告書（全体版）

第12作成期  
決算日

第67期	2020年8月12日
第68期	2020年9月14日
第69期	2020年10月12日
第70期	2020年11月12日
第71期	2020年12月14日
第72期	2021年1月12日

## 米国リート厳選ファンド （毎月決算型）

### 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「米国リート厳選ファンド（毎月決算型）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第12作成期（第67期～第72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

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

# 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

## 最近30期の運用実績

決算期	基準価額			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
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
第43期 (2018年8月13日)	7,868	20	△ 2.4	10,531	△ 1.9	0.0	97.6	1,129
第44期 (2018年9月12日)	8,030	20	2.3	10,881	3.3	0.0	97.7	1,126
第45期 (2018年10月12日)	7,427	20	△ 7.3	10,163	△ 6.6	0.0	97.4	1,003
第46期 (2018年11月12日)	7,912	20	6.8	10,901	7.3	0.0	97.5	949
第47期 (2018年12月12日)	7,930	20	0.5	11,017	1.1	0.0	97.5	934
第48期 (2019年1月15日)	7,233	20	△ 8.5	10,066	△ 8.6	0.0	96.7	830
第49期 (2019年2月12日)	7,963	20	10.4	11,201	11.3	0.0	97.2	912
第50期 (2019年3月12日)	8,075	20	1.7	11,308	1.0	0.0	97.3	907
第51期 (2019年4月12日)	8,336	20	3.5	11,702	3.5	0.0	95.3	931
第52期 (2019年5月13日)	8,151	20	△ 2.0	11,429	△ 2.3	0.0	97.5	901
第53期 (2019年6月12日)	8,175	20	0.5	11,520	0.8	0.0	97.3	903
第54期 (2019年7月12日)	8,322	20	2.0	11,709	1.6	0.0	97.4	916
第55期 (2019年8月13日)	8,044	20	△ 3.1	11,419	△ 2.5	0.0	97.3	894
第56期 (2019年9月12日)	8,381	20	4.4	11,993	5.0	0.0	97.5	928
第57期 (2019年10月15日)	8,530	20	2.0	12,254	2.2	0.0	97.5	940
第58期 (2019年11月12日)	8,411	20	△ 1.2	12,134	△ 1.0	0.0	97.5	917
第59期 (2019年12月12日)	8,264	20	△ 1.5	12,023	△ 0.9	0.0	97.4	866
第60期 (2020年1月14日)	8,470	20	2.7	12,439	3.5	0.0	97.5	881
第61期 (2020年2月12日)	8,775	20	3.8	12,838	3.2	0.0	97.6	907
第62期 (2020年3月12日)	6,655	20	△23.9	10,112	△21.2	0.0	96.8	673
第63期 (2020年4月13日)	6,622	20	△ 0.2	9,951	△ 1.6	0.0	95.0	664
第64期 (2020年5月12日)	6,076	20	△ 7.9	9,201	△ 7.5	0.0	97.1	608
第65期 (2020年6月12日)	6,382	20	5.4	9,651	4.9	0.0	97.3	640
第66期 (2020年7月13日)	6,307	20	△ 0.9	9,676	0.3	0.0	97.2	618
第67期 (2020年8月12日)	6,648	20	5.7	10,238	5.8	0.0	97.3	650
第68期 (2020年9月14日)	6,481	20	△ 2.2	10,019	△ 2.1	0.0	97.2	627
第69期 (2020年10月12日)	6,690	20	3.5	10,441	4.2	0.0	97.6	632
第70期 (2020年11月12日)	6,849	20	2.7	10,686	2.3	0.0	97.7	641
第71期 (2020年12月14日)	6,776	20	△ 0.8	10,566	△ 1.1	0.0	97.6	630
第72期 (2021年1月12日)	6,624	20	△ 1.9	10,414	△ 1.4	0.0	97.5	601

MSCI US REITインデックス（配当込み、円換算）とは、MSCI US REITインデックス（配当込み、米ドルベース）を委託者が円換算し、設定日を10,000として指数化したものです。

\*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。

# 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		MSCI US REITインデックス (配当込み、円換算) (参考指数)		公 社 債 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
			騰落率		騰落率		
第67期	(期 首) 2020年7月13日	円	%			%	%
		6,307	—	9,676	—	0.0	97.2
	7月末	6,500	3.1	9,979	3.1	0.0	97.3
第68期	(期 末) 2020年8月12日	6,668	5.7	10,238	5.8	0.0	97.3
	(期 首) 2020年8月12日	6,648	—	10,238	—	0.0	97.3
	8月末	6,668	0.3	10,252	0.1	0.0	97.4
第69期	(期 末) 2020年9月14日	6,501	△ 2.2	10,019	△ 2.1	0.0	97.2
	(期 首) 2020年9月14日	6,481	—	10,019	—	0.0	97.2
	9月末	6,326	△ 2.4	9,839	△ 1.8	0.0	97.6
第70期	(期 末) 2020年10月12日	6,710	3.5	10,441	4.2	0.0	97.6
	(期 首) 2020年10月12日	6,690	—	10,441	—	0.0	97.6
	10月末	6,117	△ 8.6	9,545	△ 8.6	0.0	97.5
第71期	(期 末) 2020年11月12日	6,869	2.7	10,686	2.3	0.0	97.7
	(期 首) 2020年11月12日	6,849	—	10,686	—	0.0	97.7
	11月末	6,849	0.0	10,586	△ 0.9	0.0	97.7
第72期	(期 末) 2020年12月14日	6,796	△ 0.8	10,566	△ 1.1	0.0	97.6
	(期 首) 2020年12月14日	6,776	—	10,566	—	0.0	97.6
	12月末	6,778	0.0	10,591	0.2	0.0	91.3
	(期 末) 2021年1月12日	6,644	△ 1.9	10,414	△ 1.4	0.0	97.5

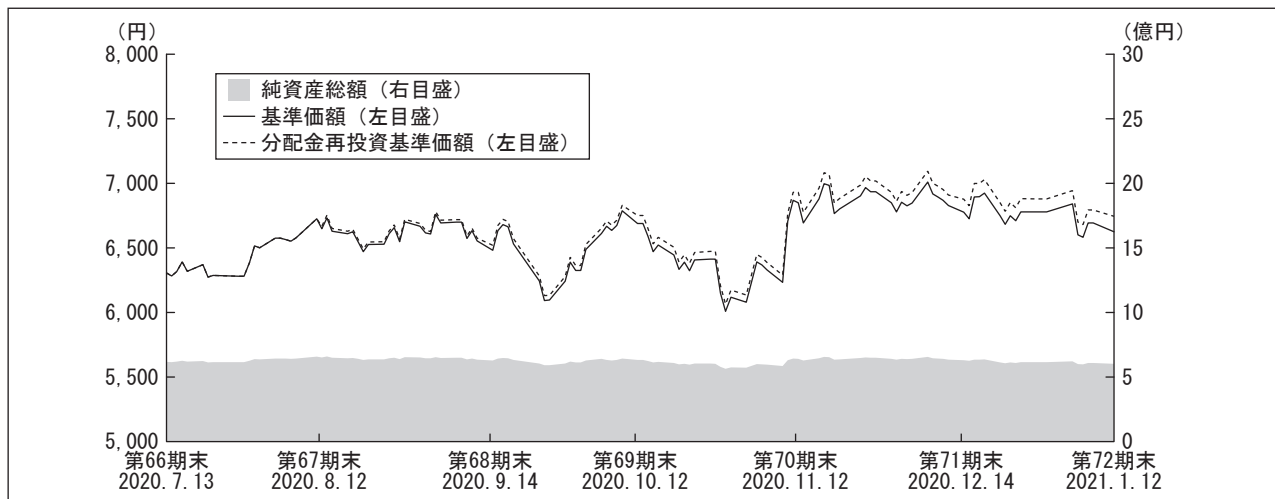
\*騰落率は期首比です。

\*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合わせますので、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】



\*当ファンドにはベンチマークはありません。

\*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67期首： 6,307円

第72期末： 6,624円（作成対象期間における期中分配金合計額 120円）

騰落率： +6.9%（分配金再投資ベース）

### 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Qへの投資を通じて、米国の不動産投資信託（リート）等を実質的に投資を行いました。

（上昇要因）

ヘルスケアセクターがパフォーマンスに最も大きく貢献したほか、ネットリースセクターもプラスとなったことが要因となりました。個別銘柄では、ヘルスケアセクターのWelltower, Inc. が好調でした。

（下落要因）

セクター別で、データセンターが唯一パフォーマンスを毀損したことが要因となりました。個別銘柄では、データセンターセクターのDigital Realty Trust, Inc. が不調でした。

## 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

### 【投資環境】

当作成期の米国リート市場は上昇しましたが、米国株式市場全般に対し出遅れました。2020年、主要な株価指数の多くは最高値を更新して年末を迎えました。しかし、2020年10-12月期、新型コロナウイルスの新規感染者数は欧米で過去最高を記録し、12月終盤には変異株の報道が加わり、不透明感が増しました。11月前半、新型コロナウイルスの感染の予防に有効な複数のワクチン治験の結果が示され、株式市場は上昇しました。ワクチンの最初の接種が12月に英国と米国で実施されました。米国の大統領選挙ではバイデン氏が勝利し、その後のジョージア州上院決選投票における民主党候補者の勝利により、民主党が大統領選挙と上下両院を制する形となりました。米国では、新型コロナウイルス救済法案がクリスマス直前に可決され、トランプ大統領の署名により成立しました。

国内短期金融市場では、作成期初-0.11%近辺でスタートした国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、大量発行に伴う需給悪化懸念を受けて、一時-0.06%近辺まで上昇しました。その後、日本銀行が短期国債買い入れオペを増額したことを受けて需給悪化懸念が後退し、-0.09%近辺で作成期末を迎えました。

### 【ポートフォリオ】

#### ■米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

主要投資対象であるBrookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q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97.5%としました。

#### ■Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q

当作成期は、銘柄固有の要因に注目して、外部成長を志向する地域型のショッピングモール銘柄を購入する等、リテールセクターへの配分を引き上げました。オフィスセクターでは、バリュエーション（投資価値評価）とファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善に着目し、サンベルト地域を中心に事業展開する企業と、ニューヨーク市で業務を行う銘柄を厳選して組み入れました。一方、より魅力的な投資機会に資金を振り向ける為、いくつかのネットリースセクターとデータセンターセクターの銘柄を売却しました。

#### ■マネー・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。

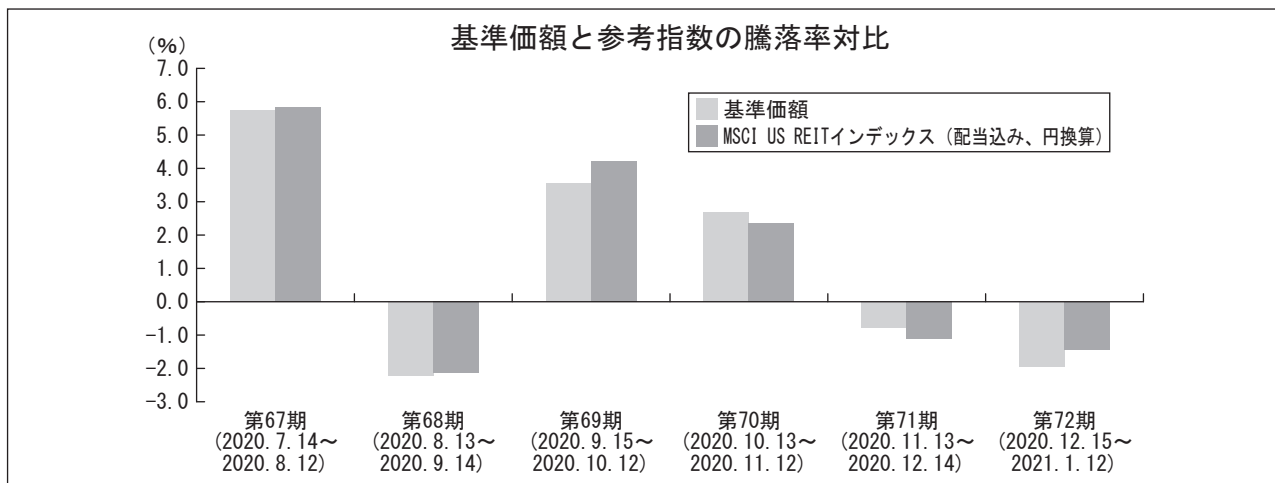
MSCI US REITインデックス（配当込み）の推移



## 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

### 【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



\* 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しております。

### 【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第67期～第72期の各期において20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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	2020年7月14日 ～2020年8月12日	2020年8月13日 ～2020年9月14日	2020年9月15日 ～2020年10月12日	2020年10月13日 ～2020年11月12日	2020年11月13日 ～2020年12月14日	2020年12月15日 ～2021年1月12日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率） (%)	0.30	0.31	0.30	0.29	0.29	0.30
当期の収益 (円)	20	15	20	19	16	15
当期の収益以外 (円)	—	4	—	0	3	4
翌期繰越分配対象額 (円)	219	214	215	214	211	207

※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

---

#### ■米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

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証券への投資を通じて、主に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す。

#### ■Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q

短期的な不透明感が残っているものの、世界中で新型コロナウイルスのワクチン接種が進められていることから、当ファンドでは、生活の平常化と経済活動の回復の見通しについて楽観的に見えています。人口密度が高い多くの地域ではファンダメンタルズ面の弱さが残るかもしれませんが、このことは、長期的な視点で見れば投資機会をもたらす可能性があると考えています。現時点では、引き続き米国のサンベルト地域の市場を選好していますが、これまで通りセンチメント（市場心理）やモメンタム（方向性や勢い）の急激な変化の備え、バリュエーションとファンダメンタルズを注意深く見守っていきます。

#### ■マネー・マネジメント・マザーファンド

新型コロナウイルスの感染拡大への懸念増大に伴う金融情勢を踏まえて、日本銀行は2020年4月の金融政策決定会合において金融緩和の強化を行ったものの、政策金利引き下げは見送りました。しかし世界の主要中央銀行は相次いで緊急利下げや量的緩和政策の導入に踏み切ったことや、日本銀行も国債のさらなる積極的な買い入れを明示したことから、市場利回りは当分の間低い水準での推移を予想します。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。

# 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

## 1万口当りの費用明細

項目	第67期～第72期		項目の概要
	2020年7月14日～2021年1月12日		
	金額	比率	
信託報酬	35円	0.538%	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6,540円です。
（投信会社）	(13)	(0.193)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(22)	(0.331)	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）	(1)	(0.014)	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	36	0.543	

\* 「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。

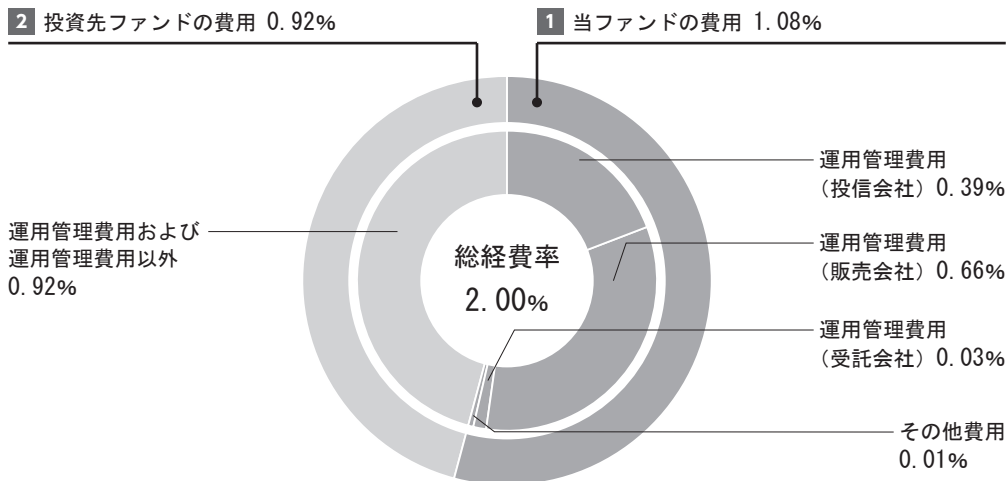
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。



# 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

## 参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)	2.00%
1 当ファンドの費用の比率	1.08%
2 投資先ファンドの費用の比率	0.92%

- \* 1の各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、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ため、まとめて表示しています。  
また、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、売買委託手数料及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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は2.00%です。

## 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

### 売買及び取引の状況

（2020年7月14日から2021年1月12日まで）

#### ■投資証券

決 算 期		第 67 期 ~ 第 72 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q	千口 83	千円 55,651	千口 156	千円 103,875

\*金額は受渡し代金

### 利害関係人との取引状況等

（2020年7月14日から2021年1月12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1月12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
Brookfield US Listed Real Estate UCITS Fund Japanese Yen Institutional Unhedged Distribution Shares Class Q	千口 895	千円 586,466	% 97.5
合 計	895	586,466	97.5

\*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 66 期 末	第 72 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・マネジメント・マザーファンド	千口 249	千口 249	千円 249

## 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

### <補足情報>

#### マネー・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、マネー・マネジメント・マザーファンド全体（27,713千口）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	2021年1月12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
特殊債券 (除く金融債券)	千円 19,000 (19,000)	千円 19,112 (19,112)	% 69.1 (69.1)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 69.1 (69.1)
合 計	19,000 (19,000)	19,112 (19,112)	69.1 (69.1)	— (—)	— (—)	— (—)	69.1 (69.1)

\* ( ) 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	2021年1月12日現在			
	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	
135 政保道路機構	1.1000	7,000	7,028	2021/05/31
137 政保道路機構	1.2000	5,000	5,027	2021/06/30
145 政保道路機構	1.0000	2,000	2,014	2021/09/30
149 政保道路機構	1.0000	5,000	5,043	2021/11/30
合 計	—	19,000	19,112	—

## 投資信託財産の構成

2021年1月12日現在

項 目	第 72 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 586,466	% 97.1
マネー・マネジメント・マザーファンド	249	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,458	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	604,174	100.0

# 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2020年8月12日)	(2020年9月14日)	(2020年10月12日)	(2020年11月12日)	(2020年12月14日)	(2021年1月12日)現在
	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末
(A) 資 産	653,347,519円	630,494,026円	635,966,468円	646,532,153円	634,094,328円	604,174,212円
コーラル・ローン等	19,812,714	20,080,952	17,130,903	17,313,152	17,599,787	17,458,836
投資証券(評価額)	633,285,604	610,163,848	618,003,053	627,172,601	615,566,216	586,466,250
マネー・マネジメント・マザーファンド(評価額)	249,201	249,226	249,176	249,176	249,176	249,126
未 収 入 金	-	-	583,336	1,797,224	679,149	-
(B) 負 債	2,517,478	2,575,007	3,021,483	4,718,080	3,393,881	2,694,063
未 払 収 益 分 配 金	1,957,959	1,937,814	1,892,261	1,874,174	1,861,438	1,816,133
未 払 解 約 金	-	-	598,730	2,274,339	901,693	319,320
未 払 信 託 報 酬	554,131	625,694	513,999	547,785	603,112	525,859
そ の 他 未 払 費 用	5,388	11,499	16,493	21,782	27,638	32,751
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	650,830,041	627,919,019	632,944,985	641,814,073	630,700,447	601,480,149
元 本	978,979,570	968,907,179	946,130,754	937,087,039	930,719,013	908,066,787
次 期 繰 越 損 益 金	△328,149,529	△340,988,160	△313,185,769	△295,272,966	△300,018,566	△306,586,638
(D) 受 益 権 総 口 数	978,979,570口	968,907,179口	946,130,754口	937,087,039口	930,719,013口	908,066,787口
1万口当り基準価額(C/D)	6.648円	6.481円	6.690円	6.849円	6.776円	6.624円

### \*元本状況

期首元本額	980,194,555円	978,979,570円	968,907,179円	946,130,754円	937,087,039円	930,719,013円
期中追加設定元本額	855,467円	1,425,789円	810,424円	811,644円	858,580円	974,008円
期中一部解約元本額	2,070,452円	11,498,180円	23,586,849円	9,855,359円	7,226,606円	23,626,234円

### \*元本の欠損

328,149,529円	340,988,160円	313,185,769円	295,272,966円	300,018,566円	306,586,638円
--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

## 損益の状況

自2020年7月14日 自2020年8月13日 自2020年9月15日 自2020年10月13日 自2020年11月13日 自2020年12月15日  
至2020年8月12日 至2020年9月14日 至2020年10月12日 至2020年11月12日 至2020年12月14日 至2021年1月12日

項 目	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
	(A) 配 当 等 収 益	2,091,803円	2,089,430円	2,049,065円	1,907,496円	2,116,916円
受 取 配 当 金	2,092,526	2,090,646	2,049,940	1,908,198	2,117,804	1,975,099
支 払 利 息	40	49	42	10	64	181
(B) 受 取 配 当 金	△	△	△	△	△	△
支 払 利 息	△	△	△	△	△	△
(C) 信 託 報 酬	33,802,195	△ 15,727,864	20,151,576	15,449,569	△ 6,399,274	△ 13,494,336
信 託 報 酬	33,812,598	140,164	20,469,402	15,977,237	86,699	178,060
(D) 信 託 報 酬	△ 10,403	△ 15,868,028	△ 317,826	△ 527,668	△ 6,485,973	△ 13,672,396
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 559,519	△ 631,805	△ 518,993	△ 553,107	△ 608,968	△ 530,972
(F) 当 期 繰 越 損 益 金	35,334,479	△ 14,270,239	21,681,648	16,803,958	△ 4,891,326	△ 12,051,793
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 346,265,799	△ 309,217,200	△ 317,510,072	△ 294,621,641	△ 277,536,729	△ 277,076,983
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 15,260,250	△ 15,562,907	△ 15,465,084	△ 15,581,109	△ 15,729,073	△ 15,641,729
( 配 当 等 相 当 額 )	( 3,032,173)	( 3,028,575)	( 2,971,855)	( 2,958,245)	( 2,953,784)	( 2,899,114)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 18,292,423)	( 18,591,482)	( 18,436,939)	( 18,539,354)	( 18,682,857)	( 18,540,843)
(I) 計 (D+E+F)	△ 326,191,570	△ 339,050,346	△ 311,293,508	△ 293,398,792	△ 298,157,128	△ 304,770,505
(J) 次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,957,959	△ 1,937,814	△ 1,892,261	△ 1,874,174	△ 1,861,438	△ 1,816,133
(K) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 328,149,529	△ 340,988,160	△ 313,185,769	△ 295,272,966	△ 300,018,566	△ 306,586,638
( 配 当 等 相 当 額 )	△ 15,260,250	△ 15,562,907	△ 15,465,084	△ 15,581,109	△ 15,729,073	△ 15,641,729
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 3,032,173)	( 3,028,575)	( 2,971,855)	( 2,958,245)	( 2,953,784)	( 2,899,114)
( 配 当 等 相 当 額 )	( 18,292,423)	( 18,591,482)	( 18,436,939)	( 18,539,354)	( 18,682,857)	( 18,540,843)
(L) 分 配 準 備 積 立 金	18,414,796	17,718,654	17,396,736	17,188,366	16,702,576	15,905,371
(M) 繰 越 損 益 金	△ 331,304,075	△ 343,143,907	△ 315,117,421	△ 296,880,223	△ 300,992,069	△ 306,850,280

\*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。

## 米国リート厳選ファンド（毎月決算型）

### < 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67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
(A) 配当等収益（費用控除後）	2,059,355円	1,457,789円	2,001,306円	1,846,892円	1,508,091円	1,442,678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	3,032,173	3,028,575	2,971,855	2,958,245	2,953,784	2,899,114
(D) 分配準備積立金	18,313,400	18,198,679	17,287,691	17,215,648	17,055,923	16,278,826
分配可能額（A + B + C + D）	23,404,928	22,685,043	22,260,852	22,020,785	21,517,798	20,620,618
（1万口当り分配可能額）	（ 239.07）	（ 234.13）	（ 235.28）	（ 234.99）	（ 231.2）	（ 227.08）
収益分配金	1,957,959	1,937,814	1,892,261	1,874,174	1,861,438	1,816,133
（1万口当り収益分配金）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）

### 分配金のお知らせ

決 算 期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
1万口当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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

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。

# 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"> <li>●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"> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul> </li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul> <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"> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>
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)
<b>資産の部</b>		
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
<b>資産合計</b>	<b>22,683,756</b>	<b>24,967,502</b>
<b>負債の部</b>		
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
<b>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）</b>	<b>61,208</b>	<b>215,817</b>
<b>償還可能受益証券保有者に帰属する純資産額</b>	<b>22,622,548</b>	<b>24,751,685</b>
<b>発行済受益権数</b>		
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)
<b>収 益</b>		
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)
<b>収益/（損失）合計</b>	<b>6,080,539</b>	<b>(2,428,029)</b>
<b>費 用</b>		
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
<b>費用合計</b>	<b>386,099</b>	<b>456,091</b>
投資顧問会社補助金	(112,425)	(92,395)
<b>純費用</b>	<b>273,674</b>	<b>363,696</b>
<b>税引前利益/（損失）</b>	<b>5,806,865</b>	<b>(2,791,725)</b>
<b>税金</b>		
源泉徴収税	221,406	314,786
<b>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）</b>	<b>5,585,459</b>	<b>(3,106,511)</b>
償還可能受益証券保有者への分配金	589,047	688,567
<b>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</b>	<b>4,996,412</b>	<b>(3,795,078)</b>

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 (%)
<b>有価証券</b>			
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			
<b>アメリカ</b>			
<b>Datacenters</b>			
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
<b>Total Datacenters</b>		<u>2,161,570</u>	<u>9.5</u>
<b>Healthcare Real Estate</b>			
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
<b>Total Healthcare Real Estate</b>		<u>3,954,942</u>	<u>17.5</u>
<b>Hotel</b>			
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
<b>Total Hotel</b>		<u>1,823,317</u>	<u>8.0</u>
<b>Industrial</b>			
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
<b>Total Industrial</b>		<u>1,616,449</u>	<u>7.2</u>
<b>Net Lease</b>			
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
<b>Total Net Lease</b>		<u>2,456,941</u>	<u>10.9</u>
<b>Office</b>			
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
<b>Total Office</b>		<u>3,658,373</u>	<u>16.1</u>
<b>Residential</b>			
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
<b>Total Residential</b>		<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 (%)
<b>Retail</b>			
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
<b>Total Retail</b>		<u>1,820,621</u>	<u>8.0</u>
<b>Self Storage</b>			
CubeSmart	20,617	649,023	2.9
Public Storage	4,600	979,616	4.3
<b>Total Self Storage</b>		<u>1,628,639</u>	<u>7.2</u>
<b>アメリカ 計</b>		<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		<b>21,728,251</b>	<b>96.0</b>
有価証券 計 (取得原価 USD 20,321,840)		<b>21,728,251</b>	<b>96.0</b>
その他資産（負債控除後）		<b>894,297</b>	<b>4.0</b>
<b>純資産 計</b>		<b>22,622,548</b>	<b>100.0</b>

# マネー・マネジメント・マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2020年7月27日

(第7期：2019年7月26日～2020年7月27日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

## 最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期騰 落	中率		
第3期 (2016年7月25日)	円 10,011		% 0.0	% 69.6	百万円 59
第4期 (2017年7月25日)	10,000		△0.1	79.3	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

\*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) 2019年7月25日	円 9,988		% -		% 86.0
7月末	9,988		0.0		75.3
8月末	9,989		0.0		75.4
9月末	9,989		0.0		81.7
10月末	9,985		△0.0		58.3
11月末	9,984		△0.0		59.5
12月末	9,983		△0.1		76.0
2020年1月末	9,983		△0.1		76.0
2月末	9,984		△0.0		61.0
3月末	9,980		△0.1		72.8
4月末	9,981		△0.1		72.8
5月末	9,980		△0.1		59.4
6月末	9,980		△0.1		64.9
(期末) 2020年7月27日	9,979		△0.1		88.0

\*騰落率は期首比です。

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】

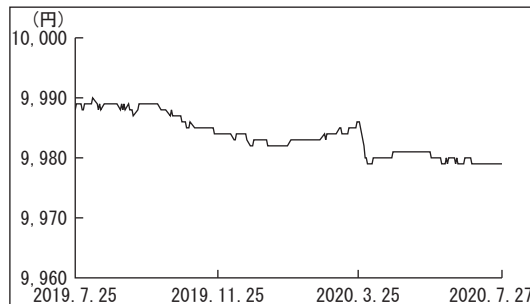
期首：9,988円  
 期末：9,979円  
 騰落率：△0.1%

### 【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

日本銀行の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など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、2019年10月以降、海外投資家の短期の国債への需要の高まりを受けて、一時-0.4%近辺まで低下した後、-0.10%~-0.20%の狭いレンジで推移しました。2020年2月末以降は、年度越え要因に絡む海外投資家の短期の国債への需要の高まりや年度末を控えた担保需要の高まり等を受けて、-0.45%近辺まで低下しました。その後、期末にかけてマイナス幅を大きく縮小し、-0.09%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

新型コロナウイルス感染症への懸念拡大に伴う金融情勢を踏まえて、日本銀行は2020年4月の金融政策決定会合において金融緩和の強化を行ったものの、政策金利引き下げは見送りました。しかし世界の主要中央銀行は相次いで緊急利下げや量的緩和政策の導入に踏み切ったことや、日本銀行も国債のさらなる積極的な買い入れを明示したことから、市場利回りは当分の間低い水準での推移を予想します。当ファンドでは引き続き安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。ファンドの平均残存年限については2~4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

## 1万口当りの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2019年7月26日～2020年7月27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9,984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

(2019年7月26日から2020年7月27日まで)

### ■公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	内 特殊債券	34,246	— (42,000)

\*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

(2019年7月26日から2020年7月27日まで)

### ■公社債

		当期	
		買付額	売付額
銘柄	柄	金額	金額
		千円	千円
135	政保道路機構	7,079	—
115	政保道路機構	7,032	—
122	政保道路機構	5,045	—
107	政保道路機構	5,034	—
18	政保地方公共団	5,032	—
110	政保道路機構	5,020	—

\*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

(2019年7月26日から2020年7月27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

2020年7月27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 24,000 (24,000)	千円 24,102 (24,102)	% 88.0 (88.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 88.0 (88.0)
合 計	24,000 (24,000)	24,102 (24,102)	88.0 (88.0)	— (—)	— (—)	— (—)	88.0 (88.0)

\* ( ) 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	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	
115 政保道路機構	1.0000	7,000	7,006	2020/08/31
18政保地方公共団	0.9000	5,000	5,013	2020/11/17
122 政保道路機構	0.9000	5,000	5,015	2020/11/30
135 政保道路機構	1.1000	7,000	7,066	2021/05/31
合 計	—	24,000	24,102	—

投資信託財産の構成

2020年7月27日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	24,102	88.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,273	12.0
投 資 信 託 財 産 総 額	27,376	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月27日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	27,376,279円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,226,508
公 社 債(評価額)	24,102,892
未 収 利 息	46,879
(B) 純 資 産 総 額(A)	27,376,279
元 本	27,434,637
次 期 繰 越 損 益 金	△ 58,358
(C) 受 益 権 総 口 数	27,434,637口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(B/C)	9,979円

\*元本状況

期首元本額	37,373,870円
期中追加設定元本額	5,211,802円
期中一部解約元本額	15,151,035円

\*元本の内訳

タフ・アメリカ (マネーボールファンド)	7,907,007円
米国小型株ツインα (毎月分配型)	552,681円
米国小型株ツインα (資産成長型)	71,698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
NBマルチ戦略ファンド	9,989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

58,358円

損益の状況

自2019年7月26日  
至2020年7月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	225,302円
受 取 利 息	232,272
支 払 利 息	△ 6,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△260,308
売 買 損 益	△260,308
(C) そ の 他 費 用	△ 135
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 35,141
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 43,278
(F) 解 約 差 損 益 金	28,145
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 8,084
(H) 計 (D+E+F+G)	△ 58,358
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 58,358

\*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。