

Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし）

運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2026年7月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし）」は、2026年7月27日に第5期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／その他資産（商品）	
信託期間	2021年7月20日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし）	・RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）の受益証券
	RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	・金地金価格への連動を目指すETF
主な投資制限	Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし）	・株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	・株式への投資割合には、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	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】
・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2021年 7 月20日	10, 000	—	—	—	—	51
1 期(2022年 7 月25日)	11, 682	0		16. 8	95. 6	234
2 期(2023年 7 月25日)	13, 539	0		15. 9	97. 8	453
3 期(2024年 7 月25日)	17, 837	0		31. 7	98. 8	2, 326
4 期(2025年 7 月25日)	23, 843	0		33. 7	98. 7	11, 973
5 期(2026年 7 月27日)	31, 639	0		32. 7	99. 5	33, 094

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 証 組	資 入	信 比	託 券 率
				騰	落				
	(期 首)		円		%				%
	2025年 7 月25日		23,843		－				98.7
	7 月末		23,448		△ 1.7				99.1
	8 月末		24,118		1.2				99.6
	9 月末		27,319		14.6				99.8
	10月末		29,673		24.5				100.0
	11月末		31,201		30.9				99.4
	12月末		32,438		36.0				99.5
	2026年 1 月末		39,534		65.8				99.8
	2 月末		38,627		62.0				99.4
	3 月末		34,444		44.5				99.3
	4 月末		34,794		45.9				99.7
	5 月末		34,185		43.4				100.1
	6 月末		31,112		30.5				99.3
	(期 末)								
	2026年 7 月27日		31,639		32.7				99.5

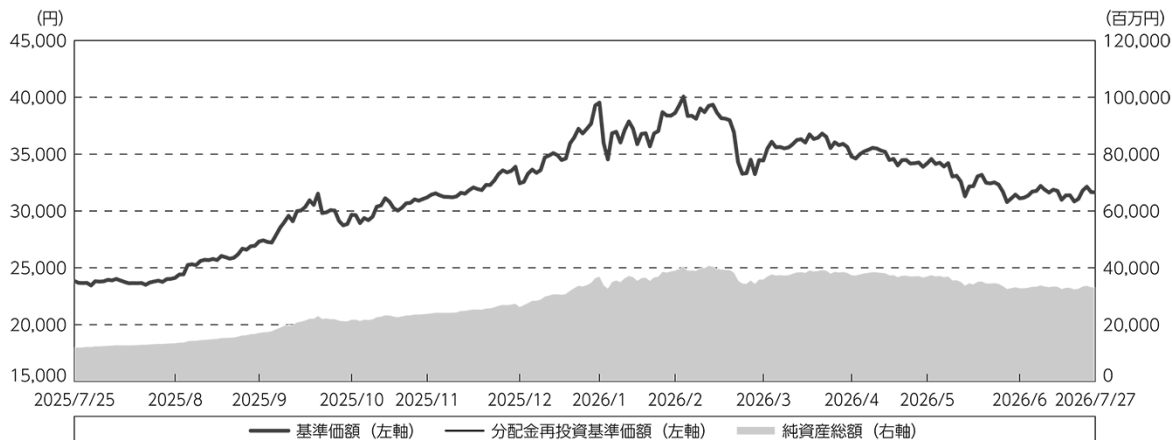
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

（2025年7月26日～2026年7月27日）

期中の基準価額等の推移



期 首：23,843円

期 末：31,639円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 32.7%（分配金再投資ベース）

- （注）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す。
- （注）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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額は、期首（2025年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

金価格は上昇し、為替が円安米ドル高基調となったことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

金市況

金価格は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、米雇用統計の下振れを受けて米国の景気減速懸念や利下げ観測が強まったことに加え、安全資産としての需要が上昇要因となり、最高値更新が相次ぎました。期後半は、中東情勢の悪化に伴いインフレ懸念が強まり、米金利が上昇したことで、利息を生まない金の投資妙味が低下し、金価格は下落に転じました。その後も、米国の利下げ観測の後退や米金利の高止まりがマイナスに影響したことで、上げ幅を縮小しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、米国の関税交渉の進展によりリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期中は、日米金融当局によるレートチェックにより、一時的に円高となる局面がありました。期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油高を背景としたインフレ懸念の再燃に加え、日本の財政拡張懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

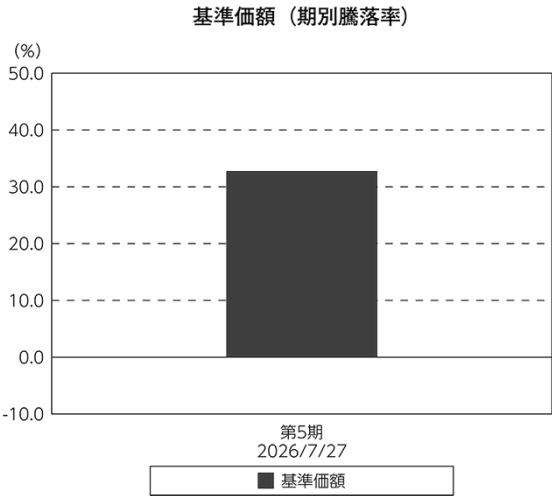
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドの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存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1 万口当たり・税込み）

項 目	第 5 期
	2025年 7 月 26 日～ 2026年 7 月 27 日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,638

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RMゴールドマザーファンド(為替ヘッジなし)受益証券を高位に組み入れて運用を行う方針です。

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

引き続き、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 7 月26日～2026年 7 月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	88	0.277	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 40 ）	（ 0.127 ）	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 40 ）	（ 0.127 ）	交付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、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 7 ）	（ 0.022 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.021	(b) 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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 7 ）	（ 0.021 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	5	0.016	(d) 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 ）	（ 3 ）	（ 0.009 ）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 2 ）	（ 0.007 ）	監査費用は、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 ）	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	100	0.314	
期中の平均基準価額は、31,741円です。			

（注）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。

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

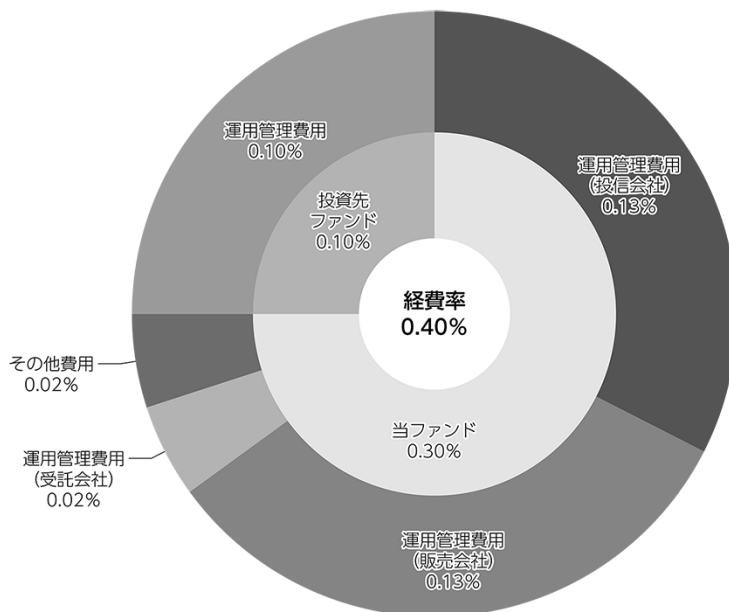
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（注）各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の額（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経費率（年率）は0.40%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	0.40
①当ファンドの費用の比率	0.30
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.10

(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、マザーファンドが組入れているETF（上場投資信託証券）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2025年7月26日～2026年7月27日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	6, 224, 524	20, 294, 588	944, 278	3, 146, 964

○利害関係人との取引状況等

（2025年7月26日～2026年7月27日）

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。

○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7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年7月26日～2026年7月27日）

期首残高 （元本）	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 （元本）	取 引 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2026年 7 月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	4, 920, 848	10, 201, 093	33, 046, 442

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）	33, 046, 442	99. 4
コール・ローン等、その他	194, 300	0. 6
投資信託財産総額	33, 240, 742	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) R Mゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）において、当期末における外貨建純資産（42, 420, 311千円）の投資信託財産総額（42, 453, 121千円）に対する比率は99. 9%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。1米ドル=163. 69円。

○特定資産の価格等の調査

(2025年 7 月26日～2026年 7 月27日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,240,742,556
コール・ローン等	146,258,227
RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）（評価額）	33,046,442,623
未収入金	48,038,300
未収利息	3,406
(B) 負債	146,557,261
未払解約金	95,469,361
未払信託報酬	49,871,128
その他未払費用	1,216,772
(C) 純資産総額（A－B）	33,094,185,295
元本	10,460,084,924
次期繰越損益金	22,634,100,371
(D) 受益権総口数	10,460,084,924口
1万口当たり基準価額（C／D）	31,639円

(注) 当ファンドの期首元本額は5,021,832,482円、期中追加設定元本額は10,636,774,769円、期中一部解約元本額は5,198,522,327円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は3.1639円です。

○損益の状況（2025年7月26日～2026年7月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	839,024
受取利息	839,024
(B) 有価証券売買損益	1,498,952,366
売買益	3,880,139,327
売買損	△ 2,381,186,961
(C) 信託報酬等	△ 80,311,911
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	1,419,479,479
(E) 前期繰越損益金	771,748,994
(F) 追加信託差損益金	20,442,871,898
（配当等相当額）	（ 5,163,305,854）
（売買損益相当額）	（ 15,279,566,044）
(G) 計（D＋E＋F）	22,634,100,371
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	22,634,100,371
追加信託差損益金	20,442,871,898
（配当等相当額）	（ 5,163,432,666）
（売買損益相当額）	（ 15,279,439,232）
分配準備積立金	2,191,228,473

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)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。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,952,050円）、費用控除後の有価証券等損益額（1,417,527,429円）、信託約款に規定する収益調整金（20,442,871,898円）および分配準備積立金（771,748,994円）より分配対象収益は22,634,100,371円（1万口当たり21,638円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

○お知らせ

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年4月1日）

＜当ファンドが投資対象とするRMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）は以下の約款変更を行いました。＞

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年4月1日）
- ・当親投資信託に投資を行う投資信託の商品性の向上のため、親投資信託申込日の前営業日の基準価額をもって設定・解約を行うこととするための変更を行いました。（2026年5月15日）

RMゴールドマザーファンド（為替ヘッジなし）

運用報告書

第5期（決算日 2026年7月27日）
（2025年7月26日～2026年7月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年7月20日から無期限です。
運用方針	①主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ②ETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	・金地金価格への連動を目指すETF
主な投資制限	・株式への投資割合には、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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
(設定日)	円		%	%	百万円
2021年 7 月20日	10,000	—	—	—	50
1 期(2022年 7 月25日)	11,768		17.7	95.3	235
2 期(2023年 7 月25日)	13,705		16.5	97.9	452
3 期(2024年 7 月25日)	18,092		32.0	98.1	2,342
4 期(2025年 7 月25日)	24,296		34.3	98.9	11,955
5 期(2026年 7 月27日)	32,395		33.3	99.7	42,394

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2025年 7 月25日	24,296	—	—	98.9
7 月末	23,892	△	1.7	99.3
8 月末	24,583		1.2	99.8
9 月末	27,870		14.7	99.9
10月末	30,293		24.7	100.0
11月末	31,866		31.2	99.6
12月末	33,147		36.4	99.7
2026年 1 月末	40,465		66.6	99.9
2 月末	39,520		62.7	99.6
3 月末	35,241		45.0	99.5
4 月末	35,607		46.6	99.8
5 月末	34,991		44.0	100.2
6 月末	31,849		31.1	99.5
(期 末)				
2026年 7 月27日	32,395		33.3	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2025年7月26日～2026年7月27日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

金価格は上昇し、為替が円安米ドル高基調となったことから、基準価額は上昇しました。



投資環境

金市況

金価格は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、米雇用統計の下振れを受けて米国の景気減速懸念や利下げ観測が強まったことに加え、安全資産としての需要が上昇要因となり、最高値更新が相次ぎました。期後半は、中東情勢の悪化に伴いインフレ懸念が強まり、米金利が上昇したことで、利息を生まない金の投資妙味が低下し、金価格は下落に転じました。その後も、米国の利下げ観測の後退や米金利の高止まりがマイナスに影響したことで、上げ幅を縮小しました。

為替市況

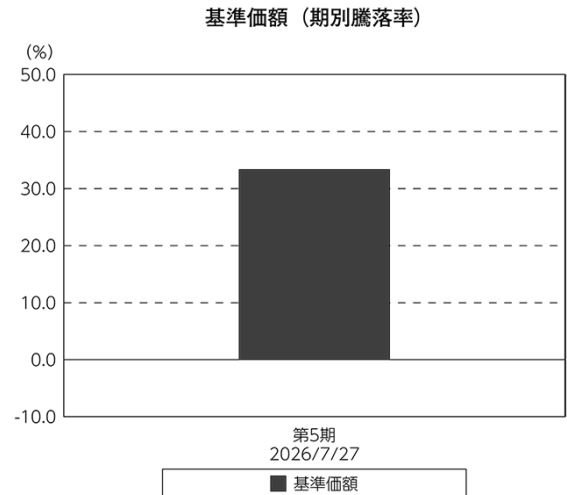
前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、米国の関税交渉の進展によりリスク選好が回復したことや、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期中は、日米金融当局によるレートチェックにより、一時的に円高となる局面がありました。期末にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油高を背景としたインフレ懸念の再燃に加え、日本の財政拡張懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドの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存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



○今後の運用方針

引き続き、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている金地金価格への連動を目指すETF（上場投資信託証券）に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 7 月26日～2026年 7 月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 7 (7)	% 0.021 (0.021)	(a) 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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.010 (0.010) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	10	0.031	
期中の平均基準価額は、32,443円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

（2025年 7 月26日～2026年 7 月27日）

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2,051,000	180,217	34,000	2,853

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

（2025年7月26日～2026年7月27日）

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。

○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7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年7月27日現在）

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		1, 201, 700	3, 218, 700	258, 107	42, 249, 625	99. 7
合 計	口 数 ・ 金 額	1, 201, 700	3, 218, 700	258, 107	42, 249, 625	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 99. 7% >	

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注）銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 42,249,625	% 99.5
コール・ローン等、その他	203,496	0.5
投資信託財産総額	42,453,121	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）当期末における外貨建純資産（42,420,311千円）の投資信託財産総額（42,453,121千円）に対する比率は99.9%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国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。1米ドル=163.69円。

○特定資産の価格等の調査

（2025年7月26日～2026年7月27日）

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年7月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,512,044,886
コール・ローン等	203,447,372
投資信託受益証券(評価額)	42,249,625,350
未収入金	58,971,402
未収利息	762
(B) 負債	117,790,992
未払金	58,922,892
未払解約金	58,868,100
(C) 純資産総額(A－B)	42,394,253,894
元本	13,086,714,492
次期繰越損益金	29,307,539,402
(D) 受益権総口数	13,086,714,492口
1万口当たり基準価額(C／D)	32,395円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,920,848,014円、期中追加設定元本額は9,242,207,454円、期中一部解約元本額は1,076,340,976円です。

(注) 2026年7月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Smart-i ゴールドファンド（為替ヘッジなし）	10,201,093,571円
・りそなゴールドファンド（為替ヘッジなし）	2,120,093,055円
・ラップ型ファンドプレミアム（安定成長型プラス）	434,780,446円
・全世界株式・ゴールドアロケーションファンド	200,569,773円
・日本株式・ゴールドアロケーションファンド	86,926,658円
・高利回り円建社債／成長戦略プラス2026-05	22,070,305円
・ラップ型ファンドプレミアム（安定型プラス）	20,248,140円
・りそな つみたてインカムバランスファンド	932,544円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は3,2395円です。

○損益の状況（2025年7月26日～2026年7月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,375,562
受取利息	1,375,562
(B) 有価証券売買損益	2,922,010,269
売買益	2,922,614,311
売買損	△ 604,042
(C) 保管費用等	△ 2,841,109
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,920,544,722
(E) 前期繰越損益金	7,035,018,533
(F) 追加信託差損益金	21,881,067,474
(G) 解約差損益金	△ 2,529,091,327
(H) 計(D+E+F+G)	29,307,539,402
次期繰越損益金(H)	29,307,539,402

(注) 損益の状況の中で(B)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。

(注) 損益の状況の中で(F)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。

(注) 損益の状況の中で(G)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。

○お知らせ

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。（2026年4月1日）
- ・当親投資信託に投資を行う投資信託の商品性の向上のため、親投資信託申込日の前営業日の基準価額をもつて設定・解約を行うこととするための変更を行いました。（2026年5月15日）