

日興グラビティ・ ヨーロピアン・ファンド

【愛称:ユーロビート】

【運用報告書(全体版)】

(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

第 7 期

決算日 2021年2月26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、欧州および欧州周辺国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■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
信託期間	2014年3月7日から2024年2月26日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、欧州および欧州周辺国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
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。 グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド 欧州および欧州周辺国（東欧、ロシア、トルコおよびアフリカ等）の上場株式 マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■主として、欧州の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■投資対象とする外国投資信託の運用は、欧州株式への投資に精通したエドモン・ドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント（フランス）が行います。 ■外貨建資産に対しては、原則として円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年1回（原則として毎年2月26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

 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）

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ ヨーロッパインデックス		債券組入 率	投資信託 証券組入 率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期(2017年2月27日)	8,969	0	6.0	99.94	13.3	0.2	98.7	4,250
4期(2018年2月26日)	10,167	60	14.0	117.24	17.3	0.3	95.4	2,903
5期(2019年2月26日)	9,313	0	△ 8.4	113.86	△ 2.9	0.5	97.0	1,938
6期(2020年2月26日)	9,663	0	3.8	121.05	6.3	0.5	96.8	1,448
7期(2021年2月26日)	9,419	0	△ 2.5	135.27	11.8	0.8	96.8	1,171

※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。

※MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)は設定時を100として2021年2月26日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックスの著作権、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。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ ヨーロッパインデックス		債券組入 率	投資信託 証券組入 率
		騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首) 2020年2月26日	円	%		%	%	%
	9,663	—	121.05	—	0.5	96.8
2月末	9,326	△ 3.5	117.77	△ 2.7	0.7	96.7
3月末	7,123	△ 26.3	94.13	△ 22.2	0.4	97.5
4月末	7,494	△ 22.4	100.99	△ 16.6	0.3	97.9
5月末	7,916	△ 18.1	106.50	△ 12.0	0.3	97.5
6月末	8,196	△ 15.2	109.88	△ 9.2	0.8	97.4
7月末	8,510	△ 11.9	111.94	△ 7.5	0.8	98.3
8月末	8,742	△ 9.5	116.05	△ 4.1	0.8	97.7
9月末	8,142	△ 15.7	112.46	△ 7.1	0.8	98.0
10月末	7,477	△ 22.6	104.80	△ 13.4	1.0	97.1
11月末	8,784	△ 9.1	123.23	1.8	0.8	97.9
12月末	9,029	△ 6.6	128.44	6.1	0.8	97.2
2021年1月末	8,877	△ 8.1	128.72	6.3	0.8	97.5
(期末) 2021年2月26日	9,419	△ 2.5	135.27	11.8	0.8	96.8

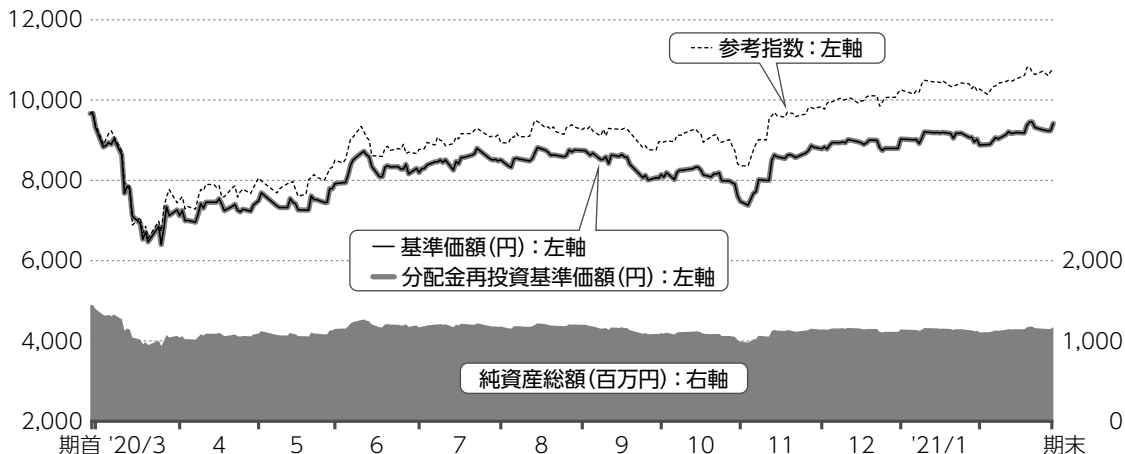
※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年2月27日から2021年2月26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、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	9,663円
期末	9,419円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	-2.5% (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オールカンントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)です。

※MSCIオールカンントリー・ヨーロッパインデックスの著作権、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(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として、欧州の上場株式に投資しました。実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いません。

上昇要因

- 2020年5月以降、新型コロナウイルス感染拡大ペース鈍化や、ワクチンおよび治療薬開発進展などを受け経済活動再開期待が高まったこと
- 期を通じてみるとユーロが対円で上昇したこと

下落要因

- 期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大を受け景気減速が懸念され、株式市場が下落したこと
- 世界的な低金利環境の下で高成長銘柄が選好される中、当ファンドで選好するような割安銘柄のパフォーマンスが悪化したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	外国株式	96.8%
マネープール・マザーファンド	短期金融資産	0.9%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

当期の欧州株式市場は上昇しました。為替市場では、ユーロ高・円安で推移しました。

欧州株式市場

期初の欧州株式市場は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により経済活動の停滞が懸念されたことから、3月中旬にかけて急落しました。また、景気減速による原油価格の大幅安も市場の下落に拍車を掛けました。

しかし3月下旬以降は各国の金融・財政政策への期待や感染拡大ペースの鈍化を受けた経済活動再開期待から、市場は値を戻す展開となりました。また、ワクチンや治療薬の開発に進展がみられたことなどを受け、市場はさらに続伸しました。その後も市場は順調に回復を続け、11月には開発中のワクチンの治験に関する良好なアップデートを受け、期末にかけて一段と上昇しました。

欧州周辺国市場は総じて上昇しました。特に中央銀行による利上げを受けたトルコの上昇が相対的に大きくなりました。一方で、期初の原油価格の大幅安により株式市場が大きく下がったロシアの期初比での上昇幅はやや控えめとなりました。

当期の市場の動きをMSCIオールカンントリー・ヨーロッパインデックス(米ドルベース、ユーロ換算)で見ると、期首に比べて2.1%上昇しました。

為替市場

ユーロ・円は期初から5月上旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたリスク回避的な動きからユーロ安・円高で推移しました。しかし、5月中旬以降は金融・財政政策や経済活動再開への期待から投資家心理が改善するなか、ユーロは対円で強含みました。

その後9月から10月にかけては感染再拡大や英国とEUとの通商交渉難航を受けた、投資家心理の悪化により、一時ユーロ安となる場面もありました。また、同期間にはECB(欧州中央銀行)高官によるユーロ高牽制発言が相次いだことも一段安へとつながりました。

しかしその後は11月のコロナワクチン開発進展報道を機に経済活動正常化への期待が投資家間で広がり、ユーロの上昇要因となりました。また英国とEU間での通商交渉妥結も投資家心理改善につながり、期末にかけてユーロが上昇しました。

当期のユーロ・円は、期首119円88銭から期末129円15銭と9円27銭のユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

当ファンド

「グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド」および「マネープール・マザーファンド」を主要投資対象とし、「グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド」の高位組入れを維持しました。

グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド

主として欧州の取引所に上場している株式で、バランスシートが強固なハイクオリティ株式やディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指しました。加えて、欧州周辺国(東欧、ロシア、トルコ、アフリカ等)の株式で、欧州の景気拡大により、高い成長が期待される銘柄を組み入れ、リターンの獲得を目指しました。

●個別銘柄

当期は収益性の高い車種への経営資源集中や好業績の発表を受けドイツの自動車大手ダイムラーが大きく上昇したほか、パルプ価格の上昇を受け製紙メーカーのストラエンソが上昇しました。一方で、米国大統領選挙の結果を受けた防衛関連支出減少観測から航空防衛企業のBAEシステムズが下落しました。

欧州周辺国市場では南アフリカでEコマース(電子商取引)事業を展開するジュミア・テ

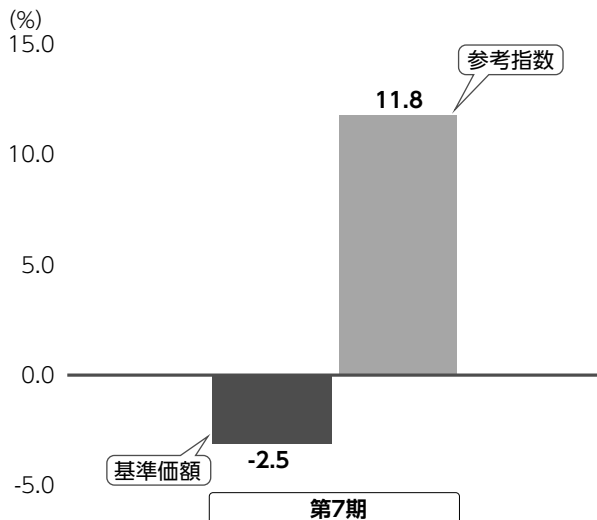
クノロジーズやロシアの検索エンジン大手ヤンデックスが大幅に上昇しました。

マネープール・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(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

基準価額と参考指数の対比(騰落率)



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オールカントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第7期
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	608

当期の分配は、基準価額水準等を勘案し、見送りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド」および「マネープール・マザーファンド」を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う方針です。

グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド

相対的に割安感の強い欧州各国の株式に加え、欧州の景気拡大により、高い成長が期待される欧州周辺国の株式に投資することで、信託財産の成長を目指します。

現在の市場では、米国大統領および議会選挙の結果やワクチンに係るポジティブなニュースを受けて、これまで市場の懸念材料となっていた種々の不透明感は徐々に払拭さ

れつつあります。米国上院での民主党の過半数獲得は景気刺激策の早期成立期待という形で市場にポジティブな影響をもたらしました。

今後は、新型コロナウイルスの変異株や感染者数増加などに関する報道によって、短期的に市場が下落する可能性はあるものの、中長期的にはワクチン普及に伴って経済活動正常化の流れは加速し、市場も上昇していくとみています。特に、当ファンドで選好する欧州諸国およびアフリカ諸国の株式はこの市場回復の恩恵を最も受けるとみています。

マネープール・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	100円	1.210%	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)
(投信会社)	(25)	(0.297)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(73)	(0.880)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	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) その他費用	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.007)	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	101	1.217	

期中の平均基準価額は8,301円です。

※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。

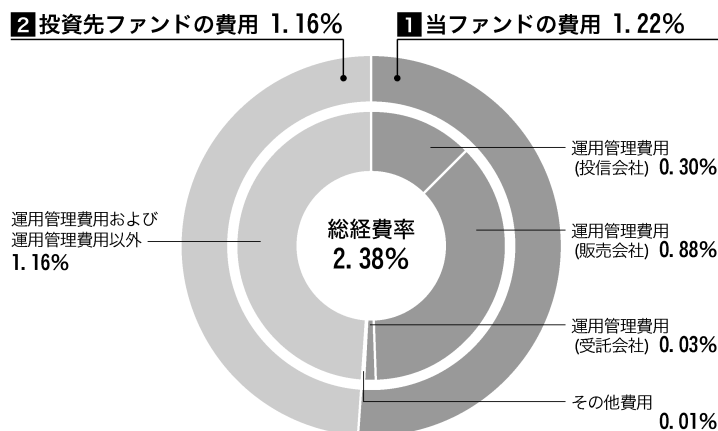
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。当該投資信託証券の費用は後掲の「損益及び純資産変動計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率 (年率換算)



総経費率(①+②)	2.38%
①当ファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの費用の比率	1.16%

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド【愛称：ユーロビート】

- ※**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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は2.38%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年2月27日から2021年2月26日まで）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国内	グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	-	-	23,920	223,000
合 計		-	-	23,920	223,000

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年2月27日から2021年2月26日まで）

利害関係人との取引状況

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネープール・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	434,959	42,693	9.8	-	-	-

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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
(2020年2月27日から2021年2月26日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2021年2月26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	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	133,991	110,071	1,133,958	96.8
合 計	133,991	110,071	1,133,958	96.8

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネープール・マザーファンド	9,958	9,958	9,969

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は359,021,039千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2021年2月26日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	1,133,958	96.0
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	9,969	0.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,785	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,180,712	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年2月26日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,180,712,638円
コール・ローン等	36,784,537
投資信託受益証券(評価額)	1,133,958,972
マネープール・マザーファンド(評価額)	9,969,129
(B) 負 債	8,720,933
未払解約金	1,826,211
未払信託報酬	6,857,284
未払利息	101
その他未払費用	37,337
(C) 純資産総額(A-B)	1,171,991,705
元 本	1,244,328,289
次期繰越損益金	△ 72,336,584
(D) 受益権総口数	1,244,328,289口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,419円

※当期における期首元本額1,499,104,156円、期中追加設定元本額4,465,858円、期中一部解約元本額259,241,725円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年2月27日 至2021年2月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 12,486円
支 払 利 息	△ 12,486
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 15,824,472
売 買 益	25,424,340
売 買 損	△ 41,248,812
(C) 信 託 報 酬 等	△ 13,852,956
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 29,689,914
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 40,181,182
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,465,488
(配 当 等 相 当 額)	(10,040,199)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 12,505,687)
(G) 計 (D+E+F)	△ 72,336,584
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 72,336,584
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,465,488
(配 当 等 相 当 額)	(10,040,199)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 12,505,687)
分 配 準 備 積 立 金	65,688,746
繰 越 損 益 金	△ 135,559,842

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(10,040,199円)および分配準備積立金(65,688,746円)より分配可能額は75,728,945円(1万口当たり608円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	—円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド
形態	ケイマン籍外国投資信託（円建て）
主要投資対象	欧州および欧州周辺国（東欧、ロシア、トルコおよびアフリカ等）の上場株式
運用の基本方針	主として、欧州で活躍する企業を中心に投資を行います。また、欧州周辺国の経済成長の恩恵を受ける企業にも投資を行います。
主な投資制限	・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 ・非流動性資産への投資は、純資産総額の15%以下とします。
決算日	年1回決算（原則として、毎年2月28日）
分配方針	毎年2月15日（休業日の場合は前営業日）に分配を行う方針です。ただし、分配を行わないことがあります。
運用報酬等	純資産総額に対して年0.7115%* *年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。
管理およびその他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	エドモン・ドウ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント（フランス）
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益及び純資産変動計算書(2019年3月1日から2020年2月29日まで)

(表示通貨: 日本円)

収益	
受取配当金	59,841,055
収益合計	<u>59,841,055</u>
費用	
投資運用報酬	9,237,043
受託会社報酬	1,635,870
管理事務代行報酬	1,517,210
取引費用	1,493,850
専門家費用	1,456,008
印刷および広告費	1,352,814
弁護士費用	774,590
保護預り手数料	716,035
保管報酬	648,688
管理報酬	486,855
金融取引税	85,322
銀行利息	19,741
登録手数料	9,919
その他費用	834,867
費用合計	<u>20,268,812</u>
投資純利益	<u>39,572,243</u>
実現純損失:	
外国為替	(6,983,563)
投資有価証券	(54,257,730)
投資純利益および実現純損失(当期)	<u>(21,669,050)</u>
未実現損失の純変動:	
投資有価証券	(21,500,382)
運用の結果による純資産の純減少	<u>(43,169,432)</u>
資本の変動	
受益証券買取	(561,000,000)
資本の純変動	<u>(561,000,000)</u>
期首純資産額	<u>1,881,614,659</u>
期末純資産額	<u>1,277,445,227</u>

日興グラビティ・ヨーロッパ・ファンド【愛称：ユーロビート】

■ 投資明細表(2020年2月29日現在)

数量	銘柄	通貨	取得原価 (円)	時価 (円)	比率* (%)
公認の証券取引所あるいは他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券					
株式					
9,513	ABN AMRO GROUP NV-CVA	ユーロ	34,115,178	14,715,322	1.15
5,655	ACCOR SA	ユーロ	28,976,530	21,678,929	1.70
1,391	ALLIANZ SE -REG-	ユーロ	25,964,479	32,672,308	2.56
5,151	AMUNDI SA	ユーロ	29,659,834	40,333,631	3.16
876	ANGLO AMERICAN PLC (ZAR)	南アフリカランド	2,609,902	2,199,245	0.17
3,182	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	南アフリカランド	2,698,693	2,207,569	0.17
4,091	ASTRAZENECA PLC	英ポンド	29,347,721	40,082,631	3.14
7,883	AXA SA	ユーロ	20,325,864	19,897,852	1.56
61,782	BAE SYSTEMS PLC	英ポンド	53,338,898	53,545,331	4.19
4,820	BNP PARIBAS	ユーロ	30,822,596	25,228,642	1.97
9,136	BOUYGUES SA	ユーロ	32,530,023	40,534,087	3.17
12,807	CARREFOUR SA	ユーロ	40,268,784	24,195,155	1.89
768	CEZ AS	チェココルナ	2,195,345	1,635,158	0.12
3,300	COCA-COLA ICECEK AS	トルコリラ	2,787,873	2,297,457	0.18
28,029	CREDIT AGRICOLE SA	ユーロ	43,518,468	36,971,143	2.89
6,486	CRH PLC	ユーロ	22,905,382	24,359,102	1.91
3,718	DAIMLER AG -REG-	ユーロ	34,257,329	16,569,374	1.30
27,821	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG-	ユーロ	53,623,565	49,974,348	3.91
1,768	DINO POLSKA SA	ポーランドズロチ	6,005,265	6,814,839	0.53
832	EIFFAGE	ユーロ	9,101,732	9,936,770	0.78
39,923	ENEL SPA	ユーロ	27,699,964	36,689,454	2.87
1,495	ERSTE GROUP BANK AG	ユーロ	6,588,899	5,378,052	0.42
6,011	ESSITY AKTIEBOLAG-B SHS	スウェーデンクローナ	14,778,538	19,570,157	1.53
26,130	FIRSTRAND LTD	南アフリカランド	13,294,504	9,990,611	0.78
16,003	GLAXOSMITHKLINE PLC	英ポンド	41,548,396	35,592,132	2.79
9,495	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	ユーロ	21,540,141	24,479,132	1.92
3,860	MAVI GIYIM SANAYI VE TICA - B	トルコリラ	3,598,944	3,285,260	0.26
12,504	MOBILE TELESYSTEMS PJSC (RUB)	ロシアルーブル	5,498,043	6,469,164	0.51
5,190	MR PRICE GROUP LTD - NEW -	南アフリカランド	8,494,087	5,582,492	0.44
7,150	MTN GROUP LTD	南アフリカランド	5,283,704	3,795,496	0.30
1,384	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ユーロ	29,834,809	37,506,550	2.94
1,665	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカランド	27,754,431	28,072,113	2.20
2,665	NEDBANK GROUP LTD	南アフリカランド	6,738,180	3,282,438	0.26
41,145	NOKIA OYJ	ユーロ	31,564,396	17,270,691	1.35
4,723	NOVARTIS AG - REG SHS	スイスフラン	42,929,178	44,169,741	3.46
21,772	ORANGE	ユーロ	38,667,823	32,686,261	2.56
2,098	OTP BANK PLC	ハンガリーフォリント	9,343,636	10,332,279	0.81

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド【愛称：ユーロビート】

数量	銘柄	通貨	取得原価 (円)	時価 (円)	比率* (%)
6,954	PKO BANK POLSKI SA	ポーランドズロチ	8,143,398	6,076,204	0.48
5,373	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	ユーロ	22,702,152	6,681,257	0.52
1,471	PROSUS NV	ユーロ	10,839,347	11,232,548	0.88
12,376	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	ユーロ	40,562,739	29,253,213	2.29
4,352	SAMPO OYJ A	ユーロ	23,233,403	19,256,521	1.51
15,962	SANLAM LTD	南アフリカランド	9,966,792	7,409,936	0.58
3,990	SANOFI	ユーロ	38,009,606	41,337,977	3.24
326	SANTANDER BANK POLSKA SA	ポーランドズロチ	3,474,264	2,313,049	0.18
2,175	SAP SE	ユーロ	18,199,966	29,017,561	2.27
1,974	SASOL LTD	南アフリカランド	7,459,040	2,353,267	0.18
12,327	SMITH AND NEPHEW PLC	英ポンド	21,463,666	30,720,486	2.40
36,476	SNAM SPA	ユーロ	18,097,775	20,207,462	1.58
16,950	SOK MARKETLER TICARET AS	トルコリラ	3,808,300	2,268,661	0.18
14,965	STANDARD BANK GROUP LTD	南アフリカランド	24,779,106	15,201,596	1.19
15,848	STORA ENSO OYJ-R	ユーロ	21,470,729	20,124,866	1.58
29,632	TERNA SPA	ユーロ	16,533,068	21,958,973	1.72
8,915	TOTAL SA	ユーロ	53,196,408	41,157,090	3.22
49,140	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	トルコリラ	9,746,369	7,526,472	0.59
16,327	UNICREDIT SPA	ユーロ	33,382,083	22,734,007	1.78
7,131	UNIPER SE	ユーロ	23,181,325	22,659,947	1.77
2,558	VINCI SA	ユーロ	18,127,177	28,415,917	2.22
14,700	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	南アフリカランド	5,522,736	3,672,154	0.29
1,727	YANDEX NV A	米ドル	4,651,353	7,272,669	0.57
株式合計			1,276,761,936	1,188,852,749	93.07
預託証券					
2,535	LUKOIL PJSC -SPONS ADR-	米ドル	19,881,861	23,929,166	1.87
1,970	MAGNIT PJSC -SPONS GDR- REGS	米ドル	3,227,210	2,299,324	0.18
4,140	MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR-	米ドル	7,611,197	13,816,878	1.08
105	NOVATEK PJSC - SPONS GDR REG S	米ドル	2,450,797	1,671,693	0.13
12,645	SBERBANK PAO -SPONS ADR-	米ドル	16,694,487	19,314,322	1.51
1,827	X5 RETAIL GROUP NV -GDR- REGS	米ドル	5,478,230	5,648,727	0.44
預託証券合計			55,343,782	66,680,110	5.21
公認の証券取引所あるいは他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券合計			1,332,105,718	1,255,532,859	98.28
投資有価証券合計			1,332,105,718	1,255,532,859	98.28

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価の比率

マネープール・マザーファンド

第11期（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年10月30日）
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率 %		
7期(2016年10月12日)	10,048	△0.0	96.0	427,847
8期(2017年10月12日)	10,041	△0.1	95.9	470,433
9期(2018年10月12日)	10,032	△0.1	16.6	440,044
10期(2019年10月15日)	10,023	△0.1	96.1	411,156
11期(2020年10月12日)	10,014	△0.1	93.4	354,336

※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を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

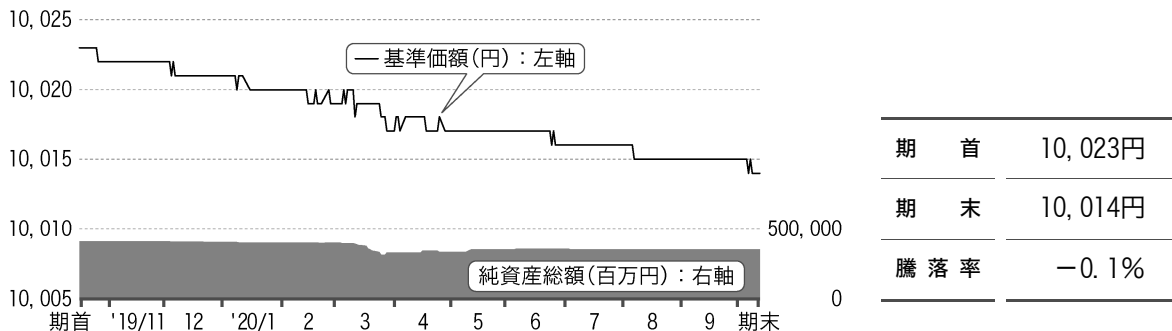
年月日	基準価額		債券組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2019年10月15日	10,023	—	96.1
10月末	10,022	△0.0	96.2
11月末	10,022	△0.0	95.3
12月末	10,021	△0.0	47.8
2020年1月末	10,020	△0.0	95.2
2月末	10,019	△0.0	92.7
3月末	10,017	△0.1	38.8
4月末	10,017	△0.1	35.4
5月末	10,017	△0.1	38.6
6月末	10,016	△0.1	92.8
7月末	10,016	△0.1	97.4
8月末	10,015	△0.1	92.4
9月末	10,015	△0.1	92.8
(期末) 2020年10月12日	10,014	△0.1	93.4

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

基準価額等の推移



▶ 基準価額の変動要因 (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

当期の短期金利は上昇しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことに加え、新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を据え置き、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から、年末越えの運用ニーズが徐々に落すとともに上昇基調となり、12月初旬に-0.10%近辺となった後、横ばい圏で推移しました。

2月下旬から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、3月にはリスク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まり、3月下旬に利回りは一時

-0.40%台まで低下しました。ただし、過度な国債需給の引き締まりに対し、日銀が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転じました。

その後は政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりました。しかし、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回りは一服しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.290%に対し、期末は-0.090%へ上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを維持しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2019年10月16日から2020年10月12日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

2%の物価安定目標の達成が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債利回りやコールローン翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細(2019年10月16日から2020年10月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	2円 (2)	0.016% (0.016)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	2	0.016	

期中の平均基準価額は10,018円です。

※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。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2019年10月16日から2020年10月12日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	37,489,129,478	37,473,188,492 (120,680,000)
	地方債証券	117,230,641	— (57,141,700)
	特殊債証券	17,248,984	— (36,223,100)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2019年10月16日から2020年10月12日まで)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 330,495	百万円 63,658	% 19.3	百万円 —	百万円 —	% —

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、S M B C日興証券株式会社です。

■ 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
(2019年10月16日から2020年10月12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。

マネープール・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2020年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	235,290,000 (235,290,000)	235,303,469 (235,303,469)	66.4 (66.4)	— (—)	— (—)	— (—)	66.4 (66.4)
地 方 債 証 券	80,116,930 (80,116,930)	80,278,776 (80,278,776)	22.7 (22.7)	— (—)	— (—)	— (—)	22.7 (22.7)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	15,174,800 (15,174,800)	15,225,380 (15,225,380)	4.3 (4.3)	— (—)	— (—)	— (—)	4.3 (4.3)
合 計	330,581,730 (330,581,730)	330,807,626 (330,807,626)	93.4 (93.4)	— (—)	— (—)	— (—)	93.4 (93.4)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第923回 国庫短期証券	—	10,290,000	10,290,174	2020/10/19
	第923回 国庫短期証券※	—	140,000,000	140,002,800	—
	第925回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,370	2020/10/26
	第926回 国庫短期証券	—	15,000,000	15,000,855	2020/11/2
	第928回 国庫短期証券	—	15,000,000	15,001,155	2020/11/9
	第929回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,970	2020/11/16
	第931回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,001,200	2020/11/24
	第938回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,002,360	2020/12/21
	第943回 国庫短期証券	—	15,000,000	15,003,585	2021/1/18
	小 計	—	235,290,000	235,303,469	—
地 方 債 証 券	第690回 東京都公募公債	1.29	500,000	501,160	2020/12/18
	第691回 東京都公募公債	1.24	700,000	701,561	2020/12/18
	第692回 東京都公募公債	1.35	1,300,000	1,303,159	2020/12/18
	第693回 東京都公募公債	1.38	100,000	100,588	2021/3/19
	第694回 東京都公募公債	1.35	1,360,600	1,368,423	2021/3/19
	第695回 東京都公募公債	1.2	300,000	301,530	2021/3/19
	第696回 東京都公募公債	1.19	100,000	100,801	2021/6/18
	第697回 東京都公募公債	1.11	750,000	755,595	2021/6/18
	第698回 東京都公募公債	1.05	300,000	302,118	2021/6/18
	第699回 東京都公募公債	1.02	1,200,000	1,211,220	2021/9/17
	第701回 東京都公募公債	0.99	1,700,000	1,715,419	2021/9/17
	第11回2号宮城県公募公債(5年)	0.101	2,580,000	2,580,232	2020/11/27

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第12回1号宮城県公募公債(5年)	0.001	100,000	99,988	2021/7/27
	平成22年度第9回 静岡県公募公債	0.946	300,000	300,105	2020/10/26
	平成22年度第11回 静岡県公募公債	1.008	1,523,910	1,525,723	2020/11/25
	平成22年度第13回 静岡県公募公債	1.316	301,000	302,739	2021/3/24
	平成23年度第3回 静岡県公募公債	1.193	103,290	104,038	2021/5/25
	平成23年度第5回 静岡県公募公債	1.158	200,000	201,622	2021/6/28
	平成23年度第6回 静岡県公募公債	1.201	170,000	171,569	2021/7/23
	平成22年度第15回 愛知県公募公債(10年)	1.316	150,000	150,387	2020/12/24
	平成22年度第16回 愛知県公募公債(10年)	1.245	100,000	100,362	2021/1/28
	平成22年度第18回 愛知県公募公債(10年)	1.383	100,000	100,507	2021/2/25
	平成22年度第19回 愛知県公募公債(10年)	1.398	200,000	201,276	2021/3/30
	平成23年度第3回 愛知県公募公債(10年)	1.212	250,000	251,857	2021/5/27
	平成23年度第4回 愛知県公募公債(10年)	1.182	1,900,000	1,915,732	2021/6/28
	平成23年度第7回 愛知県公募公債(10年)	1.11	600,000	605,220	2021/7/29
	平成23年度第11回 愛知県公募公債(10年)	1.03	1,000,000	1,010,590	2021/10/28
	平成25年度第13回 愛知県公募公債(7年)	0.435	100,000	100,003	2020/10/15
	平成26年度第2回 愛知県公募公債(7年)	0.357	1,500,000	1,502,670	2021/4/23
	平成22年度第6回 広島県公募公債	1.26	806,000	808,869	2021/1/25
	平成23年度第1回 広島県公募公債	1.19	385,630	388,441	2021/5/27
	平成23年度第3回 広島県公募公債	1.1	400,000	404,156	2021/9/27
	平成27年度第6回 広島県公募公債(5年)	0.053	4,310,000	4,310,474	2021/2/25
	平成22年度第10回 埼玉県公募公債	1.26	300,000	301,098	2021/1/28
	平成22年度第11回 埼玉県公募公債	1.28	100,000	100,469	2021/2/25
	平成23年度第2回 埼玉県公募公債	1.19	400,000	402,892	2021/5/25
	平成23年度第4回 埼玉県公募公債	1.2	700,000	706,538	2021/7/27
	平成23年度第6回 埼玉県公募公債	1.02	400,000	404,184	2021/10/27
	平成27年度第10回 埼玉県公募公債(5年)	0.053	5,200,000	5,200,572	2021/2/25
	平成28年度第2回 埼玉県公募公債(5年)	0.02	100,000	100,000	2021/4/15
	平成22年度第5回 福岡県公募公債	0.94	300,000	300,120	2020/10/28
	平成22年度第8回 福岡県公募公債	1.29	320,000	320,809	2020/12/24
	平成23年度第5回 福岡県公募公債	1.02	1,100,000	1,111,440	2021/10/25
	平成23年度第1回 福岡県公募公債	1.18	300,000	302,481	2021/6/28
	平成27年度第8回 福岡県公募公債	0.101	5,870,000	5,871,232	2021/1/20
	平成28年度第2回 福岡県公募公債	0.001	900,000	899,892	2021/7/20
	平成27年度第1回 奈良県公募公債	0.101	3,440,000	3,440,344	2020/11/30
	平成22年度第6回 大阪市公募公債	1.03	230,000	230,239	2020/11/19
	平成23年度第4回 大阪市公募公債	1.178	450,000	454,054	2021/7/22
	平成23年度第6回 大阪市公募公債	1.071	350,000	353,430	2021/9/16
	平成27年度第5回 大阪市公募公債(5年)	0.101	5,100,000	5,100,459	2020/11/25
	平成27年度第7回 大阪市公募公債(5年)	0.101	5,000,000	5,001,150	2021/1/26
	第22回 名古屋市公募公債(5年)	0.101	6,400,000	6,400,512	2020/11/20
	第23回 名古屋市公募公債(5年)	0.005	100,000	99,993	2021/6/18
	第473回 名古屋市公募公債(10年)	1.29	291,000	291,675	2020/12/18
	第476回 名古屋市公募公債(10年)	1.029	200,000	201,886	2021/9/17
	第2回 京都市公募公債(7年)	0.449	1,600,000	1,601,376	2020/12/25
	平成27年度第6回 京都市公募公債	0.021	3,200,000	3,200,000	2021/3/25
	平成28年度第1回 京都市公募公債	0.001	300,000	299,964	2021/7/20
	平成28年度第3回 京都市公募公債	0.001	100,000	99,985	2021/9/29
	平成27年度第6回 神戸市公募公債(5年)	0.101	3,200,000	3,200,032	2020/10/19
	平成22年度第4回 横浜市公募公債	0.947	100,000	100,040	2020/10/28

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	平成22年度第6回 横浜市公募公債	1.312	200,000	200,870	2021/2/12
	平成22年度第5回 横浜市公募公債	1.265	600,000	601,224	2020/12/11
	平成23年度第1回 横浜市公募公債	1.189	200,000	201,438	2021/5/24
	平成23年度第2回 横浜市公募公債	1.201	200,000	201,792	2021/7/15
	第43回 横浜市公募公債(5年)	0.101	5,000,000	5,000,350	2020/11/17
	平成22年度第2回 福井県公募公債	1.4	275,500	277,511	2021/4/23
	平成27年度第3回 福井県公募公債	0.101	1,900,000	1,900,171	2020/11/27
	平成22年度第1回 岡山県公募公債(10年)	1.05	300,000	300,414	2020/11/30
	小 計	-	80,116,930	80,278,776	-
特 殊 債 券 (除く金融債)	第15回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.167	260,000	260,226	2021/3/19
	第17回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	306,000	306,067	2020/10/21
	第19回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	600,000	601,272	2020/12/14
	第22回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	572,000	575,157	2021/3/12
	第26回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	400,000	403,456	2021/7/16
	第29回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	101,056	2021/10/18
	第25回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.147	300,000	300,063	2020/11/25
	第27回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.11	200,000	200,096	2021/2/12
	第2回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	600,000	602,286	2020/12/27
	第6回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	503,625	2021/2/26
	第120回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	3,669,200	3,670,851	2020/10/30
	第122回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,121,000	1,122,390	2020/11/30
	第124回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	2,038,500	2,043,779	2020/12/28
	第126回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	350,000	351,288	2021/1/29
	第129回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	765,000	768,534	2021/2/26
	第132回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	310,000	311,788	2021/3/19
	第133回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	588,600	592,908	2021/4/30
	第135回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	536,500	540,362	2021/5/31
	第137回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	943,000	951,354	2021/6/30
	第139回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	100,000	100,908	2021/7/30
	第149回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	215,000	217,537	2021/11/30
	第33回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.15	400,000	400,028	2020/10/27
	第34回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.128	100,000	100,060	2021/2/25
	第211回 政府保証預金保険機構債	0.1	200,000	200,284	2021/10/19
	小 計	-	15,174,800	15,225,380	-
	合 計	-	330,581,730	330,807,626	-

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※末尾に※印のある銘柄は、現先で保有している債券です。

■ 投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	330,807,626	93.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	23,936,839	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	354,744,465	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

マネープール・マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	354,744,465,126円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,798,899,190
公 社 債 (評 価 額)	330,807,626,423
未 収 利 息	124,662,708
前 払 費 用	13,276,805
(B) 負 債	408,294,828
未 払 金	404,360,000
未 払 利 息	59,784
そ の 他 未 払 費 用	3,875,044
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	354,336,170,298
元 本	353,828,408,194
次 期 繰 越 損 益 金	507,762,104
(D) 受 益 権 総 口 数	353,828,408,194口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,014円

※当期における期首元本額410,225,615,973円、期中追加設定元本額55,902,202,499円、期中一部解約元本額112,299,410,278円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2019年10月16日 至2020年10月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	412,597,435円
受 取 利 息	440,002,485
支 払 利 息	△27,405,050
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△664,066,520
売	△664,066,520
買	△664,066,520
(C) 信 託 報 酬 等	△59,193,164
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△310,662,249
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	931,365,749
(F) 追 加 信 託 損 益 金	98,627,501
(G) 解 約 差 損 益 金	△211,568,897
(H) 計 (D + E + F + G)	507,762,104
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	507,762,104

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。

■ 当期末における、元本の内訳は以下の通りです。

SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(ブラジルリアル)	144,000,000円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 毎月分配型(為替ヘッジあり)	239,199円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(南アランド)	3,474,833円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 資産成長型(為替ヘッジなし)	39,857円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(中国元)	12,046,048円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 資産成長型(為替ヘッジあり)	229,232円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(豪ドル)	50,000,000円	BNPパリバ・グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり)	1,485,087円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(円)	11,000,000円	三井住友・新興国債券トータルリターン・ファンド(為替ヘッジあり)	279,064円
三井住友・公益債券投信(毎月決算型)	8,874,310円	三井住友・新興国債券トータルリターン・ファンド(為替ヘッジなし)	1,275,775円
グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジ型)	4,305,812円	米国優先リートファンド(為替ヘッジあり)	1,953,537円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(円)	11,000,000円	米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)	2,960,215円
三井住友・公益債券投信(資産成長型)	941,890円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	897,182円
日興グラビティ・ヨーロッパ・ファンド	9,958,176円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	329,342円
アッシュモア新興国短期社債ファンド 毎月分配型(為替ヘッジなし)	39,857円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	353,573,052,153円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。