

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)

【運用報告書(全体版)】

(2020年9月29日から2021年3月26日まで)

第 **13** 期
決算日 2021年3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、主として銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資し、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。

 **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)

■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（ハイブリッド証券） |
| 信託期間 | 2014年10月10日から2024年9月26日まで |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資し、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。 ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス 世界の金融機関が発行するハイブリッド証券 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 | ■外国投資信託証券への投資を通じ、主として、銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資します。 ■実際の運用は、BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスのノウハウを活用します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 |
| 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2回（原則として毎年3月および9月の26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 |

■ 最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入率 比 | 投資信託証券 組入率 比 | 純資産額 |
|-----------------|------------|----------|------------|------------|--------------------|--------------|
| | (分配落) | 税金 込 | 騰落 率 | | | |
| 9期（2019年3月26日） | 円 8,973 | 円 170 | % △ 0.5 | % 0.0 | % 96.7 | 百万円 1,413 |
| 10期（2019年9月26日） | 9,101 | 180 | 3.4 | 0.1 | 95.2 | 1,289 |
| 11期（2020年3月26日） | 7,560 | 135 | △15.4 | 0.1 | 92.9 | 801 |
| 12期（2020年9月28日） | 8,566 | 175 | 15.6 | 0.1 | 94.0 | 925 |
| 13期（2021年3月26日） | 8,936 | 165 | 6.2 | 0.2 | 96.5 | 606 |

※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。

※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 額 | 騰落率 | | 債券組入率 比 | 投資信託証券 組入率 比 |
|--------------------|------------|--------|----------|------------|--------------------|
| | | 騰落 | 率 | | |
| (期首) 2020年9月28日 | 円 8,566 | % — | % 0.1 | % 94.0 | |
| 9月末 | 8,611 | 0.5 | 0.1 | 96.8 | |
| 10月末 | 8,644 | 0.9 | 0.2 | 97.2 | |
| 11月末 | 8,971 | 4.7 | 0.2 | 97.2 | |
| 12月末 | 9,037 | 5.5 | 0.2 | 94.3 | |
| 2021年1月末 | 8,998 | 5.0 | 0.2 | 96.9 | |
| 2月末 | 9,092 | 6.1 | 0.2 | 97.4 | |
| (期末) 2021年3月26日 | 9,101 | 6.2 | 0.2 | 96.5 | |

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について（2020年9月29日から2021年3月26日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、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 | 8,566円 |
| 期末 | 9,101円 (分配金165円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +6.2% (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)

基準価額の主な変動要因(2020年9月29日から2021年3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、主として銀行・保険会社等の金融機関(関連会社等を含みます)が発行するハイブリッド証券*に投資しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

*ハイブリッド証券とは普通社債と普通株式の特色を併せ持つ、劣後債および優先出資証券等をいいます。また、投資対象となるハイブリッド証券にはCOCO債(偶発転換社債)が含まれます。

COCO債とは、自己資本比率が一定水準以下に低下する等の偶発的な事象が発生した場合に、強制的に元本が削減される、あるいは株式に転換されたりする債券をいいます。

上昇要因

- 新型コロナウイルスワクチンの開発進展報道などを受け、投資家心理が改善したことなどで、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小し、グローバル・ハイブリッド証券市場が上昇したこと

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 |
|--------------------------------|----------|--------|
| ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス | ハイブリッド証券 | 96.5% |
| マネープール・マザーファンド | 短期金融資産 | 0.2% |

※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9月29日から2021年3月26日まで）

グローバル・ハイブリッド証券市場は上昇しました。

当期のハイブリッド証券市場は、新型コロナウイルスワクチン開発への期待、米大統領選挙でのバイデン氏の勝利、ECB（欧州中央銀行）による資産購入の特別枠であるPEPP（パンデミック緊急購入プログラム）の増額などが要因となり、投資家のリスク選好姿勢が強まりました。その結果、期を通してハイブリッド証券市場のスプレッドは縮小基調となりました。

当期の米国10年国債利回りは、期首0.65%から期末には1.63%に上昇しました。ドイツ10年国債利回りは、期首-0.53%から期末には-0.38%に上昇しました。新型

コロナウイルスワクチンの開発に進展が見られたことで、市場の経済正常化期待が高まったことなどから、相対的に安全資産とされる国債は売られる傾向となり、利回りは上昇しました。

グローバル・ハイブリッド証券市場は、スプレッドの縮小を主因に上昇しました。当期の市場の動きをブルムバーグ・バークレイズ・グローバル・コンティンジェント・キャピタル・インデックス（米ドル建てアンヘッジ）でみると、期首に比べて9.38%上昇しました。

ポートフォリオについて（2020年9月29日から2021年3月26日まで）

当ファンド

期を通じて、「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス」を高位に組み入れました。

ワールド・ハイブリッド・
セキュリティーズ・ファンド 円クラス

●国別配分

国別・地域別配分においてはイタリア、オランダ、スペインなどのウェイトが上昇した一方で、フランスやフィンランドなどのウェイトが低下しました。

●通貨別配分

通貨別配分においては引き続きユーロを中心としたポートフォリオとしました。

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9月29日から2021年3月26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。

分配金について（2020年9月29日から2021年3月26日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

| 項目 | 第13期 |
|-----------|----------|
| 当期分配金 | 165 |
| (対基準価額比率) | (1.813%) |
| 当期の収益 | 165 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 347 |

当期の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、165円といたしました。

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

期を通じて、「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス」を高位に組み入れます。

ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス

世界中で新型コロナウイルスワクチンの接種が開始され、経済正常化への期待が高まっていることは、ハイブリッド証券市場に支援材料となると見込まれます。一方で、各国間でワクチンの争奪戦となり、ワクチン接種の進展に遅れが出ていることや、変異株の出現に伴う感染の再拡大など、依然として新型コロナウイルス対応については予断を許さない状況が続いています。財政・金融政策面では、各国の中央銀行や政府は大規模緩和策の維持を表明しており、リスク性資産への継続的な資金流入が期待されます。

運用方針に大きな変更はありません。引き続き、全体としての資本バッファ（最低

限必要とされる自己資本を上回る資本の水準）は十分な水準が維持されています。また、企業・家計・銀行に対する政府の支援措置が終了したときに不良債権が増加するリスクはあるものの、元々の銀行資産の質が良好であることや、新型コロナウイルスワクチンの接種に伴い経済活動が再開されることは、不良債権問題への懸念を後退させると考えます。

今後は、欧米の政局や、銀行・保険セクターに影響を与えるようなイベントを引き続き注視しつつ運用に臨む方針です。ハイブリッド証券のコール償還（期限前償還）に関しては、今後も経済合理性などを理由に発行体がコール日での償還を見送るケースが出てくることが予想され、慎重な銘柄選別を行ってまいります。

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9月29日から2021年3月26日まで）

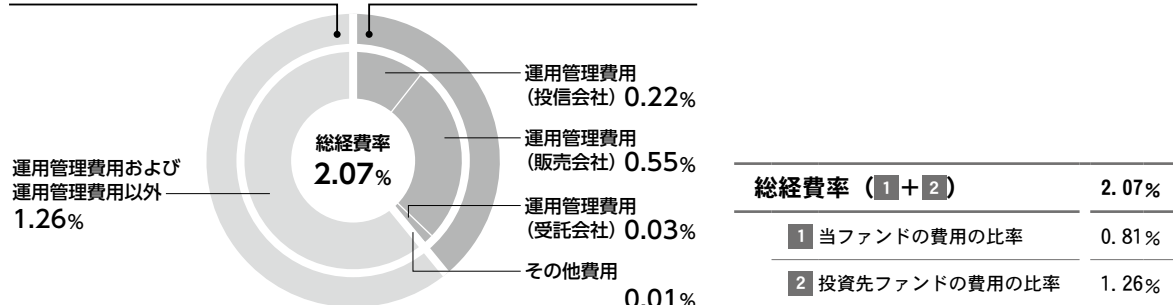
| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--|----------------------------|---|---|
| (a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社) | 35円 (10) (24) (1) | 0.391% (0.108) (0.270) (0.013) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) その他費用 (監査費用) (その他) | 0 (0) (0) | 0.003 (0.003) (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 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合計 | 35 | 0.394 | |

期中の平均基準価額は8,892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まず。
 ※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）

2 投資先ファンドの費用 1.26% 1 当ファンドの費用 0.81%



※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2.07%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年9月29日から2021年3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 |
| 国内 | ワールド・ハイブリッド・ セキュリティーズ・ファンド 円クラス | 7,086 | 61,000 | 44,389 | 386,000 |
| 合 計 | | 7,086 | 61,000 | 44,389 | 386,000 |

※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9月29日から2021年3月26日まで）

利害関係人との取引状況

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）

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 | | | 売付額等 C | | |
|-------|--------------------|----------------|-----|--------------------|----------|---|
| | うち利害関係人 との取引状況B | B A | % | うち利害関係人 との取引状況D | D C | % |
| 公 社 債 | 百万円 17,669 | 百万円 284,924 | 6.2 | 百万円 - | 百万円 - | - |

※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9月29日から2021年3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3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 |
| ワールド・ハイブリッド・ セキュリティーズ・ファンド 円クラス | 105,051 口 | 67,748 口 | 585,143 千円 | 96.5 % |
| 合計 | 105,051 | 67,748 | 585,143 | 96.5 |

※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 | 評価額 |
| マネープール・マザーファンド | 1,485 千口 | 1,485 千口 | 1,486 千円 | 1,486 千円 |

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は354,525,983千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2021年3月26日現在)

| 項目 | 期 | 期末 |
|----------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 585,143 千円 | 94.3 % |
| マネープール・マザーファンド | 1,486 | 0.2 |
| コール・ローン等、その他 | 33,600 | 5.5 |
| 投資信託財産総額 | 620,229 | 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3月26日現在）

| 項 目 | 期 末 |
|----------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 620, 229, 150円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 33, 598, 506 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 585, 143, 924 |
| マネーブル・マザーファンド(評価額) | 1, 486, 720 |
| (B) 負 債 | 14, 160, 296 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 11, 191, 313 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2, 944, 538 |
| 未 払 利 息 | 99 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 24, 346 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 606, 068, 854 |
| 元 本 | 678, 261, 404 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 72, 192, 550 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 678, 261, 404口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D) | 8, 936円 |

※当期における期首元本額1,080,273,599円、期中追加設定元本額25,290,936円、期中一部解約元本額427,303,131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。

■ 分配金のお知らせ

| 1 万 口 当 た り 分 配 金（税引前） | 当 | 期 |
|------------------------|---|---|
| | | |

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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

■ 損益の状況

（自2020年9月29日 至2021年3月26日）

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 14, 973, 910円 |
| 受 取 配 当 金 | 14, 984, 420 |
| 支 払 利 息 | △ 10, 510 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 23, 018, 611 |
| 売 買 益 | 35, 603, 843 |
| 売 買 損 | △12, 585, 232 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 2, 969, 953 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 35, 022, 568 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △63, 266, 611 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △32, 757, 194 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7, 861, 115) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△40, 618, 309) |
| (G) 計 (D + E + F) | △61, 001, 237 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △11, 191, 313 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G + H) | △72, 192, 550 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △32, 757, 194 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7, 861, 115) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△40, 618, 309) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 15, 702, 886 |
| 繰 越 損 益 金 | △55, 138, 242 |

※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（13,803,823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（7,861,115円）および分配準備積立金（13,090,376円）より分配可能額は34,755,314円（1万口当たり512円）となり、うち11,191,313円（1万口当たり165円（税引前））を分配金額としております。

■ 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 | ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス |
| 形態 | ケイマン籍外国投資信託（円建て） |
| 主要投資対象 | 世界の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先出資証券等をいいます。） |
| 運用の基本方針 | 主として、銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資することにより、信託財産の成長を目指します。 投資対象とするハイブリッド証券を発行する銀行・保険会社等の金融機関は、G-SIFIs（Global Systemically Important Financial Institutions）である金融機関のほか、G-SIFIs以外の金融機関を含みます。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。 |
| 主な投資制限 | ・ 有価証券の空売りは行いません。 ・ 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9月30日） |
| 分配方針 | 毎年3月および9月の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。 |
| 運用管理費用 | 運用報酬 年0.45%程度 管理費用 年0.023%程度 保管費用 年0.035%程度 事務代行費用 年0.042%程度 ※上記のほか、受託会社報酬等がかかります。また、上記の各料率には、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、上記の各料率を上回ることがあります。 |
| その他の費用 | ファンドの取引関連費用、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。これらは、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 | BNP パリバ・アセットマネジメント・フランス |
| 副投資顧問会社 | BNP パリバ・アセットマネジメント UK リミテッド |
| 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、「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス」をシェアクラスとして含む「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・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10月1日から2020年9月30日まで）

（表示通貨：日本円）

| | |
|---------------------|----------------------|
| 収益 | |
| 収益（債券） | 163,318,755 |
| 収益合計 | <u>163,318,755</u> |
| 費用 | |
| 投資運用報酬 | 14,641,818 |
| 販売会社報酬 | 11,345,387 |
| 印刷および広告費 | 4,328,757 |
| 弁護士費用 | 3,137,483 |
| サービス支援報酬 | 2,835,780 |
| 代行協会員報酬 | 2,268,546 |
| 受託会社報酬 | 1,612,575 |
| 専門家費用 | 1,504,330 |
| 管理事務代行報酬 | 1,365,981 |
| 保管報酬 | 1,136,186 |
| ファンド設立費用償却 | 872,632 |
| 管理報酬 | 745,479 |
| 登録手数料 | 220,172 |
| 取引費用 | 202,995 |
| 保護預り手数料 | 198,948 |
| 銀行支払利息 | 9,371 |
| その他費用 | 312,397 |
| 費用合計 | <u>46,738,837</u> |
| 投資純利益 | <u>116,579,918</u> |
| 実現純損失 | |
| 外国為替取引 | (14,389,942) |
| 投資有価証券 | (99,997,672) |
| 為替先渡契約 | (163,283,774) |
| 投資純利益および実現純損失 | <u>(161,091,470)</u> |
| 次の項目に関する未実現損益の正味変動額 | |
| 投資有価証券 | 82,165,667 |
| 為替先渡契約 | 17,238,331 |
| 運用の結果による純資産の純減 | <u>(61,687,472)</u> |
| 資本の変動 | |
| 受益証券追加信託 | 1,154,334,887 |
| 受益証券買取 | (826,402,462) |
| 資本の純変動 | <u>327,932,425</u> |
| 分配金 | (164,127,566) |
| 期首純資産額 | <u>3,488,419,967</u> |
| 期末純資産額 | <u>3,590,537,354</u> |

■ 投資明細表（2020年9月30日現在）

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | 帳簿価額 (日本円) | 時価 (日本円) | 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 | | | | | |
| A. 優先出資証券等 | | | | | |
| 100,000 | AIB GROUP PLC FRN 30MAY31 EMTN | ユーロ | 12,268,128 | 12,371,975 | 0.34 |
| 200,000 | BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP | ユーロ | 24,297,528 | 25,025,744 | 0.70 |
| 400,000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP | ユーロ | 49,536,155 | 51,047,303 | 1.42 |
| 200,000 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP | ユーロ | 25,269,467 | 24,480,747 | 0.68 |
| 600,000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERP | ユーロ | 74,574,858 | 77,213,353 | 2.15 |
| 200,000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERP | ユーロ | 20,790,360 | 23,894,113 | 0.67 |
| 200,000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERP | ユーロ | 25,782,653 | 24,625,732 | 0.69 |
| 200,000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERP | 米ドル | 23,943,454 | 22,241,047 | 0.62 |
| 200,000 | BANCO SANTANDER SA FRN PERP | ユーロ | 24,310,641 | 22,381,307 | 0.62 |
| 180,000 | BANK OF AMERICA CORP 4.25 22OCT26 | 米ドル | 19,161,886 | 21,984,357 | 0.61 |
| 200,000 | BANK OF AMERICA FRN PERP SER U | 米ドル | 20,272,046 | 21,336,263 | 0.59 |
| 200,000 | BANK OF IRELAND GROUP FRN PERP | ユーロ | 25,106,041 | 24,257,444 | 0.68 |
| 250,000 | BARCLAYS BANK PLC 6.625 30MAR22 REGS | ユーロ | 40,145,103 | 33,768,620 | 0.94 |
| 200,000 | BARCLAYS BANK PLC 7.625 21NOV22 | 米ドル | 22,230,771 | 23,273,216 | 0.65 |
| 100,000 | BARCLAYS BANK PLC FRN PERP | ユーロ | 13,168,753 | 10,429,986 | 0.28 |
| 600,000 | BARCLAYS BANK PLC FRN PERP | ユーロ | 86,196,216 | 74,939,682 | 2.09 |
| 200,000 | BAWAG GROUP AG FRN PERP | ユーロ | 25,336,981 | 24,481,242 | 0.68 |
| 200,000 | BNP PARIBAS 4.375 28SEP25 REGS | 米ドル | 23,828,081 | 23,549,320 | 0.66 |
| 200,000 | BNP PARIBAS 4.625 13MAR27 REGS | 米ドル | 23,299,714 | 23,947,526 | 0.67 |
| 100,000 | BNP PARIBAS CARDIF FRN PERP | ユーロ | 14,631,502 | 13,581,551 | 0.38 |
| 510,000 | BNP PARIBAS FRN PERP | ユーロ | 74,605,908 | 66,064,894 | 1.84 |
| 200,000 | BNP PARIBAS FRN PERP SERIES 144A | 米ドル | 21,099,553 | 24,263,556 | 0.68 |
| 400,000 | BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS | 米ドル | 44,981,976 | 42,944,617 | 1.20 |
| 300,000 | BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS | 米ドル | 34,258,491 | 32,719,265 | 0.91 |
| 400,000 | BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS | 米ドル | 42,196,370 | 41,675,426 | 1.16 |
| 200,000 | BNP PARIBAS FRN PERP USD REGS | 米ドル | 22,305,009 | 22,331,463 | 0.62 |
| 200,000 | BNP PARIBAS FRN PERP REGS | 米ドル | 22,346,982 | 20,147,981 | 0.56 |
| 200,000 | CAIXABANK SA FRN PERP | ユーロ | 26,375,030 | 22,968,436 | 0.64 |
| 100,000 | CITIGROUP INC 4.6 09MAR26 | 米ドル | 11,457,677 | 12,105,688 | 0.34 |
| 300,000 | CITIGROUP INC FRN PERP SER M | 米ドル | 32,748,208 | 33,042,478 | 0.92 |
| 200,000 | COMMERZBANK AG FRN PERP | ユーロ | 25,113,607 | 24,783,853 | 0.69 |
| 200,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP | ユーロ | 24,722,306 | 25,487,963 | 0.71 |
| 200,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP | ユーロ | 23,338,911 | 23,268,568 | 0.65 |
| 200,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP | ユーロ | 24,297,528 | 25,351,404 | 0.71 |
| 200,000 | COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP | ユーロ | 22,789,082 | 25,343,721 | 0.71 |
| 100,000 | CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 27SEP48 | ユーロ | 11,291,430 | 14,759,528 | 0.41 |
| 100,000 | CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 29JAN48 | ユーロ | 12,824,255 | 12,756,869 | 0.36 |
| 200,000 | CREDIT AGRICOLE FRN PERP 144A | 米ドル | 25,628,523 | 24,795,695 | 0.69 |
| 400,000 | CREDIT AGRICOLE SA 2.625 17MAR27 | ユーロ | 55,488,175 | 54,762,899 | 1.53 |
| 1,100,000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP | ユーロ | 153,246,922 | 139,206,445 | 3.88 |

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）

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | 帳簿価額 (日本円) | 時価 (日本円) | 比率* (%) |
|---------|--------------------------------------|-----|---------------|-------------|------------|
| 200,000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A | 米ドル | 22,610,338 | 23,296,876 | 0.65 |
| 200,000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A | 米ドル | 22,583,653 | 22,681,081 | 0.63 |
| 200,000 | CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS | 米ドル | 22,168,993 | 22,681,081 | 0.63 |
| 200,000 | CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP REGS | 米ドル | 22,006,994 | 20,296,701 | 0.57 |
| 200,000 | CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A | 米ドル | 24,736,304 | 23,026,264 | 0.64 |
| 200,000 | CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A | 米ドル | 19,916,186 | 22,603,764 | 0.63 |
| 400,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | ユーロ | 53,492,128 | 52,123,914 | 1.45 |
| 400,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | ユーロ | 55,576,795 | 50,062,889 | 1.39 |
| 200,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | 米ドル | 23,803,721 | 21,802,281 | 0.61 |
| 200,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP | 米ドル | 20,706,411 | 21,253,453 | 0.59 |
| 300,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP USD | 米ドル | 34,096,457 | 32,449,288 | 0.90 |
| 550,000 | ING GROEP NV FRN PERP | 米ドル | 60,244,298 | 60,493,060 | 1.68 |
| 200,000 | ING GROEP NV FRN PERP | 米ドル | 21,197,011 | 21,891,217 | 0.61 |
| 200,000 | ING GROEP NV FRN PERP | 米ドル | 23,173,569 | 22,320,689 | 0.62 |
| 200,000 | ING GROEP NV FRN PERP SER | 米ドル | 22,102,762 | 20,327,544 | 0.57 |
| 200,000 | INTESA SANPAOLO FRN PERP | ユーロ | 24,826,956 | 24,598,470 | 0.69 |
| 200,000 | INTESA SANPAOLO FRN PERP | ユーロ | 29,020,179 | 25,016,326 | 0.70 |
| 250,000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP | ユーロ | 30,160,053 | 25,093,651 | 0.70 |
| 270,000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP | ユーロ | 32,572,857 | 27,282,487 | 0.76 |
| 250,000 | INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP | ユーロ | 31,401,867 | 29,244,637 | 0.81 |
| 5,000 | JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP | 米ドル | 611,111 | 502,384 | 0.01 |
| 400,000 | JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP S U | 米ドル | 43,750,743 | 44,208,738 | 1.23 |
| 200,000 | KBC GROUP NV FRN PERP | ユーロ | 25,171,765 | 25,341,986 | 0.71 |
| 200,000 | LA BANQUE POSTALE FRN PERP | ユーロ | 24,027,141 | 23,866,355 | 0.66 |
| 150,000 | MORGAN STANLEY FRN PERP SER H | 米ドル | 16,193,921 | 15,004,516 | 0.42 |
| 200,000 | NORDEA BANK AB FRN PERP REGS | 米ドル | 22,328,035 | 22,611,158 | 0.63 |
| 200,000 | RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP | ユーロ | 25,521,988 | 24,319,156 | 0.68 |
| 200,000 | RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP | ユーロ | 27,104,935 | 22,001,370 | 0.61 |
| 600,000 | SOCIETE GENERALE FRN 08JUL35 REGS | 米ドル | 64,634,931 | 63,959,358 | 1.78 |
| 100,000 | SOCIETE GENERALE FRN 23FEB28 | ユーロ | 12,325,484 | 12,457,356 | 0.35 |
| 800,000 | SOCIETE GENERALE FRN PERP | ユーロ | 110,600,916 | 100,121,812 | 2.79 |
| 200,000 | SOCIETE GENERALE FRN PERP | 米ドル | 22,603,818 | 21,688,628 | 0.60 |
| 200,000 | SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A | 米ドル | 19,979,072 | 23,560,938 | 0.66 |
| 200,000 | SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A | 米ドル | 21,049,099 | 22,346,673 | 0.62 |
| 200,000 | SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A | 米ドル | 21,982,405 | 22,073,949 | 0.61 |
| 200,000 | UBS AG 5.125 15MAY24 | 米ドル | 24,514,939 | 23,246,809 | 0.65 |
| 200,000 | UBS GROUP AG FRN PERP | 米ドル | 20,212,022 | 21,656,307 | 0.60 |
| 400,000 | UBS GROUP AG FRN PERP | 米ドル | 42,766,021 | 43,214,172 | 1.20 |
| 800,000 | UBS GROUP AG FRN PERP EUR | ユーロ | 113,819,416 | 103,080,013 | 2.87 |
| 300,000 | UBS GROUP AG FRN PERP SER | 米ドル | 34,072,524 | 32,089,317 | 0.89 |
| 200,000 | UBS GROUP FUNDING 7 PERP 144A | 米ドル | 22,484,212 | 22,500,885 | 0.63 |
| 400,000 | UBS GROUP FUNDING FRN PERP | 米ドル | 40,399,265 | 40,401,588 | 1.13 |
| 200,000 | UNICREDIT SPA FRN PERP | ユーロ | 22,609,564 | 22,750,338 | 0.63 |
| 200,000 | UNICREDIT SPA FRN PERP | ユーロ | 26,752,043 | 26,704,602 | 0.74 |

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）

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | 帳簿価額 (日本円) | 時価 (日本円) | 比率* (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----|---------------|---------------|------------|
| 100,000 | WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S | 米ドル | 11,186,270 | 10,840,406 | 0.30 |
| 優先出資証券等合計 | | | 2,718,365,453 | 2,626,705,764 | 73.16 |
| B. 期限付劣後債等 | | | | | |
| 100,000 | ALLIANZ SE FRN 08JUL50 | ユーロ | 11,583,636 | 13,143,373 | 0.37 |
| 300,000 | ALLIANZ SE FRN 25SEP49 | ユーロ | 35,825,087 | 37,021,501 | 1.03 |
| 100,000 | ASSIC GENERALI FRN 08JUN48 EMTN | ユーロ | 15,151,939 | 14,253,566 | 0.40 |
| 100,000 | ASSIC GENERALI FRN 27OCT47 EMTN | ユーロ | 13,581,382 | 14,559,770 | 0.41 |
| 106,000 | ASSICURAZIONI GENERAL 2.124 01OCT30 | ユーロ | 12,500,913 | 13,171,696 | 0.37 |
| 100,000 | AXA SA FRN 06JUL47 EMTN | ユーロ | 14,383,710 | 13,911,796 | 0.39 |
| 100,000 | AXA SA FRN PERP EMTN | ユーロ | 14,710,437 | 13,553,546 | 0.38 |
| 100,000 | AXA SA FRN PERP EUR EMTN | ユーロ | 14,277,353 | 13,644,750 | 0.38 |
| 100,000 | BANCO SANTANDER 2.125 08FEB28 EMTN | ユーロ | 13,552,974 | 13,015,736 | 0.36 |
| 100,000 | BARCLAYS PLC FRN 07FEB23 EMTN | ユーロ | 13,488,242 | 12,298,863 | 0.34 |
| 100,000 | BPCE SA 2.875 22APR26 EMTN | ユーロ | 11,969,741 | 13,972,641 | 0.39 |
| 100,000 | CREDIT AGRICOLE 2 25MAR29 EMTN | ユーロ | 12,529,739 | 13,263,451 | 0.37 |
| 100,000 | CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 05JUN30 | ユーロ | 11,864,463 | 12,686,854 | 0.35 |
| 300,000 | DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN | ユーロ | 34,661,021 | 39,885,151 | 1.11 |
| 700,000 | HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN | ユーロ | 89,018,856 | 85,228,079 | 2.37 |
| 100,000 | ING GROEP NV FRN 22MAR25 | ユーロ | 13,078,870 | 12,832,955 | 0.36 |
| 200,000 | NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN | 米ドル | 22,060,587 | 21,345,136 | 0.59 |
| 400,000 | NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN | ユーロ | 49,644,192 | 48,923,823 | 1.36 |
| 200,000 | SANTANDER ISSUAN 2.50 18MAR25 EMTN | ユーロ | 27,864,156 | 26,301,369 | 0.73 |
| 100,000 | SOCIETE GENERALE 2.625 27FEB25 EMTN | ユーロ | 12,582,582 | 13,284,641 | 0.37 |
| 448,000 | UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN | ユーロ | 56,166,956 | 58,945,600 | 1.64 |
| 400,000 | UNICREDIT SPA 6.95 31OCT22 REGS | ユーロ | 59,590,501 | 55,046,426 | 1.53 |
| 200,000 | UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN | ユーロ | 23,831,565 | 23,400,419 | 0.65 |
| 期限付劣後債等合計 | | | 583,918,902 | 583,691,142 | 16.25 |
| 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 | | | 3,302,284,355 | 3,210,396,906 | 89.41 |
| 投資有価証券合計 | | | 3,302,284,355 | 3,210,396,906 | 89.41 |

(*) 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

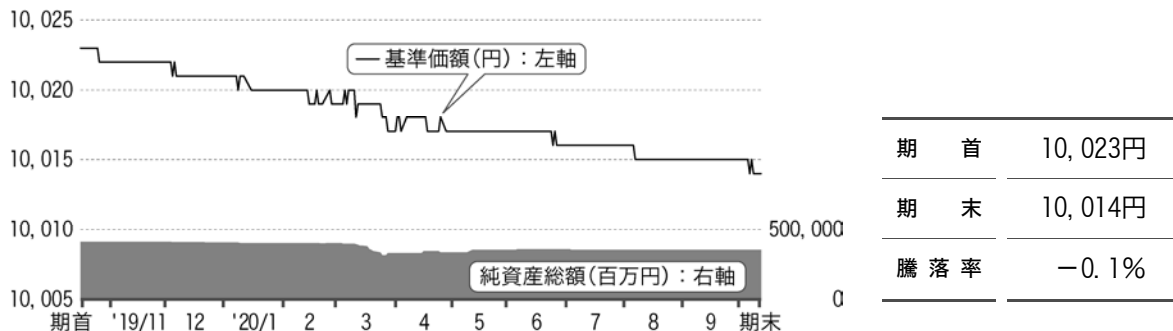
| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入比率 |
|---------------------|--------|-------|--------|
| | 円 | 騰落率 % | |
| (期首) 2019年10月15日 | 10,023 | — | 96.1 |
| 10月末 | 10,022 | △0.0 | 96.2 |
| 11月末 | 10,022 | △0.0 | 95.3 |
| 12月末 | 10,021 | △0.0 | 47.8 |
| 2020年1月末 | 10,020 | △0.0 | 95.2 |
| 2月末 | 10,019 | △0.0 | 92.7 |
| 3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る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上昇は一服しました。

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 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|----------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| 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、SMBC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 名古屋市長公募公債(5年) | 0.101 | 6,400,000 | 6,400,512 | 2020/11/20 |
| | 第23回 名古屋市長公募公債(5年) | 0.005 | 100,000 | 99,993 | 2021/6/18 |
| | 第473回 名古屋市長公募公債(10年) | 1.29 | 291,000 | 291,675 | 2020/12/18 |
| | 第476回 名古屋市長公募公債(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 |
| 公 社 債 | 千円 330,807,626 | % |
| 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。

■ 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条の第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条の第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。

■ 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REAL) | 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 |
| グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ノーヘッジ型) | 1,026,625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。

■ 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 |
| 売却損益 | △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) 追加信託差損益金 | 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。