

■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／債券
信託期間	2015年1月13日から2025年1月10日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引を活用して、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。 HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C) 新興国を中心とする米ドル建ておよび現地通貨建ての投資適格・非投資適格債券ならびに通貨等 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	<ul style="list-style-type: none"> ■主として、新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引を活用することにより、価格下落リスクを限定しつつ、トータルリターンの獲得を目指します。 ■実質的な運用は、トータルリターン運用に強みを持つ「HSBCグローバル・アセット・マネジメント (米国) インク」が行います。 ■組入れ外国投資信託証券については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ■年2回 (原則として毎年1月および7月の10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 (評価損益を含みません。) 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。
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</p> </div>

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)

【運用報告書(全体版)】

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

第 9 期

決算日 2019年7月10日

受益者の皆さまへ

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引を活用して、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。

 三井住友DSアセットマネジメント
 (旧:三井住友アセットマネジメント)
 〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<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

フリーダイヤル 0120-88-2976
 受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率			
5期(2017年7月10日)	円 10,124	円 0	% 0.7	% 0.0	% 93.3	百万円 3,133
6期(2018年1月10日)	9,908	0	△2.1	0.0	93.3	2,474
7期(2018年7月10日)	9,477	0	△4.4	0.0	94.1	1,904
8期(2019年1月10日)	9,131	0	△3.7	0.1	93.6	1,147
9期(2019年7月10日)	9,537	0	4.4	0.1	93.6	1,162

※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	基準価額		債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率
		騰落率		
(期首) 2019年1月10日	円 9,131	% —	% 0.1	% 93.6
1月末	9,248	1.3	0.0	94.1
2月末	9,480	3.8	0.1	93.4
3月末	9,499	4.0	0.0	93.7
4月末	9,479	3.8	0.1	93.6
5月末	9,347	2.4	0.1	93.6
6月末	9,380	2.7	0.1	94.4
(期末) 2019年7月10日	9,537	4.4	0.1	93.6

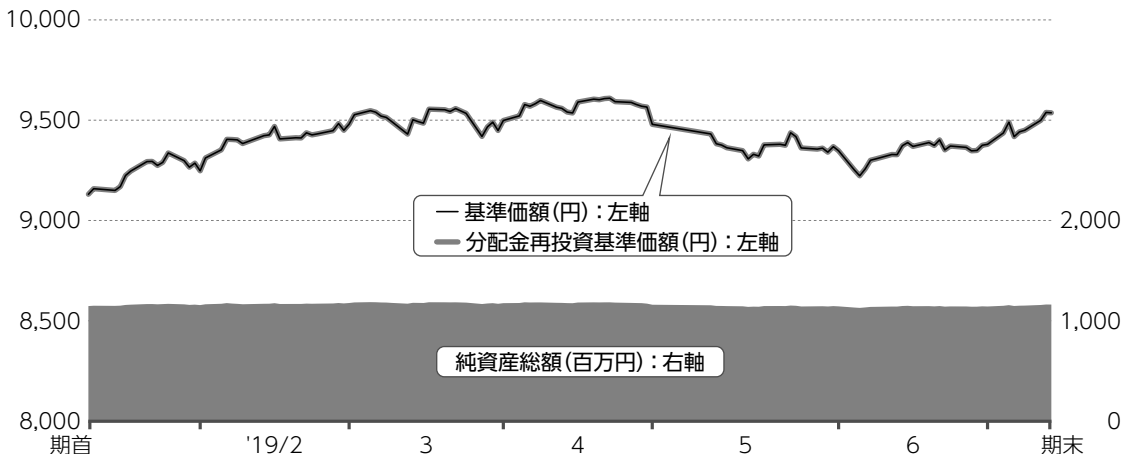
※騰落率は期首比です。

※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（2019年1月11日から2019年7月10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	9,131円
期末	9,537円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+4.4% (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（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

当ファンドは、米ドル建ての外国投資信託証券の組入れを通じて、主として、新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ(金融派生商品)取引を活用することにより、価格下落リスクを限定しつつ、トータルリターンの獲得を目指しました。組入れ外国投資信託証券については、対円での為替ヘッジは行っていません。

上昇要因

- 新興国債券市場が堅調に推移したこと
- 米ドル建てのスリランカ債券の組入れなどがプラスに寄与したこと
- インドルピーの買持ちのポジションなどがプラスに寄与したこと

下落要因

- 米ドル建てのブラジル債券の売持ちのポジションなどがマイナスに寄与したこと
- タイバーツの売持ちのポジションなどがマイナスに寄与したこと

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
HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ – GEMデット・トータル・リターン(クラスS4C)	外国債券	93.6%
マネープール・マザーファンド	短期金融資産	0.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

新興国債券市場は、期を通じて上昇基調をたどりました。新興国通貨は米ドルに対してまちまちな展開となりました。

米ドル・円は、ほぼ横ばいでした。

新興国債券市場

当期の新興国債券市場は、期を通じて、上昇基調をたどりました。

F R B（米連邦準備制度理事会）のハト派（景気を重視する立場）的な姿勢への転換が投資家のリスク選好度を高め、新興国債券に資金が流入しました。また、新興国においても、インフレ率が全般的に落ち着いて推移する中で、インド、フィリピン、マレーシアなどで利下げを実施するなど、金融緩和余地が生じていることも市場をサポートしました。

国別では、インド、インドネシアの国債市場の上昇（利回りの低下）が目立った一方、アルゼンチンは下落（利回りは上昇）しました。

当期のJ P モルガン E M B I グローバルトータルリターンインデックス（米ドルベース）は、8.8%上昇しました。

為替市場

米ドル・円は期を通してみれば概ね横ばいとなりました。

期首から4月にかけてはF R Bが利上げを停止するなどハト派的な姿勢に転換する中、

株価が上昇基調で推移したことなどを受けて、米ドルが円に対して上昇しました。5月以降は、トランプ政権による対中関税引上げの発表に対抗して中国も報復関税をかけるなど、貿易摩擦の激化が懸念され、米ドルが下落しました。

新興国通貨は、期初から4月半ばまで方向感に欠ける一進一退の展開となった後、4月下旬から5月半ばにかけて大幅に下落しました。米中貿易摩擦の激化に加え、アルゼンチンとトルコの通貨急落の影響が新興国通貨全般に波及したことが背景です。5月末から期末にかけては、世界的な金融緩和の動きなどを背景に、投資家のリスク選好度が高まり、新興国通貨は値を戻しました。

当期の米ドル・円は期首108円19銭から期末109円01銭へと0円82銭の米ドル高・円安となりました。

当期の米ドル・インドルピーは期首70.40ルピーから期末68.39ルピーへと2.01ルピーの米ドル安・インドルピー高となりました。一方、米ドル・トルコリラは期首5.43リラから期末5.68リラと0.25リラの米ドル高・トルコリラ安となりました。

ポートフォリオについて（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

当ファンド

「HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ－GEMデット・トータル・リターン(クラスS4C)」の組入比率を高位に保ちました。

HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ－GEMデット・トータル・リターン(クラスS4C)

引き続き、新興国の債券市場および為替市場を中心に、市場動向を注視し、機動的な資産配分やポジションの形成により保守的なポートフォリオ運営を行いました。

●債券戦略

期を通じて、ファンダメンタルズ(基礎的条件)に照らして相対的にバリュエーション(価格評価)に魅力がある債券の組入れを行いました。米ドル建て債券では、アルゼンチン、インドネシア、中国、南アフリカ、トルコなどを組み入れました。また現地通貨建債券では、当期にはインドネシア、南アフリカなどを組み入れました。この他、当期初にはメキシコやロシアの債券を保有しましたが、これらの債券を売却するなど、各市場のポジショ

ン(組入比率)については、市場動向を注視し機動的に調整しました。

●デュレーション(投資資金の平均回収期間)

デュレーションについては、ポートフォリオ平均で、概ね2.4年～3.0年程度のレンジで機動的に調整しました。

●通貨別配分

当期、各通貨エクスポージャー(実質的な通貨配分)は、機動的に調整を行いました。期を通してコロンビアペソ、マレーシアリングットなどの通貨を買持ちとし、一方で、タイバーツなどの通貨を売持ちとしました。また、当期の運用を開始して以来、順次、インドルピー、メキシコペソ、ポーランドズロチを買持ち、またイスラエルシェケルを売持ちとし、これらのポジションを維持しました。この他、チリペソにつきましては、比較的短期の視点で投資の好機と思われた際に売持ちのポジションとしました。

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（2019年1月11日から2019年7月10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（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第9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	333

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、収益分配に充てなかった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

「H S B Cグローバル・インベストメント・ファンズ－G E Mデット・トータル・リターン（クラス S 4 C）」の組入比率を高位に保ちます。

H S B Cグローバル・インベストメント・ファンズ－G E Mデット・トータル・リターン（クラス S 4 C）

新興国債券市場は、先進国債券との利回り格差、新興国の経済ファンダメンタルズの改

善などから、引き続き魅力的な投資対象と見えています。バリュエーションの面からみても、新興国債券は割安感があります。

新興国通貨についても、堅調な推移を見込んでいます。最近の米国金融当局のハト派姿勢、中国による景気刺激策の発動も、新興国資産を含めリスク資産にとって追い風と考えます。

このような市場環境において、動的に新興国債券・為替のポジションを管理し、市場のボラティリティ（価格変動性）上昇によりさらにバリュエーション上の魅力度が増した投資対象資産を機動的に組み入れます。

マネープール・マザーファンド

引き続き、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す。

3 お知らせ

合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更しました。

約款変更について

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2019年4月1日)

■ 1万口当たりの費用明細（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	47円	0.495%	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）	(15)	(0.161)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(30)	(0.321)	販売会社：交付運用報告書等各种資料の送付、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）	(1)	(0.013)	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	0	0.005	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）	(0)	(0.001)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	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	47	0.500	

期中の平均基準価額は9,405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。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン（クラスS4C）	口	千米ドル	口	千米ドル
			2,560	27	38,126	402
		小 計	2,560	27	38,126	402

※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。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等（2019年1月11日から2019年7月10日まで）

利害関係人との取引状況

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）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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）

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	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 32,303	百万円 588	% 1.8	百万円 -	百万円 -	% -
現 先 取 引 (公 社 債)	27,315,776	512,318	1.9	27,295,958	512,316	1.9

※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 (2019年1月11日から2019年7月10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(2019年7月10日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	期首(前期末)	期 末			組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C)	961,868	926,302	9,986	1,088,624	93.6
合 計	961,868	926,302	9,986	1,088,624	93.6

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※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	千口 1,275	千口 1,275	千円 1,278

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は413,218,881千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

（2019年7月10日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	1,088,624	93.2
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	1,278	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他	78,717	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,168,619	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。

※期末における外貨建資産(1,088,662千円)の投資信託財産総額(1,168,619千円)に対する比率は93.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.01円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2019年7月10日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,168,619,963円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	78,716,070
投 資 証 券 (評 価 額)	1,088,624,929
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	1,278,964
(B) 負 債	5,999,839
未 払 解 約 金	197,877
未 払 信 託 報 酬	5,761,372
未 払 利 息	89
そ の 他 未 払 費 用	40,501
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,162,620,124
元 本	1,219,103,580
次 期 繰 越 損 益 金	△ 56,483,456
(D) 受 益 権 総 口 数	1,219,103,580口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,537円

※当期における期首元本額1,256,718,940円、期中追加設定元本額11,871,572円、期中一部解約元本額49,486,932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
	- 円

■ 損益の状況

（自2019年1月11日 至2019年7月10日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 8,352円
受 取 利 息	11,915
支 払 利 息	△ 20,267
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	54,972,698
売 買 益	56,202,404
売 買 損	△ 1,229,706
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,821,363
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	49,142,983
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 138,798,038
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	33,171,599
(配 当 等 相 当 額)	(8,112,024)
(売 買 損 益 相 当 額)	(25,059,575)
(G) 計 (D + E + F)	△ 56,483,456
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 56,483,456
追 加 信 託 差 損 益 金	33,171,599
(配 当 等 相 当 額)	(8,112,024)
(売 買 損 益 相 当 額)	(25,059,575)
分 配 準 備 積 立 金	32,501,214
繰 越 損 益 金	△ 122,156,269

※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(8,112,024円)および分配準備積立金(32,501,214円)より分配可能額は40,613,238円(1万口当たり333円)ですが、分配は行っておりません。

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	HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C)
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 (米ドル建て)
主要投資対象	新興国を中心とする米ドル建ておよび現地通貨建ての投資適格・非投資適格債券 (国債、地方債、政府機関債、国際機関債、社債等) ならびに通貨等に投資します。
運用の基本方針	新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引 (先物、NDF、スワップ、オプション等) を活用することにより、価格下落リスクを限定しながら、トータルリターンを高めることを目指して運用を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・転換社債およびオプションへの投資は純資産総額の25%以内とします。 ・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
決算日	年1回決算 (毎年3月31日)
分配方針	原則として分配を行いません。
運用報酬等	純資産総額に対して年1.0%
管理およびその他の費用	ファンドの設立、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	HSBCグローバル・アセット・マネジメント (米国) インク
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、「HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ-GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C)」をシェアクラスとして含む「HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ-GEMデット・トータル・リターン」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(2017年4月1日から2018年3月31日まで)

	(単位：米ドル)
期首純資産	3,369,150,603
収益	
投資収益 純額	100,302,187
銀行受取利息	2,942,228
その他収益	1,830,135
収益合計	105,074,550
費用	
管理報酬	(15,348,859)
取引手数料	(57,425)
管理事務代行手数料	(9,578,924)
支払利息	(38,964)
費用合計	(25,024,172)
投資純利益（損失）	80,050,378
実現利益（損失）	
－投資有価証券	25,780,637
－派生商品	212,770,100
－外国為替取引	(33,159,904)
当年度実現利益（損失）	285,441,211
未実現利益（損失）の増減	
－投資有価証券	(30,613,687)
－派生商品	37,331,598
運用による純資産の増減	292,159,122
持分発行による収入	722,877,288
持分償還に伴う支払	(1,576,766,559)
支払分配金	(51,153,776)
期末純資産	2,756,266,678

■ 投資有価証券明細表(2018年3月31日現在)

(単位：米ドル)

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
投資有価証券				
上場譲渡可能有価証券				
債券				
ブラジル				
BANCO NAC DESEN 6.369% 16/06/2018	16,598,000	USD	16,717,755	0.61
BRAZIL (GOVT) 0% 01/07/2018	31,000	BRL	9,187,476	0.33
BRAZIL (GOVT) 6% 15/08/2022	4,720	BRL	4,681,831	0.17
BRAZIL (GOVT) 10% 01/01/2021	120,500	BRL	38,023,691	1.38
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6.875% 30/07/2019	9,298,000	USD	9,634,541	0.35
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6.75% 27/01/2041	15,767,000	USD	15,362,182	0.56
			93,607,476	3.40
チリ				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	20,544,000	USD	20,132,401	0.73
			20,132,401	0.73
中国				
CNOOC FINANCE 4.25% 26/01/2021	5,594,000	USD	5,734,018	0.21
CNPC GENERAL CAPITAL 1.95% 16/04/2018	2,000,000	USD	1,999,410	0.07
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 2.5% 31/07/2019	28,294,000	USD	28,164,979	1.02
SINOPEC CAPITAL 1.875% 24/04/2018	21,269,000	USD	21,257,727	0.77
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2.75% 10/04/2019	10,000,000	USD	9,979,900	0.36
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3.25% 28/04/2025	6,126,000	USD	5,847,604	0.21
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3.25% 13/09/2027	13,490,000	USD	12,668,459	0.46
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3.9% 17/05/2022	9,150,000	USD	9,258,107	0.34
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENTS 2.75% 07/05/2019	40,799,000	USD	40,732,295	1.48
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 3.50% 04/05/2027	17,613,000	USD	16,992,934	0.62
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 4.125% 07/05/2024	9,790,000	USD	9,982,863	0.36
			162,618,296	5.90
コロンビア				
COLOMBIA (GOVT) 4.375% 12/07/2021	127,543,000	USD	132,232,756	4.79
COLOMBIA (GOVT) 7.375% 18/03/2019	59,667,000	USD	62,162,274	2.26
			194,395,030	7.05

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
クロアチア				
CROATIA (GOVT) 6.75% 05/11/2019	15,223,000	USD	16,145,514	0.59
			16,145,514	0.59
ドミニカ共和国				
DOMINIC (GOVT) 7.5% 06/05/2021	31,003,000	USD	33,138,022	1.20
			33,138,022	1.20
インドネシア				
INDONESIA (GOVT) 4.75% 08/01/2026	19,936,000	USD	20,850,066	0.76
INDONESIA (GOVT) 4.875% 05/05/2021	67,258,000	USD	70,196,501	2.55
INDONESIA (GOVT) 5.875% 13/03/2020	3,782,000	USD	3,993,829	0.14
INDONESIA (GOVT) 5.875% 13/03/2020 (USY20721AQ27)	77,903,000	USD	82,266,347	2.97
INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/09/2026	78,000,000,000	IDR	6,311,386	0.23
INDONESIA (GOVT) 11.625% 04/03/2019	1,890,000	USD	2,045,188	0.07
MAJAPAHIT HOLDING 7.75% 20/01/2020	28,107,000	USD	30,187,902	1.10
			215,851,219	7.83
リトアニア				
LITHUANIA (GOVT) 6.625% 01/02/2022	10,545,000	USD	11,871,508	0.43
			11,871,508	0.43
マレーシア				
PETRONAS CAPITAL 5.25% 12/08/2019	26,138,000	USD	26,952,329	0.98
			26,952,329	0.98
メキシコ				
MEXICO (GOVT) 6.5% 10/06/2021	8,545,000	MXN	45,902,428	1.67
MEXICO (GOVT) 6.5% 09/06/2022	17,432,000	MXN	93,095,770	3.37
PEMEX 5.5% 21/01/2021	10,398,000	USD	10,831,597	0.39
PEMEX 8% 03/05/2019	13,106,000	USD	13,780,042	0.50
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 13/03/2027	24,511,000	USD	26,116,961	0.95
			189,726,798	6.88
オランダ				
PETROBRAS GLOBAL FIANNCE 5.625% 20/05/2043	7,986,000	USD	7,003,962	0.25
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.25% 17/03/2044	14,188,000	USD	14,459,133	0.52
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8.75% 23/05/2026	30,334,000	USD	35,643,056	1.30
			57,106,151	2.07

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
パナマ				
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0% 05/12/2022	35,917,000	USD	32,472,560	1.18
			32,472,560	1.18
フィリピン				
PHILLIPINES (GOVT) 3% 01/02/2028	16,110,000	USD	15,373,209	0.56
			15,373,209	0.56
ポーランド				
POLAND (GOVT) 5% 23/03/2022	31,881,000	USD	34,142,638	1.24
			34,142,638	1.24
ロシア連邦				
GAZPROM 8.146% 11/04/2018	10,100,000	USD	10,119,392	0.37
GAZPROM 9.25% 23/04/2019	4,481,000	USD	4,753,826	0.17
RUSSIA (GOVT) 11% 24/07/2018	4,718,000	USD	4,834,983	0.18
			19,708,201	0.72
セルビア				
SERBIA (GOVT) 5.875% 03/12/2018	16,012,000	USD	16,321,352	0.59
			16,321,352	0.59
南アフリカ共和国				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.5% 09/03/2020	85,731,000	USD	89,098,942	3.23
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.875% 27/05/2019	55,934,000	USD	58,305,042	2.12
SOUTH AFRICA (GOVT) 10.5% 21/12/2026	2,452,000	ZAR	239,198	0.01
			147,643,182	5.36
韓国				
EXPORT IMPORT BANK KOREA 5.125% 29/06/2020	16,264,000	USD	16,954,082	0.62
			16,954,082	0.62
スリランカ				
SRI LANKA (GOVT) 5.125% 11/04/2019	20,830,000	USD	21,148,595	0.77
SRI LANKA (GOVT) 6% 14/01/2019	10,357,000	USD	10,563,260	0.38
			31,711,855	1.15
トルコ				
TURKEY (GOVT) 4.875% 09/10/2026	2,346,000	USD	2,215,985	0.08
TURKEY (GOVT) 5.75% 11/05/2047	28,940,000	USD	25,794,656	0.94
TURKEY (GOVT) 6.75% 03/04/2018	93,903,000	USD	93,908,165	3.40

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
TURKEY (GOVT) 7% 11/03/2019	34,255,000	USD	35,403,228	1.28
TURKEY (GOVT) 7% 05/06/2020	21,950,000	USD	23,296,084	0.85
TURKEY (GOVT) 7.5% 07/11/2019	51,085,000	USD	54,087,521	1.96
TURKEY (GOVT) 8.8% 14/11/2018	123,300,000	TRY	30,253,694	1.10
TURKEY (GOVT) 9.5% 12/01/2022	532,500,000	TRY	119,646,488	4.33
TURKEY (GOVT) 10.70% 17/08/2022	142,000,000	TRY	32,947,233	1.20
TURKEY (GOVT) 12.2% 18/01/2023	199,000,000	TRY	48,893,748	1.77
			466,446,802	16.91
債券合計			1,802,318,625	65.39
上場譲渡可能有価証券合計			1,802,318,625	65.39
他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
債券				
アルゼンチン				
ARGENTINE (GOVT) 4.625% 11/01/2023	83,430,000	USD	80,590,460	2.92
ARGENTINA (GOVT) 6.25% 22/04/2019	192,198,000	USD	197,727,536	7.18
			278,317,996	10.10
ブラジル				
BRAZIL (GOVT) 5.625% 21/02/2047	37,541,000	USD	36,581,827	1.33
BRAZIL (GOVT) 6% 15/08/2020	25,367	BRL	24,813,472	0.90
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4.5% 03/10/2018	7,900,000	USD	7,953,562	0.29
			69,348,861	2.52
チリ				
BANCO SANTANDER CHILE 2.5% 15/12/2020	40,160,000	USD	39,401,177	1.43
CHILE (GOVT) 3.24% 06/02/2028	28,028,000	USD	27,509,342	1.00
			66,910,519	2.43
中国				
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL 3.25% 29/04/2019	7,989,000	USD	7,995,311	0.29
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2% 29/09/2021	7,495,000	USD	7,175,863	0.26
			15,171,174	0.55
クロアチア				
CROATIA (GOVT) 6.625% 14/07/2020	30,059,000	USD	32,292,083	1.17
			32,292,083	1.17

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
インドネシア				
INDONESIA (GOVT) 4.35% 08/01/2027	25,548,000	USD	25,982,827	0.94
			<u>25,982,827</u>	<u>0.94</u>
メキシコ				
MEXICO (GOVT) 3.75% 11/01/2028	7,917,000	USD	7,664,487	0.28
MEXICO (GOVT) 4.15% 28/03/2027	3,500,000	USD	3,527,580	0.13
PEMEX 6% 05/03/2020	22,074,000	USD	23,084,438	0.83
PETROLEOS MEXICANOS 5.35% 12/02/2028	19,932,000	USD	19,641,391	0.71
PETROLEOS MEXICANOS 6.875% 04/08/2026	4,978,000	USD	5,467,263	0.20
			<u>59,385,159</u>	<u>2.15</u>
オランダ				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375% 17/01/2027	17,742,000	USD	19,235,699	0.70
			<u>19,235,699</u>	<u>0.70</u>
トルコ				
TUPRAS-TURKIYE PETROL 4.125% 02/05/2018	8,570,000	USD	8,573,814	0.31
			<u>8,573,814</u>	<u>0.31</u>
米国				
CNOOC FINANCE 3.5% 05/05/2025	29,880,000	USD	28,917,266	1.05
US (GOVT) 1.625% 31/08/2022	14,670,000	USD	14,109,686	0.51
US (GOVT) 2.25% 15/11/2027	3,020,000	USD	2,889,866	0.10
US (GOVT) 2.75% 15/02/2028	214,900	USD	214,783	0.01
			<u>46,131,601</u>	<u>1.67</u>
債券合計			<u>621,349,733</u>	<u>22.54</u>
他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			<u>621,349,733</u>	<u>22.54</u>
投資有価証券合計			<u>2,423,668,358</u>	<u>87.93</u>
その他純資産			<u>332,598,320</u>	<u>12.07</u>
純資産合計			<u>2,756,266,678</u>	<u>100.00</u>

マネープール・マザーファンド

第9期（2017年10月13日から2018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
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
5期(2014年10月14日)	10,048	0.1	99.6	267,830
6期(2015年10月13日)	10,051	0.0	96.1	358,819
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

※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

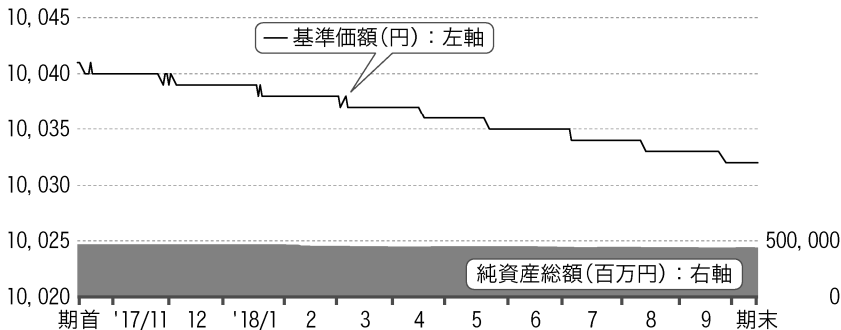
年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2017年10月12日	10,041	—	95.9
10月末	10,040	△0.0	38.4
11月末	10,039	△0.0	95.3
12月末	10,039	△0.0	94.8
2018年1月末	10,038	△0.0	94.6
2月末	10,038	△0.0	25.8
3月末	10,037	△0.0	22.1
4月末	10,036	△0.0	95.1
5月末	10,035	△0.1	24.6
6月末	10,035	△0.1	21.2
7月末	10,034	△0.1	18.6
8月末	10,033	△0.1	18.4
9月末	10,032	△0.1	16.5
(期末)			
2018年10月12日	10,032	△0.1	16.6

※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 (2017年10月13日から2018年10月12日まで)

基準価額等の推移



期首	10,041円
期末	10,032円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の主な変動要因 (2017年10月13日から2018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 (2017年10月13日から2018年10月12日まで)

当期の短期金利は低下しました。

物価上昇率の伸びが緩慢であったことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、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。また、日銀は需給動向を勘案しながら短期国債の買入れを調整し、短期国債利回りはレンジ推移となりましたが、2018年10月以降は年末越えの運用ニーズの高まりから利回りは急低下しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、日銀当座預金付利金利である-0.10%程度を上限に、マイナス圏で推移しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.171%に対し、期末には-0.311%まで低下しました。

▶ ポートフォリオについて (2017年10月13日から2018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カ月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継続しました。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 (2017年10月13日から2018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

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で推移しています。

残存0年から1年3カ月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 (2017年10月13日から2018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)	0.022% (0.022)	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	0.022	

期中の平均基準価額は10,036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 (2017年10月13日から2018年10月12日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 45,132,683,966	千円 45,392,643,225
	地方債証券	8,129,442	— (33,217,000)
	特殊債証券	63,047,790	— (147,796,000)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	—	— (6,600,000)

※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。

※社債証券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2017年10月13日から2018年10月12日まで)

(1) 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 71,177	百万円 3,464	% 4.9	百万円 —	百万円 —	% —
現先取引(公社債)	45,132,683	2,190,278	4.9	45,392,643	2,375,615	5.2

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	買付額
公社債	百万円 1,800

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。

マネープール・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2018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	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
地 方 債 証 券	8,143,790 (8,143,790)	8,178,529 (8,178,529)	1.9 (1.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.9 (1.9)
特 殊 債 券 (除く金融債)	62,313,500 (62,313,500)	62,630,987 (62,630,987)	14.2 (14.2)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	14.2 (14.2)
金 融 債 券	2,200,000 (2,200,000)	2,200,220 (2,200,220)	0.5 (0.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	0.5 (0.5)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	100,012 (100,012)	0.0 (0.0)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	0.0 (0.0)
合 計	72,757,290 (72,757,290)	73,109,749 (73,109,749)	16.6 (16.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	16.6 (16.6)

※()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	
地 方 債 証 券	第663回 東京都公募債	1.55	350,000	351,011	2018/12/20
	第664回 東京都公募債	1.4	350,000	350,910	2018/12/20
	第666回 東京都公募債	1.46	100,000	100,627	2019/3/20
	第668回 東京都公募債	1.54	300,000	301,983	2019/3/20
	第675回 東京都公募債	1.46	500,000	506,765	2019/9/20
	第9回2号 宮城県公募債(5年)	0.23	450,000	450,117	2018/11/28
	平成21年度第5回 静岡県公募債	1.35	197,000	199,663	2019/10/18
	平成20年度第6回 愛知県公募債(10年)	1.71	150,000	150,325	2018/11/28
	平成20年度第7回 愛知県公募債(10年)	1.39	210,000	210,865	2019/1/30
	平成20年度第10回 愛知県公募債(10年)	1.48	400,000	402,656	2019/3/27
	平成21年度第1回 愛知県公募債(10年)	1.61	100,000	100,871	2019/4/30
	平成20年度第6回 埼玉県公募債	1.49	115,000	115,504	2019/1/29
	平成20年度第7回 埼玉県公募債	1.48	125,000	125,685	2019/2/26
	平成25年度第7回 埼玉県公募債(5年)	0.261	400,000	400,032	2018/10/25

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25年度第1回 奈良県公募公債	0.23	406,000	406,109	2018/11/29
	平成20年度第7回 大阪市公募公債	1.73	2,500,000	2,507,725	2018/12/17
	平成21年度第4回 大阪市公募公債	1.62	380,000	385,198	2019/8/20
	平成25年度第5回 大阪市公募公債(5年)	0.245	900,000	900,225	2018/11/22
	平成20年度第2回 岡山県公募公債(10年)	1.53	210,790	212,254	2019/3/29
	小 計	—	8,143,790	8,178,529	—
特 殊 債 券 (除く金融債)	第3回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	1,405,000	1,408,470	2018/12/14
	第7回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.25	200,000	200,026	2018/10/29
	第9回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.32	100,000	100,189	2019/4/25
	第10回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.385	3,000,000	3,009,840	2019/7/24
	第7回 政府保証首都高速道路債券	1.3	100,000	100,497	2019/2/25
	第4回 政府保証阪神高速道路債券	1.3	604,000	607,460	2019/3/18
	第13回 政府保証東日本高速道路債券	1.6	108,000	108,033	2018/10/19
	第14回 政府保証東日本高速道路債券	1.4	184,000	184,504	2018/12/21
	第15回 政府保証東日本高速道路債券	1.3	167,000	167,829	2019/2/25
	第16回 政府保証東日本高速道路債券	1.3	275,000	276,658	2019/3/26
	第25回 政府保証西日本高速道路債券	1.5	100,000	101,030	2019/6/14
	第17回 政府保証西日本高速道路債券	1.3	100,000	100,394	2019/1/28
	第18回 政府保証西日本高速道路債券	1.3	200,000	201,212	2019/3/27
	第19回 政府保証西日本高速道路債券	1.4	100,000	100,730	2019/4/16
	第20回 政府保証西日本高速道路債券	1.4	100,000	101,140	2019/7/29
	第44回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.62	500,000	501,510	2018/12/20
	第6回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	1,459,000	1,467,199	2019/3/15
	第7回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	900,000	906,543	2019/4/15
	第8回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	1,923,000	1,941,095	2019/5/24
	第55回 政府保証関西国際空港債券	1.3	210,000	211,257	2019/3/25
	第16回 政府保証中部国際空港債券	0.2	7,100,000	7,106,248	2019/2/27
	第1回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.6	602,000	603,017	2018/11/19
	第2回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.4	722,000	723,869	2018/12/17
	第5回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.4	2,823,000	2,843,523	2019/4/15
	第17回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.257	700,000	700,154	2018/11/9
	第18回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.24	200,000	200,150	2019/1/21
	第67回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	737,000	737,619	2018/10/31
	第69回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6	3,960,000	3,968,316	2018/11/28
	第71回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	600,000	601,740	2018/12/25
	第73回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	732,000	734,935	2019/1/30
	第75回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	301,000	302,517	2019/2/27
	第77回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	2,286,000	2,299,190	2019/3/19
	第78回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	2,475,500	2,494,957	2019/4/30
	第80回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	1,137,000	1,148,040	2019/5/31
	第82回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	310,000	313,375	2019/6/28
	第85回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	777,000	785,919	2019/7/31
	第87回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	2,525,000	2,559,188	2019/8/30
	第89回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	1,504,000	1,523,416	2019/9/30

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91回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	286,000	289,715	2019/10/31
	第2回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	2,488,000	2,514,696	2019/7/12
	第5回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	631,000	633,972	2019/2/18
	第5回 政府保証日本政策金融公庫債券	1.3	830,000	840,325	2019/9/17
	第22回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.243	800,000	800,080	2018/10/26
	第24回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.234	3,900,000	3,903,900	2019/2/26
	第27回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.372	500,000	501,735	2019/8/19
	第8回 政府保証中部国際空港債券	1.3	568,000	571,192	2019/3/15
	第199回 政府保証預金保険機構債	0.1	800,000	800,008	2018/10/16
	第200回 政府保証預金保険機構債	0.1	200,000	200,042	2018/12/11
	第201回 政府保証預金保険機構債	0.1	400,000	400,180	2019/2/13
	第39回 日本政策投資銀行無担保社債	0.264	400,000	400,180	2018/12/20
	第1回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.6	200,000	200,032	2018/10/16
	第1回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	1,110,000	1,121,433	2019/6/14
	第2回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.6	1,997,000	2,000,115	2018/11/16
	第3回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	1,702,000	1,724,040	2019/8/16
	第4回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	300,000	301,116	2019/1/22
	第4回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	774,000	783,512	2019/9/13
	第5回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	101,000	102,267	2019/10/18
	第8回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.199	1,300,000	1,300,897	2019/1/29
	第49回 東日本高速道路	0.001	600,000	599,916	2019/6/20
	第51回 東日本高速道路	0.001	1,200,000	1,199,832	2019/6/20
	小 計	—	62,313,500	62,630,987	—
金 融 債 券	い第761号 農林債	0.3	1,700,000	1,700,170	2018/10/26
	第287回 信金中金債(5年)	0.3	500,000	500,050	2018/10/26
	小 計	—	2,200,000	2,200,220	—
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第149回 三菱東京UFJ銀行	0.265	100,000	100,012	2018/10/31
	合 計	—	72,757,290	73,109,749	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2018年10月12日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	73,109,749	16.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	369,940,046	83.5
投 資 信 託 財 産 総 額	443,049,795	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

(2018年10月12日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	443,049,795,271円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	369,801,735,558
公 社 債 (評 価 額)	73,109,749,470
未 収 利 息	126,055,130
前 払 費 用	12,255,113
(B) 負 債	3,005,654,566
未 払 解 約 金	3,000,000,000
未 払 利 息	34,122
そ の 他 未 払 費 用	5,620,444
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	440,044,140,705
元 本	438,641,517,387
次 期 繰 越 損 益 金	1,402,623,318
(D) 受 益 権 総 口 数	438,641,517,387口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,032円

※当期における期首元本額468,533,782,581円、期中追加設定元本額7,994,868,488円、期中一部解約元本額37,887,133,682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2017年10月13日 至2018年10月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,001,173,083円
受 取 利 息	1,055,837,853
支 払 利 息	△ 54,664,770
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,287,339,370
売 買 損 益	87,000
売 買 損 益	△ 1,287,426,370
(C) 信 託 報 酬 等	△ 101,239,506
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 387,405,793
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,899,683,513
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,781,512
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 136,435,914
(H) 計 (D + E + F + G)	1,402,623,318
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,402,623,318

※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(為替ヘッジなし)	39,857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 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(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(為替ヘッジなし)	39,857円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(豪ドル)	50,000,000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(円)	11,000,000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
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(為替ヘッジあり)	279,064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	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(為替ヘッジあり)	1,953,537円
北米エネルギーファンド(毎月決算型)	9,964,130円	米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)	2,960,215円
北米エネルギーファンド(年2回決算型)	996,413円	三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	398,229円
三井住友・公益債券投信(資産成長型)	941,890円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定>	438,376,029,098円
日興グラビティ・ヨーロッパン・ファンド	9,958,176円		

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・受益者に対してする公告を電子公告の方法によるものとするため、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年2月1日)
- ・一般社団法人投資信託協会規則の「信用リスク集中回避のための投資制限」に適合するよう、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年4月24日)