

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3月27日から2020年9月28日まで)

第 **12** 期
決算日 2020年9月28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	投資信託証券組入率	純資産額
	(分配落)	税金	騰落率			
8期（2018年9月26日）	円 9,188	円 170	% △ 1.6	% 0.1	% 96.7	百万円 1,451
9期（2019年3月26日）	8,973	170	△ 0.5	0.0	96.7	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

※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		債券組入率	投資信託証券組入率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2020年3月26日	円 7,560	% —	% 0.1	% 92.9
3月末	7,804	3.2	0.1	95.3
4月末	8,343	10.4	0.1	96.8
5月末	8,596	13.7	0.1	96.9
6月末	8,602	13.8	0.1	97.1
7月末	8,740	15.6	0.2	96.9
8月末	8,871	17.3	0.1	97.0
(期末) 2020年9月28日	8,741	15.6	0.1	94.0

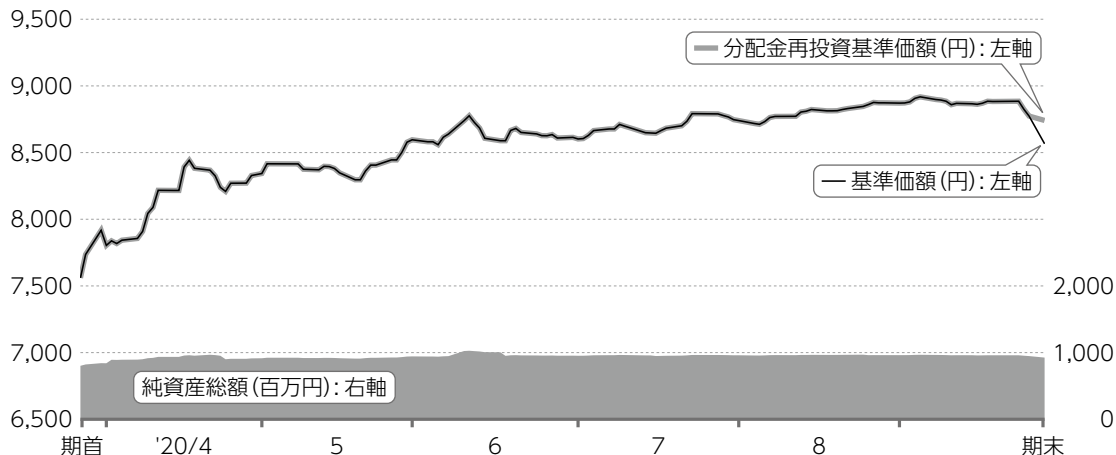
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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3月27日から2020年9月28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	7,560円
期末	8,741円 (分配金175円(税引前)込み)
騰落率	+15.6% (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3月27日から2020年9月28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C o C o債（偶発転換社債）が含まれます。

C o C o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

- 欧米の長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと
- 各国の中央銀行による金融緩和策や政府による経済支援策への期待から、投資家のリスク選好姿勢が強まり、ハイブリッド証券市場のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと

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	94.0%
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3月27日から2020年9月28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、4月の原油価格の急落や6月の新型コロナウイルス第2波への懸念などを背景に、スプレッドが拡大する局面もありました。しかし、感染拡大による深刻な経済的打撃に対して、主要先進国で金融緩和策や経済支援策が相次いで打ち出されたことが好感され、投資家のリスク選好姿勢が強まり、期を通してみればスプレッドは縮小しました。

当期の米国10年国債利回りは、期首0.87%から期末には0.65%に低下しました。

ドイツ10年国債利回りは、期首-0.26%から期末には-0.53%に低下しました。新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、中央銀行が大規模な金融緩和策を行ったことなどから利回りは低下しました。

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（ドル建てアンヘッジ）でみると、期首に比べて25.5%上昇しました。

ポートフォリオについて（2020年3月27日から2020年9月28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ドイツ、オーストリアのウェイトが上昇した一方、

オランダ、スイスのウェイトが低下しました。

●通貨別配分

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3月27日から2020年9月28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3月27日から2020年9月28日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第12期
当期分配金	175
(対基準価額比率)	(2.002%)
当期の収益	175
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	308

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、175円といたしました。

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

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

世界経済は新型コロナウイルスの影響を受けていますが、今後も各国の中央銀行や政府は金融緩和策および経済政策を継続し、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、11月の米国大統領選挙、米中対立の激化、EU（欧州連合）離脱後の英国とEUとの通商交渉の行方などはハイブリッド証券市場に影響を与える可能性があり、留意が必要です。

運用にあたっては、引き続き、新型コロナウイルスの感染拡大状況や欧米の政治動

向、銀行・保険セクターに影響を与えるようなイベントを注視しつつ慎重な運用姿勢で臨む方針です。欧州のハイブリッド証券はECB（欧州中央銀行）のPEPP（パンデミック緊急購入プログラム）などの恩恵を受けると考えられることから、欧州を中心としたポートフォリオを維持する方針です。早期償還に関しては、経済合理性などを理由に初回コール日（期限前償還可能日）での償還を見送る発行体も見られるようになっており、より銘柄選別を重視した運用を行います。

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。

（2020年10月2日現在）

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3月27日から2020年9月28日まで）

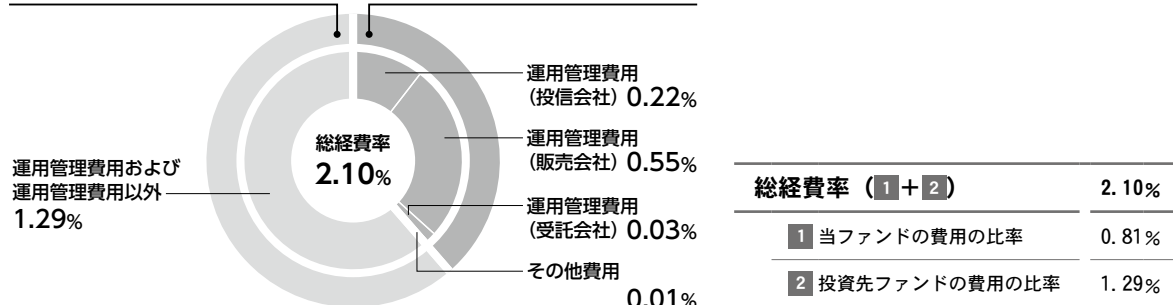
項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	35円 (10) (24) (1)	0.406% (0.112) (0.280) (0.014)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数) 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用 (監査費用) (その他)	0 (0) (0)	0.004 (0.003) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用/期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	0.410	

期中の平均基準価額は8,492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）

2 投資先ファンドの費用 1.29% 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2.10%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年3月27日から2020年9月28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	20,477	163,000	17,798	147,000
合 計		20,477	163,000	17,798	147,000

※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3月27日から2020年9月28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		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B	B A	百万円	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公 社 債	179,573	24,119	13.4 %	—	—	— %

※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3月27日から2020年9月28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（2020年9月28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	102,372	105,051	870,247 千円	94.0 %
合計	102,372	105,051	870,247	94.0

※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	1,487 千円	1,487 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353,828,408千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年9月28日現在)

項目	期	期末
	評価額	比率
投資信託受益証券	870,247 千円	91.7 %
マネープール・マザーファンド	1,487	0.2
コール・ローン等、その他	76,776	8.1
投資信託財産総額	948,510	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9月28日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	948,510,946円
コール・ローン等	76,776,236
投資信託受益証券(評価額)	870,247,396
マネーブル・マザーファンド(評価額)	1,487,314
(B) 負 債	23,147,115
未払収益分配金	18,904,787
未払解約金	366,703
未払信託報酬	3,842,571
未払利息	211
その他未払費用	32,843
(C) 純資産総額(A-B)	925,363,831
元 本	1,080,273,599
次期繰越損益金	△ 154,909,768
(D) 受益権総口数	1,080,273,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,566円

※当期における期首元本額1,060,698,746円、期中追加設定元本額174,896,493円、期中一部解約元本額155,321,640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3月27日 至2020年9月28日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,826,630円
受 取 配 当 金	24,835,500
支 払 利 息	△ 8,870
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	95,801,789
売 買 益	108,250,401
売 買 損	△ 12,448,612
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,882,925
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	116,745,494
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 202,213,836
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,536,639
(配当等相当額)	(11,774,751)
(売買損益相当額)	(△ 62,311,390)
(G) 計 (D+E+F)	△ 136,004,981
(H) 収 益 分 配 金	△ 18,904,787
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 154,909,768
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,536,639
(配当等相当額)	(11,774,759)
(売買損益相当額)	(△ 62,311,398)
分 配 準 備 積 立 金	21,595,639
繰 越 損 益 金	△ 125,968,768

※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（24,028,427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（11,774,759円）および分配準備積立金（16,471,999円）より分配可能額は52,275,185円（1万口当たり483円）となり、うち18,904,787円（1万口当たり175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。
ベンチマーク	ありません。
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。
運用報酬等	純資産総額に対して年0.55%* *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場合があります。
管理およびその他の費用	ファンドの管理費用、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	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（2018年10月1日から2019年9月30日まで）

（表示通貨：日本円）

収益	
収益（債券）	177,246,687
銀行預金利息	175,188
収益合計	<u>177,421,875</u>
費用	
投資運用報酬	16,352,676
販売会社報酬	11,249,207
印刷および広告費	4,193,588
弁護士費用	2,987,893
サービス支援報酬	2,811,758
代行協会員報酬	2,249,304
ファンド設立費用償却	1,782,611
受託会社報酬	1,633,405
管理事務代行報酬	1,525,454
専門家費用	1,453,378
保管報酬	1,268,812
管理報酬	832,495
登録手数料	234,164
保護預り手数料	224,298
取引費用	142,707
その他費用	228,064
費用合計	<u>49,169,814</u>
投資純利益	<u>128,252,061</u>
実現純損益	
為替先渡契約	203,938,486
外国為替取引	(8,114,430)
投資有価証券	(76,478,467)
投資純利益および実現純利益	<u>247,597,650</u>
次の項目に関する未実現損益の正味変動額	
為替先渡契約	6,467,854
投資有価証券	(183,162,926)
運用の結果による純資産の純増	<u>70,902,578</u>
資本の変動	
受益証券追加信託	624,050,913
受益証券買取	(900,486,070)
資本の純変動	<u>(276,435,157)</u>
分配金	<u>(163,182,604)</u>
期首純資産額	<u>3,857,135,150</u>
期末純資産額	<u>3,488,419,967</u>

■ 投資明細表（2019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					
200,000	ABN AMRO BANK NV FRN PERP	ユーロ	28,918,658	24,397,425	0.70
100,000	ASR NEDERLAND NV FRN 29SEP45	ユーロ	16,165,941	14,029,704	0.40
50,000	ASSICURAZIONI GENERALI FRN PERP	英ポンド	9,827,179	7,136,006	0.20
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	25,269,467	25,310,208	0.73
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	49,536,155	52,165,235	1.50
600,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	74,574,858	76,888,940	2.20
200,000	BANK OF AMERICA CORP 4.25 22OCT26	米ドル	21,379,616	23,291,491	0.66
200,000	BANK OF AMERICA FRN PERP SER U	米ドル	20,272,046	22,292,662	0.64
200,000	BANK OF IRELAND FRN PERP	ユーロ	30,146,627	24,509,724	0.70
80,000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	ユーロ	10,835,231	9,090,272	0.26
250,000	BARCLAYS BANK PLC 6.625 30MAR22 REGS	ユーロ	40,145,103	33,758,701	0.97
600,000	BARCLAYS PLC FRN PERP	ユーロ	86,196,216	75,728,911	2.17
200,000	BELFIUS BANK SA NV FRN PERP	ユーロ	27,073,820	21,380,451	0.61
200,000	BNP PARIBAS 4.375 28SEP25 REGS	米ドル	23,828,081	22,880,958	0.66
200,000	BNP PARIBAS 4.625 13MAR27 REGS	米ドル	23,299,714	23,308,103	0.67
100,000	BNP PARIBAS CARDIF FRN PERP	ユーロ	14,631,502	13,071,152	0.37
510,000	BNP PARIBAS FRN PERP	ユーロ	74,605,908	66,783,200	1.91
400,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	44,981,976	45,511,238	1.30
300,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	34,258,491	34,129,869	0.98
400,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	42,196,370	41,817,942	1.20
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP USD REGS	米ドル	22,305,009	22,789,704	0.65
400,000	BPCE SA FRN 08JUL26	ユーロ	53,757,042	49,316,710	1.42
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	26,375,030	22,884,455	0.66
100,000	CITIGROUP INC 4.6 09MAR26	米ドル	11,457,677	11,754,905	0.34
300,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米ドル	32,748,208	34,215,298	0.98
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	24,722,306	25,735,340	0.74
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	23,338,911	23,210,736	0.67
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 27SEP48	ユーロ	11,291,430	14,140,470	0.41
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 29JAN48	ユーロ	12,824,255	11,960,902	0.34
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625 17MAR27	ユーロ	55,488,175	53,702,032	1.54
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	153,246,922	140,168,943	4.02
100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	15,221,942	11,859,220	0.34
514,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	米ドル	56,974,311	59,670,629	1.71
1,150,000	CREDIT SUISSE FRN 18SEP25 SER	ユーロ	163,629,863	143,075,623	4.10
200,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	24,736,304	23,869,648	0.68
109,000	GOLDMAN SACHS GROUP FRN PERP SER L	米ドル	11,772,937	11,776,090	0.34
180,000	GOLDMAN SACHS GRP INC 4.75 12OCT21	ユーロ	26,544,442	23,152,675	0.66
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	53,492,128	53,673,250	1.54
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	55,576,795	50,782,259	1.46
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	23,803,721	22,657,461	0.65

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* (%)
300,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP USD	米ドル	34,096,457	33,326,706	0.96
200,000	ING BANK NV 5.8 25SEP23 REGS	米ドル	26,987,518	23,908,695	0.69
100,000	ING GROEP NV 2.125 10JAN26	ユーロ	12,345,729	13,147,001	0.38
640,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	76,525,263	69,654,863	2.00
550,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	60,244,298	62,366,159	1.79
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	21,197,011	21,684,735	0.62
200,000	INTESA SANPAOLO FRN PERP	ユーロ	24,826,956	25,391,129	0.73
200,000	INTESA SANPAOLO FRN PERP	ユーロ	29,020,179	24,775,136	0.71
7,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	米ドル	855,555	757,165	0.02
400,000	JPMORGAN CHASE AND CO FRN PERP S U	米ドル	43,750,743	46,726,660	1.34
200,000	KBC GROUP NV FRN PERP	ユーロ	25,171,765	25,182,574	0.72
150,000	MORGAN STANLEY FRN PERP SER H	米ドル	16,193,921	16,298,661	0.47
100,000	MUNICH RE FRN 26MAY49	ユーロ	12,705,856	14,013,898	0.40
100,000	MUNICH RUECKVERSICHRG FRN 26MAY42	ユーロ	16,634,099	13,705,075	0.39
200,000	NORDEA BANK AB FRN PERP REGS	米ドル	22,328,035	22,461,147	0.64
200,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP	ユーロ	25,521,988	25,224,568	0.72
200,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP	ユーロ	27,104,935	22,318,242	0.64
100,000	SCOR SE FRN 08JUN46	ユーロ	14,584,538	13,211,054	0.38
100,000	SOCIETE GENERALE FRN 23FEB28	ユーロ	12,325,484	12,044,773	0.35
800,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP	ユーロ	110,600,916	100,985,093	2.89
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP	米ドル	22,603,818	22,734,908	0.65
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP REGS	米ドル	22,061,755	21,601,464	0.62
400,000	UBS AG 5.125 15MAY24	米ドル	49,029,877	46,475,119	1.33
600,000	UBS AG FRN 12FEB26	ユーロ	85,228,225	75,021,144	2.15
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	20,212,022	22,635,673	0.65
800,000	UBS GROUP AG FRN PERP EUR	ユーロ	113,819,416	103,373,569	2.96
300,000	UBS GROUP AG FRN PERP SER	米ドル	34,072,524	33,617,942	0.96
200,000	UBS GROUP FUNDING FRN PERP	米ドル	21,525,276	20,209,143	0.58
250,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	38,137,038	31,370,283	0.90
100,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	11,186,270	11,558,051	0.33

優先出資証券等合計

2,588,347,834 2,443,659,172 70.05

B. 期限付劣後債等

100,000	AIB GROUP PLC 1.5 29MAR23 EMTN	ユーロ	13,045,722	12,215,581	0.35
300,000	ALLIANZ SE FRN 25SEP49	ユーロ	35,825,087	35,384,795	1.01
100,000	ALLIED IRISH BK 4.125 26NOV25 EMTN	ユーロ	13,146,110	12,267,601	0.35
100,000	AQUARIUS+INVES PLC FRN 02OCT43 EMTN	ユーロ	15,791,144	13,516,338	0.39
100,000	ASSIC GENERALI FRN 08JUN48 EMTN	ユーロ	15,151,939	13,834,833	0.40
100,000	ASSIC GENERALI FRN 27OCT47 EMTN	ユーロ	13,581,382	14,187,418	0.41
106,000	ASSIC GENERAL 2.124 01OCT30	ユーロ	12,500,913	12,649,673	0.36
100,000	AXA SA FRN 06JUL47 EMTN	ユーロ	14,383,710	13,475,759	0.39
100,000	AXA SA FRN PERP EMTN	ユーロ	14,710,437	13,226,153	0.38
100,000	AXA SA FRN PERP EUR EMTN	ユーロ	14,277,353	13,257,885	0.38

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	BANCO SANTANDER 2.125 08FEB28 EMTN	ユーロ	13,552,974	12,612,756	0.36
50,000	BANK OF IRELAND 10 12FEB20 EMTN	ユーロ	8,502,342	6,128,138	0.18
200,000	BANQUE FED CRED M 2.50 25MAY28 EMTN	ユーロ	26,077,444	26,666,525	0.76
100,000	BANQUE FED CRED MUT 3 21MAY24 EMTN	ユーロ	14,824,334	13,178,851	0.38
100,000	BARCLAYS PLC FRN 07FEB23 EMTN	ユーロ	13,488,242	11,700,444	0.34
100,000	BNP PARIBAS 1.125 11JUN26 EMTN	ユーロ	12,423,291	12,373,295	0.35
100,000	BNP PARIBAS 5.75 24JAN22 EMTN	英ポンド	15,651,091	14,560,614	0.42
100,000	BNP PARIBAS FRN 23JAN27 EMTN	ユーロ	12,307,848	12,998,488	0.37
100,000	BPCE SA 2.875 22APR26 EMTN	ユーロ	11,969,741	13,555,619	0.39
100,000	CREDIT AGRICOLE 2 25MAR29 EMTN	ユーロ	12,529,739	12,747,349	0.37
200,000	HSBC HOLDINGS PLC 3 30JUN25 EMTN	ユーロ	27,606,140	26,696,015	0.77
250,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.125 7JUN28 EMTN	ユーロ	30,854,742	34,970,456	1.00
700,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	ユーロ	89,018,856	87,537,054	2.51
100,000	ING GROEP NV FRN 22MAR25	ユーロ	13,078,870	12,496,092	0.36
50,000	LLOYDS BANK PLC 6.5 24MAR20 EMTN	ユーロ	8,167,384	6,075,528	0.17
100,000	NATWEST MARKETS 1.125 14JUN23 EMTN	ユーロ	12,796,994	12,118,499	0.35
100,000	NATWEST MARKETS 0.625 02MAR22 EMTN	ユーロ	12,734,865	11,929,171	0.34
200,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	米ドル	22,060,587	21,811,369	0.63
400,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	ユーロ	49,644,192	46,456,389	1.33
300,000	SANTANDER ISSUAN 2.50 18MAR25 EMTN	ユーロ	41,796,234	38,533,649	1.10
100,000	SOCIETE GENERALE 2.125 27SEP28 EMTN	ユーロ	13,195,673	13,275,107	0.38
300,000	SOCIETE GENERALE 2.625 27FEB25 EMTN	ユーロ	37,747,744	39,192,933	1.12
100,000	UBS AG JERSEY FRN 19NOV24 EMTN	英ポンド	14,760,819	13,353,001	0.38
200,000	UNICREDIT SPA 2 04MAR23 EMTN	ユーロ	26,060,435	25,005,396	0.72
448,000	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	ユーロ	56,166,956	59,409,595	1.70
400,000	UNICREDIT SPA 6.95 31OCT22 REGS	ユーロ	59,590,501	55,930,082	1.60
505,000	UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN	ユーロ	60,174,701	59,359,482	1.70
300,000	UNICREDIT SPA FRN 28OCT25 EMTN	ユーロ	42,176,387	37,320,536	1.07
期限付劣債等合計			921,372,923	892,008,469	25.57
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 投資有価証券合計			3,509,720,757	3,335,667,641	95.62
			3,509,720,757	3,335,667,641	95.62

(*) 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10期（2018年10月13日から2019年10月15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		
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
10期(2019年10月15日)	10,023	△0.1	96.1	411,156

※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

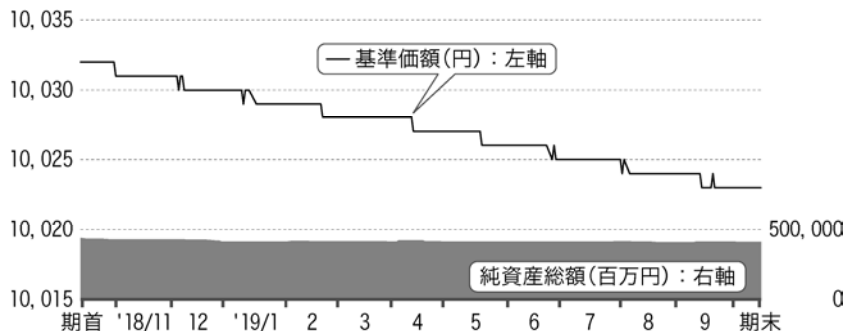
年月日	基準価額		債券組入比率
	円	騰落率	
(期首) 2018年10月12日	10,032	—	16.6
10月末	10,031	△0.0	15.7
11月末	10,031	△0.0	14.3
12月末	10,030	△0.0	16.6
2019年1月末	10,029	△0.0	16.8
2月末	10,028	△0.0	93.3
3月末	10,028	△0.0	12.7
4月末	10,027	△0.0	95.1
5月末	10,026	△0.1	95.5
6月末	10,025	△0.1	95.5
7月末	10,025	△0.1	95.6
8月末	10,024	△0.1	95.8
9月末	10,023	△0.1	17.5
(期末) 2019年10月15日	10,023	△0.1	96.1

※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 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

基準価額等の推移



期首	10,032円
期末	10,023円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の主な変動要因 (2018年10月13日から2019年10月15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 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

当期の短期金利は小幅に上昇しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続し、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、日銀が需給動向を勘案しながら短期国債の買入れ額を調整したことから、短期国債利回りはレンジ推移となりましたが、2019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-0.311%に対し、期末は-0.290%と小幅に上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2018年10月13日から2019年10月15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 (2018年10月13日から2019年10月15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%の物価安定目標が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利が継続され、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 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	3円 (3)	0.029% (0.029)	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	3	0.029	

期中の平均基準価額は10,027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 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 51,014,984,937	千円 50,674,560,243
	地方債証券	25,354,280	— (12,846,790)
	特殊債証券	40,746,038	— (70,546,500)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	—	— (100,000)

※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 (2018年10月13日から2019年10月15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	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D
			A			C
公社債	百万円 86,105	百万円 16,315	% 18.9	百万円 —	百万円 —	% —
現先取引(公社債)	50,994,980	1,473,585	2.9	50,674,560	1,473,582	2.9

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
(2018年10月13日から2019年10月15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10月15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	340,000,000 (340,000,000)	340,219,598 (340,219,598)	82.7 (82.7)	— (—)	— (—)	— (—)	82.7 (82.7)
地 方 債 証 券	20,422,700 (20,422,700)	20,497,739 (20,497,739)	5.0 (5.0)	— (—)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	34,308,100 (34,308,100)	34,519,040 (34,519,040)	8.4 (8.4)	— (—)	— (—)	— (—)	8.4 (8.4)
合 計	394,730,800 (394,730,800)	395,236,378 (395,236,378)	96.1 (96.1)	— (—)	— (—)	— (—)	96.1 (96.1)

※()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
国 債 証 券	第847回 国庫短期証券※	—	10,700,000	10,700,428	—
	第848回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,760	2019/11/5
	第850回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,990	2019/11/11
	第850回 国庫短期証券※	—	50,000,000	50,005,000	—
	第855回 国庫短期証券※	—	60,000,000	60,014,400	—
	第862回 国庫短期証券※	—	19,300,000	19,327,020	—
	第863回 国庫短期証券※	—	180,000,000	180,171,000	—
	小 計	—	340,000,000	340,219,598	—
地 方 債 証 券	第677回 東京都公募公債	1.33	1,859,700	1,864,107	2019/12/20
	第678回 東京都公募公債	1.38	1,770,000	1,774,336	2019/12/20
	第679回 東京都公募公債	1.38	900,000	902,205	2019/12/20
	第681回 東京都公募公債	1.4	1,110,000	1,116,549	2020/3/19
	第682回 東京都公募公債	1.32	300,000	301,674	2020/3/19
	第685回 東京都公募公債	1.13	400,000	403,016	2020/6/19
	第686回 東京都公募公債	1.08	100,000	100,720	2020/6/19
	平成21年度第5回 静岡県公募公債	1.35	197,000	197,019	2019/10/18
	平成21年度第7回 静岡県公募公債	1.54	500,000	500,850	2019/11/25
	平成21年度第10回 静岡県公募公債	1.4	100,000	100,586	2020/3/18
	平成22年度第5回 静岡県公募公債	1.315	100,000	100,901	2020/6/24
	平成27年度第4回 静岡県公募公債(5年)	0.157	200,000	200,192	2020/6/19
	平成21年度第10回 愛知県公募公債(10年)	1.38	300,000	300,168	2019/10/30
	平成21年度第11回 愛知県公募公債(10年)	1.46	404,000	404,682	2019/11/27

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
	平成21年度第12回 愛知県公募公債(10年)	1.32	500,000	501,260	2019/12/25
	平成21年度第15回 愛知県公募公債(10年)	1.42	200,000	200,804	2020/1/28
	平成21年度第17回 愛知県公募公債(10年)	1.41	585,000	587,995	2020/2/26
	平成21年度第19回 愛知県公募公債(10年)	1.4	100,000	100,634	2020/3/30
	平成22年度第3回 愛知県公募公債(10年)	1.364	500,000	504,160	2020/5/28
	平成22年度第5回 愛知県公募公債(10年)	1.258	100,000	100,882	2020/6/30
	平成25年度第13回 愛知県公募公債(7年)	0.435	100,000	100,414	2020/10/15
	平成21年度第4回 広島県公募公債	1.53	300,000	300,507	2019/11/25
	平成21年度第5回 広島県公募公債	1.42	100,000	100,398	2020/1/27
	平成22年度第1回 広島県公募公債	1.37	300,000	302,505	2020/5/27
	平成22年度第3回 広島県公募公債	1.08	100,000	101,005	2020/9/24
	平成21年度第7回 埼玉県公募公債	1.53	100,000	100,177	2019/11/27
	平成21年度第8回 埼玉県公募公債	1.3	612,000	613,517	2019/12/25
	平成21年度第9回 埼玉県公募公債	1.42	500,000	502,010	2020/1/28
	平成21年度第10回 埼玉県公募公債	1.44	400,000	402,068	2020/2/25
	平成22年度第1回 埼玉県公募公債	1.45	200,000	201,542	2020/4/28
	平成22年度第2回 埼玉県公募公債	1.37	590,000	594,885	2020/5/26
	平成22年度第3回 埼玉県公募公債	1.31	100,000	100,894	2020/6/24
	平成22年度第6回 埼玉県公募公債	1.08	100,000	101,020	2020/9/29
	平成26年度第1回 奈良県公募公債	0.143	250,000	250,035	2019/11/28
	平成21年度第6回 大阪市公募公債	1.57	195,000	195,339	2019/11/25
	平成21年度第7回 大阪市公募公債	1.47	300,000	301,236	2020/1/27
	平成21年度第9回 大阪市公募公債	1.47	800,000	804,000	2020/2/18
	平成26年度第6回 大阪市公募公債(5年)	0.173	600,000	600,102	2019/11/26
	第1回 名古屋市公募公債(7年)	0.629	200,000	200,834	2020/6/19
	第469回 名古屋市公募公債(10年)	1.34	500,000	501,190	2019/12/20
	第470回 名古屋市公募公債(10年)	1.4	100,000	100,590	2020/3/19
	第471回 名古屋市公募公債(10年)	1.27	200,000	201,706	2020/6/19
	平成21年度第9回 神戸市公募公債	1.551	1,100,000	1,101,892	2019/11/25
	平成22年度第1回 神戸市公募公債	1.445	100,000	100,734	2020/4/20
	平成21年度第7回 横浜市公募公債	1.45	100,000	100,489	2020/2/17
	平成21年度第5回 横浜市公募公債	1.56	100,000	100,147	2019/11/19
	平成22年度第1回 横浜市公募公債	1.36	300,000	302,454	2020/5/25
	第41回 横浜市公募公債(5年)	0.101	1,300,000	1,300,286	2020/1/24
	平成21年度第1回 岡山県公募公債(10年)	1.55	100,000	100,180	2019/11/27
	平成21年度第2回 岡山県公募公債(10年)	1.39	450,000	452,839	2020/3/31
	小 計	-	20,422,700	20,497,739	-
特 殊 債 券 (除く金融債)	第14回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.199	500,000	500,855	2020/6/18
	第16回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	300,000	302,901	2020/9/14
	第8回 政府保証首都高速道路債券	1.3	200,000	200,718	2020/1/20
	第5回 政府保証阪神高速道路債券	1.3	340,000	341,955	2020/3/18
	第1回 政府保証公営企業債券(15年)	1.6	600,000	606,828	2020/6/22
	第11回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	380,000	382,800	2020/4/17
	第11回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.25	100,000	100,006	2019/10/23
	第12回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	515,000	519,202	2020/5/22
	第13回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	100,894	2020/6/12
	第14回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	400,000	403,492	2020/7/17
	第15回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	143,000	144,255	2020/8/14
	第17回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	306,000	308,968	2020/10/21

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56回 政府保証関西国際空港債券	1.4	410,000	412,168	2020/2/25
	第6回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.2	100,000	100,212	2019/12/16
	第7回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.4	300,000	301,491	2020/2/17
	第9回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.0	349,000	352,374	2020/9/14
	第24回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.176	100,000	100,220	2020/9/29
	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	686,000	686,370	2019/10/31
	第93回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	1,461,000	1,463,615	2019/11/29
	第95回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	643,000	644,607	2019/12/27
	第98回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	447,000	448,788	2020/1/31
	第100回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	201,000	202,087	2020/2/28
	第103回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	650,000	653,757	2020/3/19
	第104回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	100,789	2020/4/30
	第107回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	696,800	702,667	2020/5/29
	第110回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	2,966,300	2,994,806	2020/6/30
	第112回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	3,325,000	3,355,490	2020/7/31
	第115回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	3,121,000	3,149,931	2020/8/31
	第117回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	1,533,000	1,548,544	2020/9/30
	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	1,679,000	1,695,689	2020/10/30
	第344回 政府保証道路債券	1.6	1,000,000	1,012,420	2020/7/15
	第7回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	1,043,000	1,045,106	2019/12/13
	第8回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	3,322,000	3,333,925	2020/1/20
	第9回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	550,000	552,673	2020/2/14
	第10回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	100,556	2020/3/13
	第30回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.194	3,500,000	3,503,675	2020/3/18
	第33回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.15	400,000	400,844	2020/10/27
	第10回 政府保証中部国際空港債券	1.3	340,000	341,927	2020/3/16
	第203回 政府保証預金保険機構債	0.1	1,000,000	1,000,390	2020/1/17
	第5回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	401,000	401,036	2019/10/18
	小 計	—	34,308,100	34,519,040	—
	合 計	—	394,730,800	395,236,378	—

※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

(2019年10月15日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	395,236,378	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,921,710	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	411,158,088	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

(2019年10月15日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	411,158,088,470円
コーポレート債	15,762,448,146
公社債(評価額)	395,236,378,148
未収利息	120,148,978
前払費用	39,113,198
(B) 負 債	1,106,748
未払利息	31,956
その他未払費用	1,074,792
(C) 純資産総額(A-B)	411,156,981,722
元本	410,225,615,973
次期繰越損益金	931,365,749
(D) 受益権総口数	410,225,615,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,023円

※当期における期首元本額438,641,517,387円、期中追加設定元本額18,948,192,245円、期中一部解約元本額47,364,093,659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2018年10月13日 至2019年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	435,887,653円
受 取 利 息	471,790,808
支 払 利 息	△ 35,903,155
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 702,958,917
売 買 益	252,000
売 買 損	△ 703,210,917
(C) 信 託 報 酬 等	△ 120,087,719
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 387,158,983
(E) 前期繰越損益金	1,402,623,318
(F) 追加信託差損益金	51,807,755
(G) 解約差損益金	△ 135,906,341
(H) 計 (D+E+F+G)	931,365,749
次期繰越損益金(H)	931,365,749

※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(ブラジルレアル)	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(為替ノーヘッジ型)	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ターゲットイヤープランファンド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>	409,960,127,684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>

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)