

日興グラビティ・ ヨーロピアン・ファンド

【愛称:ユーロビート】

【運用報告書(全体版)】

(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

第 6 期

決算日 2020年2月26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、欧州および欧州周辺国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2014年3月7日から2024年2月26日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、欧州および欧州周辺国の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド 欧州および欧州周辺国（東欧、ロシア、トルコおよびアフリカ等）の上場株式 マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■主として、欧州の上場株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■投資対象とする外国投資信託の運用は、欧州株式への投資に精通したエドモン・ドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント（フランス）が行います。 ■外貨建資産に対しては、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年1回（原則として毎年2月26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）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。



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			(参考指数) MSCIオールカントリー・ ヨーロッパインデックス		債券組入 率	投資信託 証券組入 率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2016年2月26日)	8,463	0	△20.3	88.19	△20.7	0.1	97.3	7,366
3期(2017年2月27日)	8,969	0	6.0	99.94	13.3	0.2	98.7	4,250
4期(2018年2月26日)	10,167	60	14.0	117.24	17.3	0.3	95.4	2,903
5期(2019年2月26日)	9,313	0	△8.4	113.86	△2.9	0.5	97.0	1,938
6期(2020年2月26日)	9,663	0	3.8	121.05	6.3	0.5	96.8	1,448

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)は設定時を100として2020年2月26日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックスの著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ ヨーロッパインデックス		債券組入 率	投資信託 証券組入 率
		騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首) 2019年2月26日	円	%		%	%	%
	9,313	—	113.86	—	0.5	97.0
2月末	9,310	△0.0	114.29	0.4	0.5	97.0
3月末	9,320	0.1	114.16	0.3	0.1	97.8
4月末	9,581	2.9	118.80	4.3	0.5	97.1
5月末	8,985	△3.5	113.00	△0.8	0.6	98.2
6月末	9,387	0.8	116.77	2.5	0.6	98.4
7月末	9,436	1.3	116.33	2.2	0.6	98.5
8月末	8,738	△6.2	110.86	△2.6	0.6	97.8
9月末	9,230	△0.9	116.15	2.0	0.1	97.8
10月末	9,593	3.0	121.04	6.3	0.6	97.9
11月末	9,653	3.7	123.55	8.5	0.6	98.2
12月末	9,985	7.2	128.69	13.0	0.3	98.1
2020年1月末	9,699	4.1	124.84	9.6	0.6	98.7
(期末) 2020年2月26日	9,663	3.8	121.05	6.3	0.5	96.8

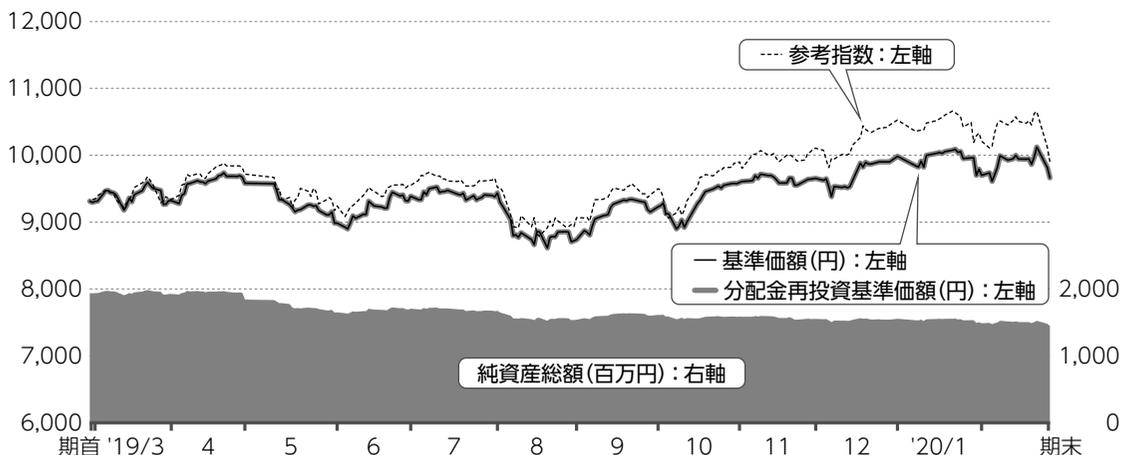
※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	9,313円
期末	9,663円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+3.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)です。

※MSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックスの著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

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

上昇要因

- 8月中旬から2020年2月中旬にかけて、米中通商協議の進展や、英国のEU(欧州連合)からの合意なき離脱に対する懸念の後退などを受け、欧州株式市場が堅調な展開となったこと
- 9月上旬から2020年1月中旬にかけて、英国のEUからの合意なき離脱に対する懸念の後退などを受け、ユーロが対円で上昇したこと

下落要因

- 2月中旬から期末にかけて、新型コロナウイルスが中国から世界に広がりつつあることを受け、世界の主要株式市場が下落したこと
- 期初から9月上旬にかけて、ユーロ圏の景気悪化懸念や金融緩和観測などから、ユーロが対円で下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	外国株式	96.8%
マネープール・マザーファンド	短期金融資産	0.7%

※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2月27日から2020年2月26日まで)

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

欧州株式市場

期初から8月上旬にかけては、一進一退の展開となりました。ECB(欧州中央銀行)による欧州経済成長率見通しの引下げや米中貿易摩擦に先行きがみえないこと、米国や中国などの軟調な経済指標が市場の重石となりました。一方でFRB(米連邦準備制度理事会)が政策金利の引上げに対し従来よりも慎重な姿勢をとっていることや、英国がEUからの合意なき離脱を回避できるとの期待などが市場の下支え要因となりました。

8月中旬以降は、米中貿易摩擦問題の進展期待や、英国のEUからの合意なき離脱に対する懸念の後退等を好感し、上昇に転じました。

11月には、欧州のPMI(購買担当者景気指数)などの経済指標が底打ちを示したことも、サポート材料となりました。

12月には、米中両国が貿易摩擦の解消に向け第一段階の合意に至ったことや、英国の総選挙にて与党の保守党が過半数の議席を獲得し、英国のEU離脱を巡る不透明感が後退したことから上昇基調を継続しました。

年明け以降も、米中通商協議の進展期待や中国の預金準備率の引下げなどを受け、堅調に推移しました。

2020年2月中旬から期末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大懸念から、相場は急落しました。

欧州周辺国市場は、まちまちの展開となりました。中央銀行による利下げを受け、トルコやロシアが大きく上昇する一方、財政赤字の拡大による通貨安が嫌気された南アフリカは、一進一退となりました。

当期の市場の動きをMSCIオールカンントリー・ヨーロッパインデックス(米ドルベース、ユーロ換算)で見ると、期首に比べて5.7%上昇しました。

為替市場

ユーロ・円は、期初から8月にかけて、投資家のリスク回避姿勢と欧州景気の低迷からユーロ安・円高基調となりました。9月以降は、英国のEU離脱交渉が進展するなどリスク選好度の改善とともに、ユーロが反発に転じました。

12月には、英国総選挙での保守党勝利を好感した英ポンド高につれて、ユーロ高・円安傾向で推移しました。2020年1月中旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大によるリスク回避的な動きから、ユーロ安・円高傾向となりました。

当期のユーロ・円は、期首126円09銭から期末119円88銭と6円21銭のユーロ安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

当ファンド

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

グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド

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

●個別銘柄

当期は、米国での買収が評価された防衛関連企業のBAEシステムズや、新薬の研究開発進展が評価された医薬品のサノフィが大きく上昇しました。一方で、原油価格の下落を受け、エネルギーのトタルや、ロイヤル・ダッチ・シェルが下落しました。

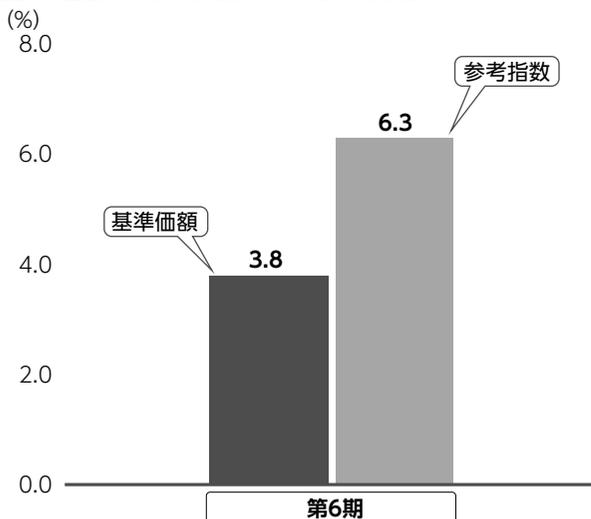
新興国はポートフォリオの10%程度の保有としています。新興国市場は、ロシアの金属会社であるMMCノリリスクニッケルや、ポーランドのスーパーマーケット運営のディノ・ポルスカが大きく上昇しました。

マネープール・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

基準価額と参考指数の対比(騰落率)



当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIオールカントリー・ヨーロッパインデックス(円ベース)を設けています。

左のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

分配金について(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第6期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	608

当期の分配は、基準価額水準等を勘案し、見送りいたしました。

なお、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

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

グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド

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

欧州を含め世界的に低下してきた経済成長率に安定化のサインが出てきています。加え

て、各国・地域の中央銀行はハト派(景気を重視する立場)スタンスを取っており、これが欧州株式市場のサポートになるとみています。一方で、新型肺炎の世界的な広がりにより市場の高いボラティリティ(価格変動性)は継続すると見込まれることから、当ファンドで選好するような比較的ディフェンシブな銘柄が市場をアウトパフォームすると考えます。

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

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2月27日から2020年2月26日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	114円	1.210%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(投信会社)	(28)	(0.297)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(83)	(0.880)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.006)	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	115	1.217	

期中の平均基準価額は9,409円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

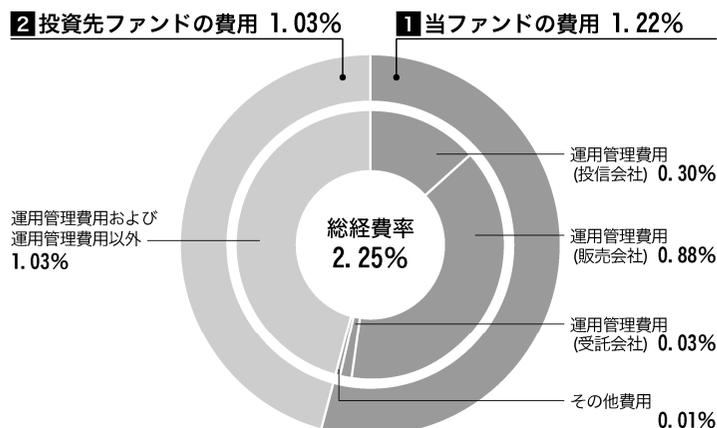
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「損益及び純資産変動計算書」をご覧ください。

参考情報 総経費率 (年率換算)



総経費率(①+②)	2.25%
① 当ファンドの費用の比率	1.22%
② 投資先ファンドの費用の比率	1.03%

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド【愛称：ユーロビート】

- ※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は2.25%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国内	グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	—	—	55,062	561,000
	合 計	—	—	55,062	561,000

※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(2019年2月27日から2020年2月26日まで)

利害関係人との取引状況

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネープール・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公 社 債	百万円 187,110	百万円 37,627	20.1	百万円 —	百万円 —	—
現 先 取 引 (公 社 債)	64,657,661	1,001,287	1.5	64,817,548	1,001,285	1.5

※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、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2月27日から2020年2月26日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2020年2月26日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	189,054	133,991	1,402,089	96.8
合 計	189,054	133,991	1,402,089	96.8

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネープール・マザーファンド	9,958	9,958	9,977

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は402,742,211千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年2月26日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	1,402,089	95.4
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	9,977	0.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57,656	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,469,722	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2月26日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,469,722,325円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,655,317
投資信託受益証券(評価額)	1,402,089,912
マ ネ ー プ ー ル ・ マザーファンド(評価額)	9,977,096
未 収 入 金	17,000,000
(B) 負 債	21,107,917
未 払 解 約 金	11,583,120
未 払 信 託 報 酬	9,472,618
未 払 利 息	113
そ の 他 未 払 費 用	52,066
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,448,614,408
元 本	1,499,104,156
次 期 繰 越 損 益 金	△ 50,489,748
(D) 受 益 権 総 口 数	1,499,104,156口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	9,663円

※当期における期首元本額2,081,716,502円、期中追加設定元本額1,008,314円、期中一部解約元本額583,620,660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

	当 期
1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	－円

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

■ 損益の状況

(自2019年2月27日 至2020年2月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 16,614円
支 払 利 息	△ 16,614
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	72,533,969
売 買 益	88,466,504
売 買 損	△ 15,932,535
(C) 信 託 報 酬 等	△ 20,035,011
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	52,482,344
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 101,046,291
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,925,801
(配 当 等 相 当 額)	(11,841,448)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,767,249)
(G) 計 (D + E + F)	△ 50,489,748
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 50,489,748
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,925,801
(配 当 等 相 当 額)	(11,841,448)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,767,249)
分 配 準 備 積 立 金	79,392,999
繰 越 損 益 金	△ 127,956,946

※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(11,841,448円)および分配準備積立金(79,392,999円)より分配可能額は91,234,447円(1万口当たり608円)ですが、分配は行っておりません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド
形態	ケイマン籍外国投資信託（円建て）
主要投資対象	欧州および欧州周辺国（東欧、ロシア、トルコおよびアフリカ等）の上場株式
運用の基本方針	主として、欧州で活躍する企業を中心に投資を行います。また、欧州周辺国の経済成長の恩恵を受ける企業にも投資を行います。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 ・非流動性資産への投資は、純資産総額の15%以下とします。
決算日	年1回決算（原則として、毎年2月28日）
分配方針	毎年2月15日（休業日の場合は前営業日）に分配を行う方針です。ただし、分配を行わないことがあります。
運用報酬等	純資産総額に対して年0.7115% ただし、年間最低報酬額との関係で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。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント（フランス）
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

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

■ 損益及び純資産変動計算書(2018年3月1日から2019年2月28日まで)

(表示通貨: 日本円)

収益	
受取配当金	89,623,419
銀行利息	17,275
収益合計	<u>89,640,694</u>
費用	
投資運用報酬	13,248,920
取引費用	1,736,251
受託報酬	1,660,622
管理事務代行報酬	1,638,584
専門家費用	1,510,054
印刷および広告費	1,416,205
保管報酬	930,484
管理報酬	698,344
弁護士費用	650,191
保管費用	621,411
金融取引税	466,792
登記費用	10,943
その他費用	326,568
費用合計	<u>24,915,369</u>
投資純利益	<u>64,725,325</u>
実現純損失:	
外国為替	(4,017,716)
投資有価証券	(65,408,667)
投資純利益および実現純損失(当期)	<u>(4,701,058)</u>
未実現損失の純変動:	
投資有価証券	(172,296,926)
運用の結果による純資産の純減少	<u>(176,997,984)</u>
資本の変動	
受益証券買取	(783,000,000)
資本の純変動	<u>(783,000,000)</u>
期首純資産額	<u>2,841,612,643</u>
期末純資産額	<u>1,881,614,659</u>

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド【愛称：ユーロビート】

■ 投資明細表(2019年2月28日現在)

数量	銘柄	通貨	帳簿価額 (円)	時価 (円)	比率* (%)
公認の証券取引所あるいは他の規制で運営される市場で譲渡可能な有価証券					
株式					
13,549	ABN AMRO GROUP NV-CVA	ユーロ	48,588,925	35,522,260	1.89
8,202	ACCOR SA	ユーロ	42,027,486	38,477,032	2.04
2,032	ALLIANZ SE -REG-	ユーロ	37,929,406	49,609,850	2.64
8,497	AMUNDI SA	ユーロ	48,926,333	60,905,785	3.24
7,964	ASTRAZENECA PLC	英ポンド	57,131,551	72,787,718	3.87
11,720	AXA SA	ユーロ	30,219,335	32,530,183	1.73
105,184	BAE SYSTEMS PLC	英ポンド	90,809,586	72,534,574	3.85
13,666	BOUYGUES SA	ユーロ	48,659,720	56,475,062	3.00
17,787	CARREFOUR SA	ユーロ	55,927,285	39,926,530	2.12
78,476	CENTRICA PLC	英ポンド	34,186,224	14,529,868	0.77
3,558	CEZ AS	チェココルナ	10,170,618	9,687,101	0.51
3,130	COCA-COLA ICECEK AS	トルコリラ	2,294,521	2,165,153	0.12
40,791	CREDIT AGRICOLE SA	ユーロ	63,333,031	56,800,342	3.02
11,605	CRH PLC	ユーロ	40,983,172	40,406,423	2.15
5,503	DAIMLER AG -REG-	ユーロ	50,704,154	36,419,350	1.94
41,041	DEUTSCHE TELEKOM AG -REG-	ユーロ	79,104,434	74,734,991	3.97
1,110	DINO POLSKA SA	ポーランドズロチ	3,180,320	3,485,846	0.19
59,070	ENEL SPA	ユーロ	40,984,809	39,391,024	2.09
1,495	ERSTE GROUP BANK AG	ユーロ	6,588,899	6,000,904	0.32
8,629	ESSITY AKTIEBOLAG-B SHS	スウェーデンクローナ	21,215,095	26,675,218	1.42
35,800	FIRSTRAND LTD	南アフリカランド	18,214,436	18,303,255	0.97
31,165	GLAXOSMITHKLINE PLC	英ポンド	80,913,301	69,003,676	3.67
14,170	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	ユーロ	32,145,731	40,536,616	2.15
12,504	MOBILE TELESYSTEMS PJSC (RUB)	ロシアルーブル	5,498,043	5,306,746	0.28
3,953	MR PRICE GROUP LTD - NEW -	南アフリカランド	7,742,838	6,924,446	0.37
2,040	MTN GROUP LTD	南アフリカランド	1,389,021	1,356,729	0.06
2,311	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ユーロ	49,818,083	59,743,775	3.18
2,063	MULTICHOICE GROUP LTD	南アフリカランド	-	1,736,801	0.09
2,063	NASPERS LTD-N SHS	南アフリカランド	44,659,795	48,689,480	2.59
5,235	NEDBANK GROUP LTD	南アフリカランド	13,236,162	11,853,224	0.63
97,721	NOKIA OYJ	ユーロ	74,966,678	65,559,917	3.48
4,883	NOVARTIS AG - REG SHS	スイスフラン	48,362,504	49,359,482	2.62
16,657	ORANGE	ユーロ	31,339,082	27,926,981	1.48
2,820	OTP BANK PLC	ハンガリーフォリント	12,337,931	13,260,413	0.70
4,174	PKO BANK POLSKI SA	ポーランドズロチ	5,142,835	4,670,119	0.25
2,212	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	ポーランドズロチ	2,864,851	2,642,927	0.14
10,593	PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	ユーロ	44,757,828	20,645,568	1.10

日興グラビティ・ヨーロピアン・ファンド【愛称：ユーロビート】

数量	銘柄	通貨	帳簿価額 (円)	時価 (円)	比率* (%)
21,537	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	ユーロ	70,588,196	74,716,180	3.97
6,188	SAMPO OYJ A	ユーロ	33,034,985	32,852,714	1.75
15,962	SANLAM LTD	南アフリカランド	9,966,792	10,061,188	0.53
4,080	SANOFI	ユーロ	38,519,532	37,323,002	1.98
1,056	SANTANDER BANK POLSKA S. A.	ポーランドズロチ	11,477,371	11,457,308	0.61
3,178	SAP SE	ユーロ	26,592,858	37,143,154	1.97
3,114	SASOL LTD	南アフリカランド	12,312,054	10,522,267	0.56
18,100	SMITH AND NEPHEW PLC	英ポンド	31,515,553	38,088,148	2.02
51,666	SNAM SPA	ユーロ	25,634,371	27,892,596	1.48
8,310	SOK MARKETLER TICARET AS	トルコリラ	2,056,445	1,789,883	0.10
12,591	STANDARD BANK GROUP LTD	南アフリカランド	21,453,804	19,292,018	1.03
98,757	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	ユーロ	60,016,343	36,315,687	1.93
43,509	TERNA SPA	ユーロ	24,275,680	29,694,482	1.58
11,278	TOTAL SA	ユーロ	67,446,175	70,713,457	3.76
53,570	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	トルコリラ	8,521,316	9,698,939	0.52
15,644	UNICREDIT SPA	ユーロ	36,672,916	23,117,462	1.23
10,445	UNIPER SE	ユーロ	33,954,407	33,640,945	1.79
4,896	VINCI SA	ユーロ	34,695,318	50,825,964	2.70
1,727	YANDEX NV A	米ドル	4,651,353	6,308,577	0.34
株式合計			1,839,739,492	1,778,039,340	94.49
預託証券					
2,535	LUKOIL PJSC -SPONS ADR-	米ドル	19,881,861	23,710,651	1.26
5,010	MAGNIT PJSC -SPONS GDR- REGS	米ドル	8,207,270	7,921,033	0.42
4,140	MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR-	米ドル	7,611,197	9,953,601	0.53
12,645	SBERBANK PAO -SPONS ADR-	米ドル	16,694,487	17,610,605	0.94
2,691	X5 RETAIL GROUP NV -GDR- REGS	米ドル	7,806,023	7,632,623	0.41
預託証券合計			60,200,838	66,828,513	3.56
公認の証券取引所あるいは他の規制で運営される市場で譲渡可能な有価証券合計			1,899,940,330	1,844,867,853	98.05
投資有価証券合計			1,899,940,330	1,844,867,853	98.05

(*)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
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
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

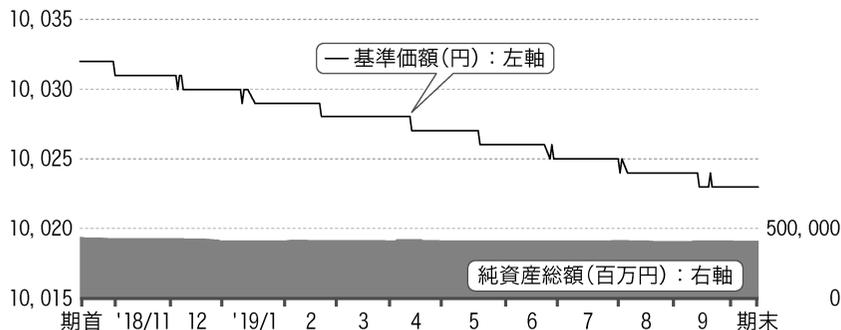
年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年10月12日	10,032	—	16.6
10月末	10,031	△0.0	15.7
11月末	10,031	△0.0	14.3
12月末	10,030	△0.0	16.6
2019年1月末	10,029	△0.0	16.8
2月末	10,028	△0.0	93.3
3月末	10,028	△0.0	12.7
4月末	10,027	△0.0	95.1
5月末	10,026	△0.1	95.5
6月末	10,025	△0.1	95.5
7月末	10,025	△0.1	95.6
8月末	10,024	△0.1	95.8
9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
		千円	千円
国内	国債証券	51,014,984,937	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、S M B C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(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。

マネープール・マザーファンド

■ 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
		%	千円	千円	
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	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	395,236,378	96.1
投 資 信 託 財 産 総 額	15,921,710	3.9
	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
コール・ローン等	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<道格機関投資家限定>	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)