

■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2021年6月8日 (当初、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	■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。 ■米ドル建ての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す。なお、外国投資信託証券が保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
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	■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; margin-top: 10px;">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。)</div>

# 三井住友・新興国債券 トータルリターン・ファンド (為替ヘッジあり)

【繰上償還 運用報告書(全体版)】

(2021年1月13日から2021年6月8日まで)

第 13 期

償還日 2021年6月8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した。当期についても、運用方針に沿った運用を行い、2021年6月8日に繰上償還となりました。皆さまのご愛顧ありがとうございました。

 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)

## 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）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 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			
	円	円	%	%	%	百万円
9期(2019年7月10日)	9,436	0	2.3	0.1	94.5	251
10期(2020年1月10日)	9,279	0	△1.7	0.1	94.5	235
11期(2020年7月10日)	9,005	0	△3.0	0.1	92.7	222
12期(2021年1月12日)	9,522	0	5.7	0.1	93.0	219
(償還時)	(償還価額)					
13期(2021年6月8日)	9,537.64	—	0.2	—	—	164

※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		債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率
	騰落率			
(期首)	円	%	%	%
2021年1月12日	9,522	—	0.1	93.0
1月末	9,531	0.1	0.1	94.6
2月末	9,504	△0.2	0.1	93.3
3月末	9,389	△1.4	0.1	94.5
4月末	9,493	△0.3	0.1	78.4
5月末	9,540	0.2	—	—
(償還時)	(償還価額)			
2021年6月8日	9,537.64	0.2	—	—

※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。

設定以来の運用状況（設定日（2015年1月13日）から償還日（2021年6月8日）まで）

設定以来の基準価額の推移



前期までの概略（設定日（2015年1月13日）から第12期末（2021年1月12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。

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券については、米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行いました。なお、外国投資信託証券が保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けました。

以下は、設定日から第12期末までの基準価額の変動要因です。

【第1期（設定日（2015年1月13日）から2015年7月10日まで）】

上昇要因

- ・ロシアなど一部の新興国債券市場が堅調であったこと
- ・ロシアルーブルの上昇、南アフリカランドやハンガリーフォリントの下落

下落要因

- ・米国債券利回りの上昇（価格は下落）により、デュレーション（投資資金の平均回収期間）のロングポジションがマイナス要因になったこと

【第2期（2015年7月11日から2016年1月12日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国国債の利回りの低下（価格は上昇）</li> <li>・10月から11月にかけてのトルコリラの上昇</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新興国の債券利回りの上昇</li> <li>・南アフリカランド、メキシコペソの下落</li> </ul>

【第3期（2016年1月13日から2016年7月11日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ブラジル債券、メキシコ債券の利回りの低下</li> <li>・ロシアルーブルの上昇</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・メキシコペソの下落</li> </ul>

【第4期（2016年7月12日から2017年1月10日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ブラジル債券利回りの低下</li> <li>・ロシアルーブルおよびコロンビアペソの上昇</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・メキシコペソおよびトルコリラの下落</li> </ul>

【第5期（2017年1月11日から2017年7月10日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・メキシコ債券、ブラジル債券、トルコ債券市場の上昇</li> <li>・対米ドルでのメキシコペソの上昇</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・韓国ウォンおよびハンガリーフォリントの売り持ちのポジション</li> </ul>

【第6期（2017年7月11日から2018年1月10日まで）】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建てのトルコ債券を組み入れたこと</li> <li>・現地通貨建てのブラジル債券を組み入れたこと</li> <li>・通貨配分でのコロンビアペソへの買持ちと、メキシコペソの売持ち</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通貨配分での南アフリカランドと韓国ウォンの売持ちとトルコリラの買持ち</li> <li>・トルコリラ建て債券の保有とトルコリラの買持ち</li> </ul>

【第7期（2018年1月11日から2018年7月10日まで）】

上昇要因	・ 韓国ウォンの売り持ちのポジション
下落要因	・ 新興国債券市場が下落したこと ・ 米ドル建てのアルゼンチン債券の組入れ ・ 新興国通貨の全般的な下落、なかでも、トルコリラ、ブラジルレアルの買い持ちのポジション

【第8期（2018年7月11日から2019年1月10日まで）】

上昇要因	・ 米ドル建てのブラジル債券やインドネシア債券の組入れ
下落要因	・ 現地通貨建トルコ債券、米ドル建スリランカ債券の組入れ ・ コロンビアペソの買い持ちのポジション

【第9期（2019年1月11日から2019年7月10日まで）】

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 ・ インドルピーの買持ちのポジション
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 ・ タイバーツの売持ちのポジション

【第10期（2019年7月11日から2020年1月10日まで）】

上昇要因	・ メキシコ債券（米ドル建ておよび現地通貨建て）の買持ちポジション ・ メキシコペソの買持ちのポジション
下落要因	・ 米ドル建てのアルゼンチン債券の組入れ ・ ポーランドズロチの買持ちのポジション ・ ヘッジコストがかかったこと

【第11期(2020年1月11日から2020年7月10日まで)】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 当期後半のブラジル債券（米ドル建て）の組入れ</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 新興国債券市場が下落したこと</li> <li>・ 米ドル建スリランカ債券のポジションがマイナスに寄与したこと</li> <li>・ 当期前半のブラジルレアルの買持ちポジション</li> <li>・ ヘッジコストがかかったこと</li> </ul>

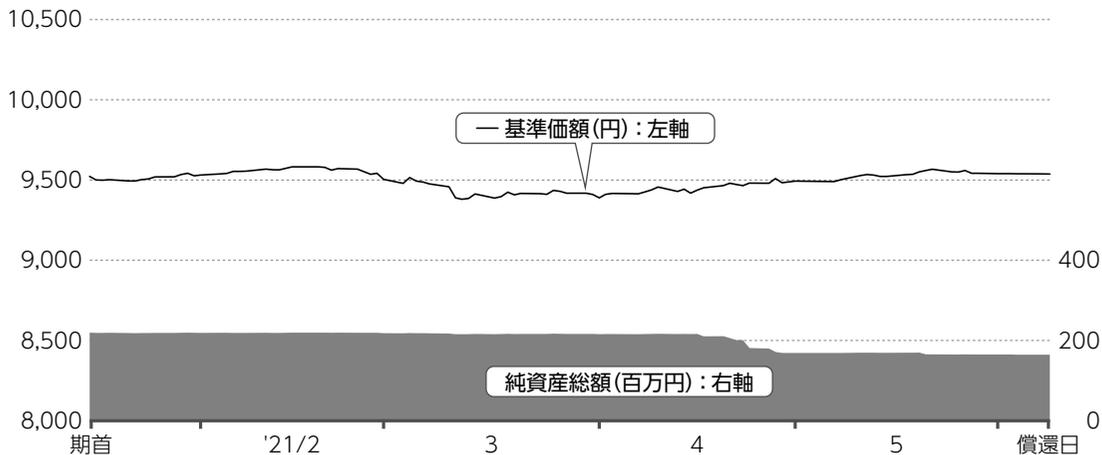
【第12期(2020年7月11日から2021年1月12日まで)】

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 当期前半のブラジル債券（米ドルベース）、コロンビア債券の買持ちのポジション</li> <li>・ 当期前半のチリペソの売り持ちのポジション</li> <li>・ 当期後半のメキシコ債券、ウクライナ債券の買持ちポジション</li> <li>・ 当期後半のコロンビアペソの買持ちポジション</li> <li>・ 期を通じたメキシコペソの買持ちポジション</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 当期後半の南アフリカランドの売り持ちのポジションがマイナスに寄与したこと</li> <li>・ ヘッジコストがかかったこと</li> </ul>

# 1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年1月13日から2021年6月8日まで）

## 基準価額等の推移



期 首	9,522円
償 還 日	9,537円64銭
騰 落 率	+0.2%

※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はありません。

### 基準価額の主な変動要因（2021年1月13日から2021年6月8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。

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券については、米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行いました。なお、外国投資信託証券が保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けました。

#### 上昇要因

- 当期前半、価格が下落したペルー、ウルグアイに対するクレジットのショート・ポジションを保有したこと
- 資源価格高を背景に価格が上昇したブラジルの石油会社ペトロbrasなどの資源国の債券を保有したこと
- 3月中旬以降、米国国債利回り上昇一服を背景に、新興国債券市場が堅調に推移したこと
- 3月中旬以降、米ドル安などを背景に、現地通貨建て債券市場、新興国通貨が堅調に推移したこと

#### 下落要因

- 当期初、下落したブラジルリアルを保有していたこと
- 期初から3月上旬にかけて、米国国債利回りの上昇などを受けて、外貨建て新興国債券市場が下落したこと

投資環境について（2021年1月13日から2021年6月8日まで）

新興国債券市場は期を通してみれば横ばいでの推移となりました。新興国通貨は米ドルに対して概ね横ばいで推移しました。

### 新興国債券市場

期初から3月上旬までは、米国国債利回りの上昇、新型コロナウイルス変異株の感染拡大が新興国にとっても懸念材料となるとの見通しから、外貨建て新興国債券市場、現地通貨建て債券市場は軟調に推移しました。

その後、パウエルF R B（米連邦準備制度理事会）議長が金融緩和の縮小に対して慎重な姿勢を改めて示したことなどを受け、米国国債利回りは低下しました。新興国では新型コロナウイルスの感染拡大が見られたものの、先進国を中心に経済への明るい見通しが広がり、投資家のリスク選好度が高まる中、新興国債券市場は償還日まで堅調に推移しました。

### 為替市場

米国金利の上昇などを背景に、期初から3月上旬まで米ドル高が進展し、新興国通貨は軟調となりました。その後は、米国長期金利の上昇が一服し低下に転じたことなどから米ドル高傾向も転換し、償還日にかけて新興国通貨は上昇しました。期を通してみれば、新興国通貨は米ドルに対して概ね横ばいで推移しました。

ポートフォリオについて（2021年1月13日から2021年6月8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。米ドル建ての外国投資信託証券については、対円での為替ヘッジを行いました。当ファンドの繰上償還の決定後、上記のファンドを現金化しました。

## 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）

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（投資価値評価）に魅力がある債券の組入れを行いました。

外貨建債券では、概ね期を通じてウクライナ、中国、ナイジェリアなどを組み入れました。現地通貨建債券では、インドネシア、ウルグアイなどを組み入れました。

新興国の債券市場および為替市場の動向を注視し、各市場のポジション（実質的な組入比率）については、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。

### ●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3年～5年程度のレンジで機動的に調整しました。

### ●通貨別配分

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。

インドネシアの売り持ちのポジションはおおむね継続保有しました。台湾ドルは期の多くの期間、売り持ちのポジションを維持しました。ウクライナの買い持ちのポジションは概ね継続保有しました。また、ブラジルレアルや南アフリカランドは売り持ち、買い持ちのポジションを機動的に動かしました。

## 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（2021年1月13日から2021年6月8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（2021年1月13日から2021年6月8日まで）

償還のため、該当事項はございません。

## 2 今後の運用方針

償還のため、該当事項はございません。

## 3 お知らせ

#### 約款変更について

該当事項はございません。

#### 繰上償還について

当ファンドは信託約款の繰上償還規定の「受益権の口数が10億口を下回る」状態が継続していることから、運用の基本方針に従った運用を続けることが困難となり、信託期間中ではありますが運用を終了させ、お預かりした資産をお返しすることが受益者の皆さまにとって有利であると判断し、信託約款の規定に従い繰上償還手続きを実施させていただきました。

法令および信託約款の規定に従い、2021年5月25日に書面決議を行い、投資家の皆さまの賛成多数により可決されたため、2021年6月8日をもって繰上償還となりました。

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）

1万口当たりの費用明細（2021年1月13日から2021年6月8日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	39円	0.410%	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) 期中の平均基準価額は9,491円です。
（投信会社）	(13)	(0.133)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(25)	(0.266)	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）	(1)	(0.011)	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) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(－)	(－)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株式）	(－)	(－)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	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
（保管費用）	(0)	(0.000)	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）	(－)	(－)	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	39	0.411	

※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。

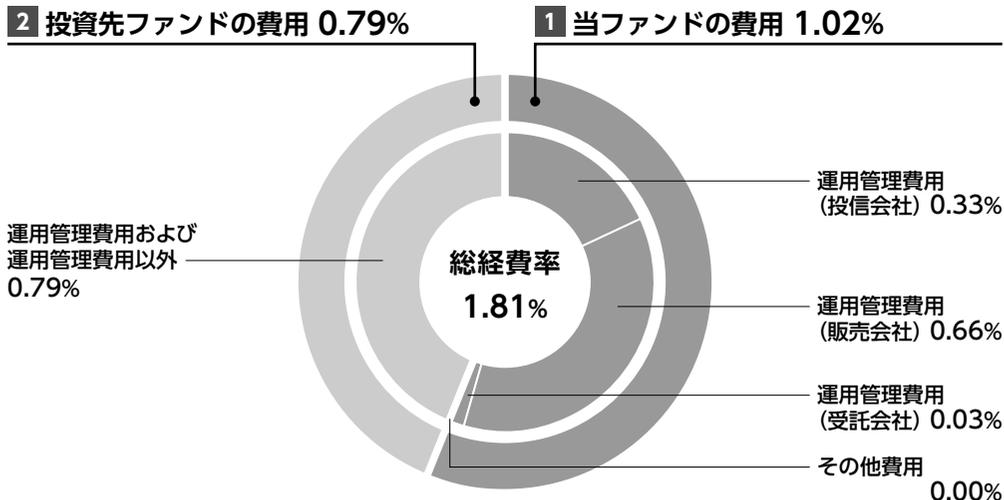
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



<b>総経費率(1+2)</b>	<b>1.81%</b>
<b>1 当ファンドの費用の比率</b>	<b>1.02%</b>
<b>2 投資先ファンドの費用の比率</b>	<b>0.79%</b>

※ **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1.81%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2021年1月13日から2021年6月8日まで）

(1) 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
			30,604	344	204,104	2,314
		小 計	30,604	344	204,104	2,314

※金額は受渡し代金。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マネープール・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 279	千円 279

■ 利害関係人との取引状況等（2021年1月13日から2021年6月8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	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 239,036	百万円 41,093	17.2	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、当期における当該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

（2021年1月13日から2021年6月8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6月8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) 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)	□ 173,499	□ -	千米ドル -	千円 -	% -
合計	173,499	-	-	-	-

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末)		期末	
	口数	口数	口数	評価額
マネープール・マザーファンド	千口 279	千口 -	千円 -	千円 -

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年6月8日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 165,961	% 100.0
投資信託財産総額	165,961	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2021年6月8日現在)

項目	償還時
(A) 資産	165,961,186円
コール・ローン等	165,961,186
(B) 負債	1,309,121
未払解約金	476,380
未払信託報酬	832,204
未払利息	295
その他未払費用	242
(C) 純資産総額(A-B)	164,652,065
元本	172,633,989
償還差損金	△ 7,981,924
(D) 受益権総口数	172,633,989口
1万口当たり償還価額(C/D)	9,537円64銭

※当期における期首元本額230,629,309円、期中追加設定元本額1,997,371円、期中一部解約元本額59,992,691円です。

※上記表中の償還差損金は、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1万口当たり償還価額が、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2021年1月13日 至2021年6月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	9,334円
その他収益	18,950
支払利息	△ 9,616
(B) 有価証券売買損益	1,085,640
売買益	16,706,946
売買損	△ 15,621,306
(C) 信託報酬等	△ 834,383
(D) 当期損益金(A+B+C)	260,591
(E) 前期繰越損益金	△ 8,423,737
(F) 追加信託差損益金	181,222
(配当等相当額)	( 761,846)
(売買損益相当額)	(△ 580,624)
償還差損金(D+E+F)	△ 7,981,924

※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。

## ■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年1月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年6月8日		資産総額	165,961,186円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,309,121円
受益権口数	10,000,000口	172,633,989口	162,633,989口	純資産総額	164,652,065円
元本額	10,000,000円	172,633,989円	162,633,989円	受益権口数	172,633,989口
				1万口当たり償還金	9,537.64円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,701,909,455	1,739,318,963	10,220	0	0.00
第2期	2,012,716,794	1,946,823,938	9,673	0	0.00
第3期	1,937,020,640	1,960,105,294	10,119	0	0.00
第4期	1,814,404,927	1,802,268,820	9,933	0	0.00
第5期	1,629,894,671	1,640,842,139	10,067	0	0.00
第6期	1,577,836,432	1,562,895,693	9,905	0	0.00
第7期	336,640,226	318,718,621	9,468	0	0.00
第8期	294,110,392	271,316,567	9,225	0	0.00
第9期	266,289,460	251,270,080	9,436	0	0.00
第10期	254,130,682	235,804,040	9,279	0	0.00
第11期	246,896,753	222,333,252	9,005	0	0.00
第12期	230,629,309	219,614,879	9,522	0	0.00

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"> <li>・ 株式への投資は行いません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> </ul>
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。
運用管理費用	<p>年1.0%程度*</p> <p>*上記の料率には、運用報酬、管理費用、保管費用、事務代行費用、名義書換代行費用などに関する費用を含みます。また、上記の料率の一部には、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、上記の料率を上回ることがあります。</p>
その他の費用	ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。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	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 (2019年4月1日から2020年3月31日まで)

	(単位：米ドル)
期首純資産	1,461,671,818
収益	
投資収益（純額）	38,475,637
銀行受取利息	665,563
その他収益	800,690
収益合計	39,941,890
費用	
管理報酬	(5,269,368)
取引手数料	(55,402)
管理・事務代行サービス手数料	(2,550,664)
支払利息	(34,015)
費用合計	(7,909,449)
投資純利益（損失）	32,032,441
実現利益（損失）：	
－投資有価証券	18,947,087
－派生商品	(58,839,152)
－外国為替取引	(7,148,850)
当年度実現利益（損失）	(15,008,474)
未実現利益（損失）の増減：	
－投資有価証券	(64,992,264)
－派生商品	(13,819,753)
運用による純資産の増減	(93,820,491)
持分発行による収入	83,616,069
持分償還に伴う支払	(826,559,131)
支払分配金	(30,473,687)
期末純資産	594,434,578

■ 投資有価証券明細表(2020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				
BRAZIL (GOVT) 0% 01/04/2020	49,000	BRL	9,446,044	1.59
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5.75% 27/10/2021	15,346,000	USD	15,150,646	2.55
ITAU UNIBANCO HOLDINGS 6.2% 21/12/2021	4,655,000	USD	4,705,158	0.79
			<u>29,301,848</u>	<u>4.93</u>
チリ				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	20,544,000	USD	20,412,416	3.43
			<u>20,412,416</u>	<u>3.43</u>
中国				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 2.75% 04/05/2022	6,899,000	USD	6,978,407	1.17
			<u>6,978,407</u>	<u>1.17</u>
コロンビア				
BANCOLOMBIA 3% 29/01/2025	5,346,000	USD	4,781,195	0.80
COLOMBIA (GOVT) 2.625% 15/03/2023	4,639,000	USD	4,510,778	0.76
			<u>9,291,973</u>	<u>1.56</u>
ドミニカ共和国				
DOMINIC (GOVT) 7.5% 06/05/2021	35,653,000	USD	23,928,630	4.03
			<u>23,928,630</u>	<u>4.03</u>
エジプト				
EGYPT (GOVT) 7.0529% 15/01/2032	6,718,000	USD	5,466,772	0.92
EGYPT (GOVT) 7.6003% 01/03/2029	1,956,000	USD	1,756,713	0.30
			<u>7,223,485</u>	<u>1.22</u>
ガーナ				
GHANA (GOVT) 7.875% 26/03/2027	2,660,000	USD	1,986,461	0.33
GHANA (GOVT) 7.875% 11/02/2035	1,835,000	USD	1,306,667	0.22
GHANA (GOVT) 8.125% 26/03/2032	5,750,000	USD	4,100,900	0.70
GHANA (GOVT) 8.627% 16/06/2049	4,400,000	USD	3,104,288	0.52
			<u>10,498,316</u>	<u>1.77</u>

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
<b>インド</b>				
INDIAN OIL CORP 5.75% 01/08/2023	4,301,000	USD	4,239,582	0.71
ONGC VIDESH 3.75% 07/05/2023	6,978,000	USD	6,750,901	1.14
ONGC VIDESH 4.625% 15/07/2024	13,790,000	USD	13,379,127	2.25
			<u>24,369,610</u>	<u>4.10</u>
<b>インドネシア</b>				
INDONESIA (GOVT) 3.7% 30/10/2049	6,206,000	USD	6,164,543	1.03
INDONESIA (GOVT) 4.1% 24/04/2028	2,487,000	USD	2,547,447	0.43
INDONESIA (GOVT) 6.125% 15/05/2028	60,007,000,000	IDR	3,260,816	0.55
INDONESIA (GOVT) 8.25% 15/05/2029	16,905,000,000	IDR	1,051,733	0.18
INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/03/2034	60,282,000,000	IDR	3,713,220	0.62
INDONESIA (GOVT) 8.75% 15/05/2031	85,386,000,000	IDR	5,445,176	0.92
			<u>22,182,935</u>	<u>3.73</u>
<b>カザフスタン</b>				
KAZAKHSTAN (GOVT) 5.125% 21/07/2025	7,892,000	USD	8,521,584	1.43
			<u>8,521,584</u>	<u>1.43</u>
<b>メキシコ</b>				
MEXICO (GOVT) 8.5% 31/05/2029	948,700	MXN	4,404,782	0.74
MEXICO (GOVT) 8.5% 18/11/2038	4,591,500	MXN	20,948,068	3.52
PETROLEOS MEXICANOS 6.84% 23/01/2030	6,000,000	USD	4,250,880	0.72
			<u>29,603,730</u>	<u>4.98</u>
<b>オランダ</b>				
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4.5% 31/01/2030	11,937,000	USD	9,324,467	1.57
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.299% 27/01/2025	2,650,000	USD	2,532,963	0.43
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.75% 01/02/2029	1,700,000	USD	1,612,408	0.27
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.999% 27/01/2028	3,036,000	USD	2,930,362	0.49
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.9% 19/03/2049	1,050,000	USD	1,025,168	0.17
			<u>17,425,368</u>	<u>2.93</u>
<b>ナイジェリア</b>				
NIGERIA (GOVT) 6.5% 28/11/2027	2,580,000	USD	1,803,330	0.30
NIGERIA (GOVT) 7.143% 23/02/2030	2,076,000	USD	1,459,158	0.25
NIGERIA (GOVT) 7.625% 28/11/2047	5,425,000	USD	3,638,710	0.61
			<u>6,901,198</u>	<u>1.16</u>

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
<b>パナマ</b>				
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0% 05/12/2022	12,083,000	USD	7,157,689	1.20
			<u>7,157,689</u>	<u>1.20</u>
<b>ペルー</b>				
SOUTHERN COPPER 6.75% 16/04/2040	2,872,000	USD	3,355,803	0.56
			<u>3,355,803</u>	<u>0.56</u>
<b>フィリピン</b>				
PHILLIPINES (GOVT) 3% 01/02/2028	3,885,000	USD	4,078,162	0.69
			<u>4,078,162</u>	<u>0.69</u>
<b>カタール</b>				
QATAR (GOVT) 4% 14/03/2029	18,774,000	USD	20,132,674	3.39
			<u>20,132,674</u>	<u>3.39</u>
<b>ルーマニア</b>				
ROMANIA (GOVT) 5.125% 15/06/2048	4,346,000	USD	4,492,417	0.76
ROMANIA (GOVT) 6.125% 22/01/2044	1,544,000	USD	1,781,436	0.30
			<u>6,273,853</u>	<u>1.06</u>
<b>サウジアラビア</b>				
SAUDI ARABIA (GOVT) 3.625% 04/03/2028	11,650,000	USD	11,865,699	2.00
SAUDI ARABIA (GOVT) 4.375% 16/04/2029	4,000,000	USD	4,308,900	0.72
SAUDI ARABIA (GOVT) 4.5% 17/04/2030	4,120,000	USD	4,442,926	0.75
			<u>20,617,525</u>	<u>3.47</u>
<b>南アフリカ共和国</b>				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.65% 27/09/2047	3,225,000	USD	2,374,035	0.40
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.75% 30/09/2049	12,525,000	USD	9,175,252	1.54
SOUTH AFRICA (GOVT) 8% 31/01/2030	186,000,000	ZAR	8,592,554	1.45
			<u>20,141,841</u>	<u>3.39</u>
<b>スリランカ</b>				
SRI LANKA (GOVT) 5.75% 18/01/2022	2,273,000	USD	1,527,217	0.26
SRI LANKA (GOVT) 5.75% 18/04/2023	3,225,000	USD	2,241,810	0.38
SRI LANKA (GOVT) 5.875% 25/07/2022	12,417,000	USD	8,733,993	1.46
SRI LANKA (GOVT) 6.75% 18/04/2028	2,655,000	USD	1,531,696	0.26
SRI LANKA (GOVT) 6.825% 18/07/2026	975,000	USD	579,784	0.10
SRI LANKA (GOVT) 7.55% 28/03/2030	5,335,000	USD	3,046,819	0.51

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
SRI LANKA (GOVT) 7.85% 14/03/2029	2,625,000	USD	1,496,329	0.25
			19,157,648	3.22
トルコ				
TURKEY (GOVT) 5.125% 25/03/2022	7,700,000	USD	7,460,376	1.26
TURKEY (GOVT) 5.75% 11/05/2047	19,702,000	USD	14,615,338	2.46
TURKEY (GOVT) 7% 05/06/2020	24,962,000	USD	24,999,194	4.20
			47,074,908	7.92
アラブ首長国連邦				
ABU DHABI (GOVT) 4.125% 11/10/2047	1,600,000	USD	1,739,056	0.29
			1,739,056	0.29
米国				
SOUTHERN COPPER 5.875% 23/04/2045	10,533,000	USD	11,088,510	1.87
			11,088,510	1.87
債券合計			377,457,169	63.50
上場譲渡可能有価証券合計			377,457,169	63.50
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				
ARGENTINA (GOVT) 4.625% 11/01/2023	12,835,000	USD	3,794,218	0.64
ARGENTINA (GOVT) 5.875% 11/01/2028	6,680,000	USD	1,868,062	0.31
ARGENTINA (GOVT) 6.875% 11/01/2048	2,500,000	USD	667,663	0.11
			6,329,943	1.06
ブラジル				
BRAZIL (GOVT) 5.625% 21/02/2047	12,225,000	USD	12,637,288	2.13
ITAU UNIBANCO HOLDING 5.125% 13/05/2023	5,000,000	USD	5,010,975	0.84
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.25% 17/03/2024	600,000	USD	594,651	0.10
			18,242,914	3.07
チリ				
BANCO SANTANDER CHILE 2.5% 15/12/2020	28,250,000	USD	28,155,363	4.74
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.15% 14/01/2030	5,400,000	USD	5,037,066	0.85
			33,192,429	5.59

## 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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
<b>コロンビア</b>				
COLOMBIA (GOVT) 4% 26/02/2024	17,006,000	USD	17,110,332	2.89
ECOPETROL 5.375% 26/06/2026	5,856,000	USD	5,668,491	0.95
			22,778,823	3.84
<b>コスタリカ</b>				
COSTA RICA (GOVT) 4.375% 30/04/2025	2,773,000	USD	2,300,744	0.39
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045	6,990,000	USD	5,662,424	0.95
			7,963,168	1.34
<b>クロアチア</b>				
CROATIA (GOVT) 6.625% 14/07/2020	5,059,000	USD	5,093,578	0.86
			5,093,578	0.86
<b>ドミニカ共和国</b>				
DOMINIC (GOVT) 5.875% 30/01/2060	694,000	USD	584,292	0.10
DOMINIC (GOVT) 6.4% 05/06/2049	2,330,000	USD	2,033,414	0.34
DOMINIC (GOVT) 6.5% 15/02/2048	2,925,000	USD	2,580,758	0.43
			5,198,464	0.87
<b>インドネシア</b>				
INDONESIA (GOVT) 4.35% 08/01/2027	3,250,000	USD	3,376,766	0.57
			3,376,766	0.57
<b>メキシコ</b>				
BBVA BANCO 5.125% VRN 18/01/2033	3,000,000	USD	2,475,255	0.42
PETROLEOS MEXICANOS 5.35% 12/02/2028	2,025,000	USD	1,401,654	0.24
PETROLEOS MEXICANOS 5.95% 28/01/2031	615,000	USD	426,023	0.07
PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12/02/2048	199,000	USD	126,592	0.02
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21/09/2047	14,563,000	USD	9,505,416	1.59
PETROLEOS MEXICANOS 6.95% 28/01/2060	4,821,000	USD	3,247,522	0.55
			17,182,462	2.89
<b>オランダ</b>				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.093% 15/01/2030	7,189,000	USD	6,544,111	1.10
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7.375% 17/01/2027	243,000	USD	250,682	0.04
			6,794,793	1.14
<b>ナイジェリア</b>				
NIGERIA (GOVT) 6.375% 12/07/2023	6,792,000	USD	5,686,093	0.96

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）

（単位：米ドル）

種類	数量	通貨	時価	純資産 構成比 (%)
NIGERIA (GOVT) 7.875% 16/02/2032	8,375,000	USD	5,921,753	0.99
			11,607,846	1.95
パナマ				
PANAMA (GOVT) 4.5% 16/04/2050	4,500,000	USD	4,918,703	0.82
PANAMA (GOVT) 4.5% 01/04/2056	1,460,000	USD	1,585,735	0.27
			6,504,438	1.09
フィリピン				
PHILIPPINE (GOVT) 3.75% 14/01/2029	965,000	USD	1,077,755	0.18
			1,077,755	0.18
債券合計			145,343,379	24.45
他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			145,343,379	24.45
集団投資スキーム				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	25,020,669	USD	25,020,669	4.21
			25,020,669	4.21
集団投資スキーム合計			25,020,669	4.21
その他譲渡可能有価証券				
債券				
チリ				
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.70% 30/01/2050	5,460,000	USD	4,693,007	0.79
			4,693,007	0.79
債券合計			4,693,007	0.79
その他譲渡可能有価証券合計			4,693,007	0.79
投資有価証券合計			552,514,224	92.95
その他純資産			41,920,354	7.05
純資産合計			594,434,578	100.00

# マネープール・マザーファンド

第11期（2019年10月16日から2020年10月12日まで）

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

## ■最近5期の運用実績

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

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

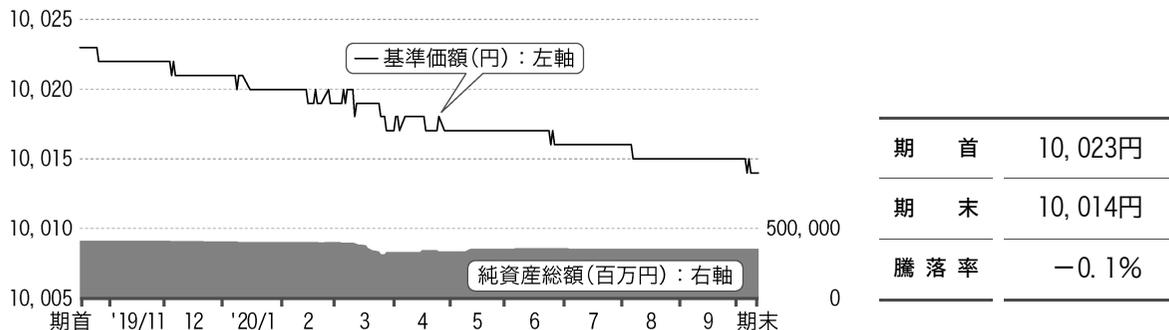
年月日	基準価額		債券組入比率
	円	騰落率	
(期首) 2019年10月15日	10,023	—	96.1
10月末	10,022	△0.0	96.2
11月末	10,022	△0.0	95.3
12月末	10,021	△0.0	47.8
2020年1月末	10,020	△0.0	95.2
2月末	10,019	△0.0	92.7
3月末	10,017	△0.1	38.8
4月末	10,017	△0.1	35.4
5月末	10,017	△0.1	38.6
6月末	10,016	△0.1	92.8
7月末	10,016	△0.1	97.4
8月末	10,015	△0.1	92.4
9月末	10,015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

※騰落率は期首比です。

## 1 運用経過

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

#### 基準価額等の推移



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

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

#### 下落要因

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

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

当期の短期金利は上昇しました。

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

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

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

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

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

---

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

---

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

---

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

---

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

## 2 今後の運用方針

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

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

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

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

期中の平均基準価額は10,018円です。

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

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

公社債

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

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※( )内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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

利害関係人との取引状況

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

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、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10月16日から2020年10月12日まで)

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

# マネープール・マザーファンド

## ■ 組入れ資産の明細 (2020年10月12日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

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

※( )内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

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

マネープール・マザーファンド

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

## マネープール・マザーファンド

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

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※末尾に※印のある銘柄は、現先で保有している債券です。

## ■ 投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

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

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

# マネープール・マザーファンド

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月12日現在)

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

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

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の第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。

## ■ 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 買 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。

## ■ 当期末における、元本の内訳は以下の通りです。

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

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。