

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)】

(2021年2月27日から2022年2月28日まで)

第 8 期

決算日 2022年2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、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。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■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

〒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）

日興グラビティ・ヨーロッパン・ファンド【愛称：ユーロビート】

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 | | | (参考指数) MSCIオールカントリー・ ヨーロッパインデックス | | 公社債 組入比率 | 投資信託 証券組入 率 | 純資産 総額 |
|----------------|-------------|-----------|-----------|--|-----------|-------------|-------------------|--------------|
| | (分配) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | (円ベース) | 期中 騰落率 | | | |
| 4期(2018年2月26日) | 円 10,167 | 円 60 | % 14.0 | 円 117.24 | % 17.3 | % 0.3 | % 95.4 | 百万円 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 |
| 7期(2021年2月26日) | 9,419 | 0 | △ 2.5 | 135.27 | 11.8 | 0.8 | 96.8 | 1,171 |
| 8期(2022年2月28日) | 9,745 | 0 | 3.5 | 153.32 | 13.3 | 1.1 | 93.8 | 815 |

※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。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、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。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。

■ 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 | | 公社債 組入比率 | 投資信託 証券組入 率 |
|--------------------|------------|--------|--|--------|-------------|-------------------|
| | 騰落率 | (円ベース) | 騰落率 | (円ベース) | | |
| (期首) 2021年2月26日 | 円 9,419 | % — | 円 135.27 | % — | % 0.8 | % 96.8 |
| 3月末 | 9,681 | 2.8 | 141.39 | 4.5 | 0.4 | 97.5 |
| 4月末 | 9,987 | 6.0 | 147.38 | 9.0 | 0.7 | 97.6 |
| 5月末 | 10,363 | 10.0 | 154.26 | 14.0 | 0.6 | 98.4 |
| 6月末 | 10,301 | 9.4 | 154.60 | 14.3 | 0.8 | 98.1 |
| 7月末 | 10,234 | 8.7 | 155.52 | 15.0 | 0.8 | 97.9 |
| 8月末 | 10,371 | 10.1 | 157.85 | 16.7 | 0.9 | 97.6 |
| 9月末 | 10,225 | 8.6 | 153.42 | 13.4 | 0.4 | 96.1 |
| 10月末 | 10,643 | 13.0 | 163.47 | 20.8 | 0.9 | 97.4 |
| 11月末 | 9,931 | 5.4 | 155.28 | 14.8 | 1.0 | 98.2 |
| 12月末 | 10,498 | 11.5 | 165.20 | 22.1 | 0.3 | 97.5 |
| 2022年1月末 | 10,471 | 11.2 | 156.44 | 15.7 | 1.0 | 97.3 |
| (期末) 2022年2月28日 | 9,745 | 3.5 | 153.32 | 13.3 | 1.1 | 93.8 |

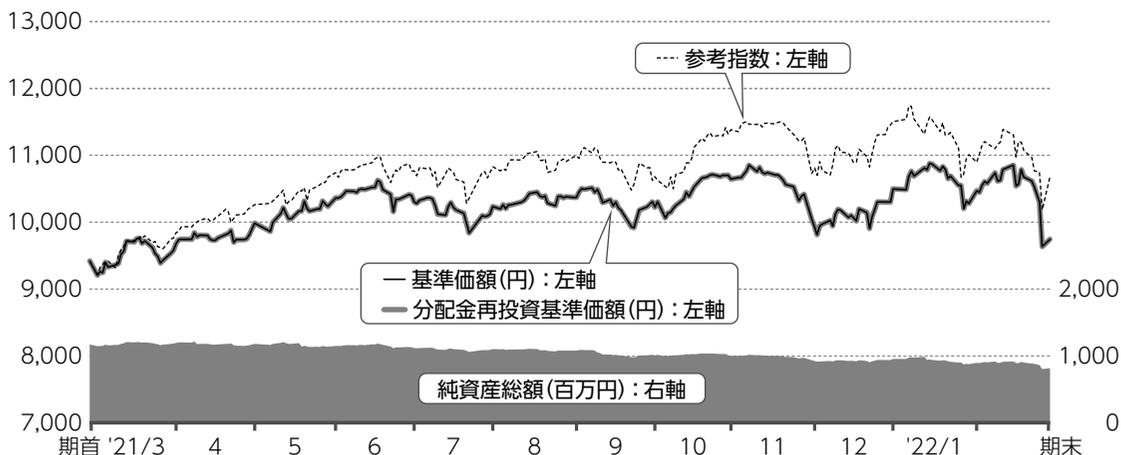
※騰落率は期首比です。

※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(2021年2月27日から2022年2月28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 | 9,419円 |
| 期末 | 9,745円 (既払分配金0円(税引前)) |
| 騰落率 | +3.5% (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。

※指数の著作権、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(2021年2月27日から2022年2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、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

- ワクチン接種の進展や各国における経済活動制限措置の緩和により、世界経済の回復期待が高まったこと
- E C B (欧州中央銀行) が緩和的な金融政策を維持したこと
- ユーロが円に対して上昇したこと

下落要因

- 年明け以降、インフレやウクライナ情勢に対する懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと

投資環境について(2021年2月27日から2022年2月28日まで)

期間における欧州株式市場は上昇しました。為替市場ではユーロに対して円安となりました。

欧州株式市場

期初は、ワクチン接種の進展や各国における経済活動制限措置の緩和などを背景に、株式市場は上昇しました。期中は、新型コロナウイルス(デルタ型)の感染拡大への懸念などから下落する局面がありましたが、ECBが緩和的な金融政策を継続する姿勢を示したことなどから、年末まで株式市場は堅調に推移しました。しかし期末にかけて、インフレ懸念やウクライナを巡る緊張の高まりなどを背景に、株式市場は反落しました。

欧州周辺国市場はまちまちの展開となりました。ウクライナへの侵攻に伴う経済制裁の強化などからロシアは大きく下落した一方、コモディティ(商品)価格の上昇などを受けて南アフリカは上昇しました。

為替市場

期末のユーロ・円は、期初と比較してユーロ高・円安となりました。期初から、ワクチン接種の進展に伴う欧州の景気回復期待から円安が進みました。6月以降、11月にかけては、ユーロ圏で感染が再拡大したことなどを背景に、ユーロ安・円高が進みました。その後、期末にかけては、ユーロ圏のインフレ懸念などから、一進一退ながら、やや円安が進みました。

ポートフォリオについて(2021年2月27日から2022年2月28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

原油価格の上昇などから石油会社のシェルが上昇したほか、ウクライナ情勢の緊迫化を受けた防衛関連支出の拡大観測などから航空防衛会社のBAEシステムズが上昇しました。一方で、感染再拡大による旅行需要の減少懸念などからホテル運営会社のアコーが下落しました。

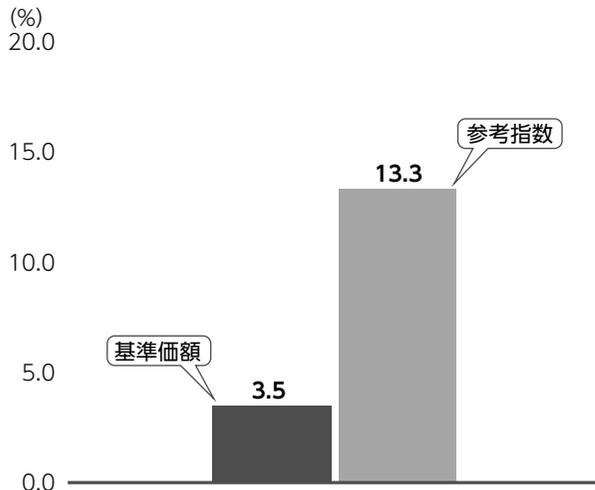
欧州周辺国の市場では、ロシアの小売大手X5リテール・グループが下落した一方、南アフリカの通信サービス大手MTNグループが上昇しました。

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(2021年2月27日から2022年2月28日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



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(2021年2月27日から2022年2月28日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第8期 |
|-----------|---------|
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | (0.00%) |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 608 |

期間の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、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

「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。

エネルギー価格の高騰や長期化する供給網問題を背景にインフレが高進するなか、市場では物価上昇が一時的との見方に疑念が生じています。主要国の中央銀行が超金融緩和政策からの脱却ペースを加速させる可能性も否

めません。ウクライナ情勢は深刻化の様相を呈しており、制裁強化に対する懸念などから、当ファンドではロシア銘柄のエクスポージャーを徐々に削減しております。今後の状況次第では、ロシア銘柄の全売却も含めた対応を行っていく所存です。

このような環境下、株式市場は若干不安定な展開になることが予想されますが、欧州及びその周辺国市場は割安なバリュエーション（投資価値評価）と力強い経済成長を背景に、引き続き良好なパフォーマンスを示すと考えます。

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

約款変更について

該当事項はございません。

日興グラビティ・ヨーロッパ・ファンド【愛称：ユーロビート】

1万口当たりの費用明細(2021年2月27日から2022年2月28日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|---|
| (a) 信託報酬 | 125円 | 1.216% | 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10,242円です。 |
| (投 信 会 社) | (31) | (0.299) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| (販 売 会 社) | (91) | (0.885) | 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) 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 |
| (先物・オプション) | (-) | (-) | |
| (投資信託証券) | (-) | (-) | |
| (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 | 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 |
| (保 管 費 用) | (-) | (-) | 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) | (1) | (0.007) | 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) | (0.000) | そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| 合 計 | 125 | 1.223 | |

※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。

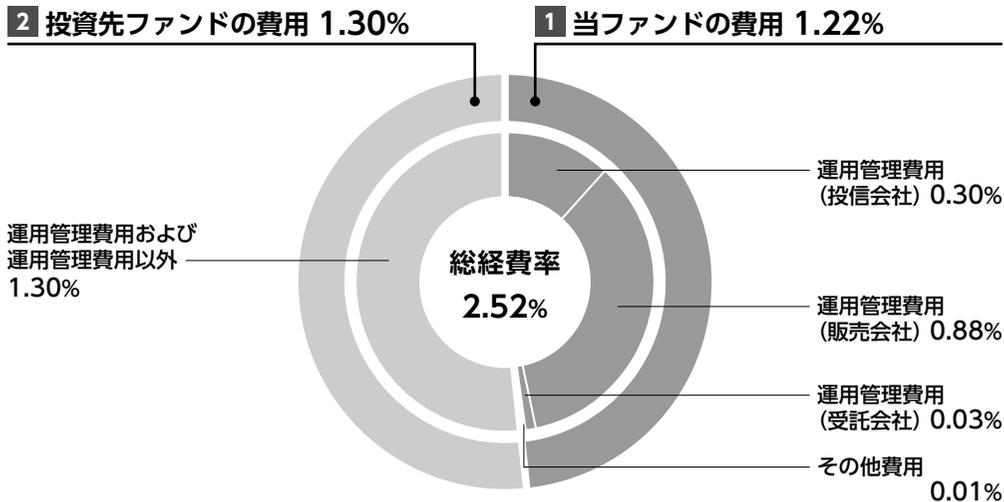
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)



| | |
|------------------------|--------------|
| 総経費率(1+2) | 2.52% |
| 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 | 1.30% |

※ **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2.52%です。

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】

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年2月27日から2022年2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 | グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド | 口 - | 千円 - | 口 39,169 | 千円 447,000 |

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年2月27日から2022年2月28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 461,224 | 百万円 143,722 | % 31.2 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年2月27日から2022年2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 (2022年2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 |
| グラビティ・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド | 110,071.731 | 70,902.47 | 764,824 | 93.8 |
| 合 計 | 110,071.731 | 70,902.47 | 764,824 | 93.8 |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(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 | 9,960 |

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は317,040,732,334口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年2月28日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-----------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 764,824 | 93.1 |
| マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド | 9,960 | 1.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 46,571 | 5.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 821,356 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年2月28日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 821,356,938円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 46,571,828 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 764,824,943 |
| マ ネ ー プ ー ル ・ マザーファンド(評価額) | 9,960,167 |
| (B) 負 債 | 6,031,229 |
| 未 払 解 約 金 | 10,000 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 5,988,550 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 32,679 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 815,325,709 |
| 元 本 | 836,628,255 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 21,302,546 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 836,628,255口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 9,745円 |

※当期における期首元本額1,244,328,289円、期中追加設定元本額12,292,770円、期中一部解約元本額419,992,804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2021年2月27日 至2022年2月28日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 11,990円 |
| 受 取 利 息 | 1,926 |
| 支 払 利 息 | △ 13,916 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 39,320,059 |
| 売 買 損 益 | 73,555,575 |
| 売 買 損 益 | △ 34,235,516 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 12,937,900 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 26,370,169 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 46,447,153 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 1,225,562 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7,249,600) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 8,475,162) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | △ 21,302,546 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | △ 21,302,546 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 1,225,562 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7,249,601) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 8,475,163) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 43,666,908 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 63,743,892 |

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|---------------------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 7,249,601 |
| (d) 分配準備積立金 | 43,666,908 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 50,916,509 |
| 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 608.59 |
| (f) 分配金 | 0 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 0 |

■ 分配金のお知らせ

| | 当 期 |
|---------------------------|-----|
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前) | 0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。

■ 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 | ケイマン籍契約型投資信託（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。 |
| 主な投資制限 | ・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。 |
| 運用管理費用 | 純資産総額に対して 運用報酬 年0.569%程度 受託会社報酬 年0.01%程度 管理費用 年0.03%程度 保管費用 年0.04%程度 事務代行費用 年0.0625%程度 ※上記の各料率には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の各料率を上回ることがあります。 |
| その他の費用 | ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。 これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| 投資顧問会社 | 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(2020年3月1日から2021年2月28日まで)

(表示通貨: 日本円)

| | |
|-------------------|---------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 | 30,132,158 |
| 収益合計 | 30,132,158 |
| 費用 | |
| 投資運用報酬 | 6,309,782 |
| 受託会社報酬 | 1,570,557 |
| 印刷および広告費 | 1,565,352 |
| 管理事務代行報酬 | 1,535,131 |
| 専門家費用 | 1,492,169 |
| 取引費用 | 1,486,233 |
| 保護預り手数料 | 1,073,485 |
| 弁護士費用 | 549,358 |
| 保管報酬 | 443,076 |
| 管理報酬 | 332,526 |
| 登録手数料 | 9,546 |
| 銀行利息 | 7,714 |
| 金融取引税 | 744 |
| その他費用 | 1,052,059 |
| 費用合計 | 17,427,732 |
| 投資純利益 | 12,704,426 |
| 実現純損失: | |
| 外国為替 | (1,396,461) |
| 投資有価証券 | (80,622,634) |
| 投資純利益および実現純損失(当期) | (69,314,669) |
| 未実現利益の純変動: | |
| 投資有価証券 | 122,570,831 |
| 運用の結果による純資産の純増加 | 53,256,162 |
| 資本の変動 | |
| 受益証券買取 | (223,000,000) |
| 資本の純変動 | (223,000,000) |
| 期首純資産額 | 1,277,445,227 |
| 期末純資産額 | 1,107,701,389 |

日興グラビティ・ヨーロッパン・ファンド【愛称：ユーロビート】

■ 投資明細表(2021年2月28日現在)

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | 取得原価 (円) | 時価 (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 | | | | | |
| 株式 | | | | | |
| 4,003 | ACCOR SA | ユーロ | 20,392,429 | 17,606,120 | 1.59 |
| 661 | ADIDAS AG | ユーロ | 17,424,584 | 24,708,480 | 2.23 |
| 1,462 | AIR LIQUIDE SA | ユーロ | 20,399,134 | 23,752,770 | 2.14 |
| 778 | AIRBUS GROUP SE | ユーロ | 9,117,134 | 9,704,698 | 0.88 |
| 769 | ALLEGRO.EU SA | ポーランドズロチ | 1,641,745 | 1,409,015 | 0.14 |
| 978 | ALLIANZ SE -REG- | ユーロ | 18,427,580 | 25,095,062 | 2.27 |
| 3,115 | AMUNDI SA | ユーロ | 18,151,053 | 25,525,247 | 2.30 |
| 876 | ANGLO AMERICAN PLC(ZAR) | 南アフリカランド | 2,609,902 | 3,825,563 | 0.35 |
| 7,072 | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD | 南アフリカランド | 5,949,851 | 7,240,019 | 0.65 |
| 3,033 | ASTRAZENECA PLC | 英ポンド | 22,543,934 | 31,425,993 | 2.84 |
| 5,674 | AXA SA | ユーロ | 14,623,930 | 15,283,546 | 1.38 |
| 43,558 | BAE SYSTEMS PLC | 英ポンド | 37,301,563 | 31,716,814 | 2.86 |
| 35,238 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA | ユーロ | 18,724,320 | 20,873,659 | 1.88 |
| 4,420 | BNP PARIBAS | ユーロ | 26,311,383 | 28,168,602 | 2.54 |
| 6,545 | BOUYGUES SA | ユーロ | 23,436,857 | 28,533,245 | 2.58 |
| 11,260 | CARREFOUR SA | ユーロ | 34,681,074 | 21,154,087 | 1.91 |
| 3,300 | COCA-COLA ICECEK AS | トルコリラ | 2,787,873 | 3,303,377 | 0.30 |
| 659 | COFINIMMO | ユーロ | 9,898,805 | 10,961,537 | 0.99 |
| 19,607 | CREDIT AGRICOLE SA | ユーロ | 30,381,082 | 29,288,933 | 2.64 |
| 4,702 | CRH PLC | ユーロ | 16,761,945 | 22,087,072 | 1.99 |
| 2,646 | DAIMLER AG -REG- | ユーロ | 24,336,674 | 22,231,423 | 2.01 |
| 17,038 | DEUTSCHE TELEKOM AG -REG- | ユーロ | 32,135,147 | 32,778,101 | 2.96 |
| 349 | DINO POLSKA SA | ポーランドズロチ | 1,185,429 | 2,444,052 | 0.22 |
| 583 | EIFFAGE | ユーロ | 6,371,121 | 6,467,930 | 0.58 |
| 24,072 | ENEL SPA | ユーロ | 17,029,163 | 24,210,465 | 2.19 |
| 1,192 | ERSTE GROUP BANK AG | ユーロ | 4,756,782 | 4,229,811 | 0.38 |
| 4,199 | ESSITY AKTIEBOLAG-B SHS | スウェーデンクローナ | 10,420,400 | 13,786,315 | 1.24 |
| 31,710 | FIRSTRAND LTD | 南アフリカランド | 15,192,780 | 11,348,562 | 1.02 |
| 13,578 | GLAXOSMITHKLINE PLC | 英ポンド | 34,577,586 | 24,158,449 | 2.18 |
| 7,915 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | ユーロ | 18,081,613 | 22,636,476 | 2.04 |
| 40,811 | KONINKLIJKE KPN NV | ユーロ | 13,558,140 | 14,334,438 | 1.29 |
| 2,039 | LEGRAND SA | ユーロ | 17,690,991 | 18,929,802 | 1.71 |
| 3,860 | MAVI GIYIM SANAYI VE TICA - B | トルコリラ | 3,598,944 | 2,746,205 | 0.25 |
| 12,504 | MOBILE TELESYSTEMS PJSC(RUB) | ロシアルーブル | 5,498,043 | 5,595,897 | 0.51 |
| 1,903 | MR PRICE GROUP LTD - NEW - | 南アフリカランド | 2,615,380 | 2,340,988 | 0.22 |
| 910 | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | ユーロ | 19,882,050 | 28,536,540 | 2.58 |
| 1,276 | NASPERS LTD-N SHS | 南アフリカランド | 21,418,060 | 31,516,009 | 2.85 |
| 1,266 | NESTLE SA REG | スイスフラン | 14,281,237 | 14,224,920 | 1.28 |
| 30,285 | NOKIA OYJ | ユーロ | 22,964,248 | 13,074,027 | 1.18 |

日興グラビティ・ヨーロッパ・ファンド【愛称：ユーロビート】

| 数量 | 銘柄 | 通貨 | 取得原価 (円) | 時価 (円) | 比率* (%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------|---------------|------------|
| 3,546 | NOVARTIS AG - REG SHS | スイスフラン | 32,114,924 | 32,552,880 | 2.94 |
| 21,730 | ORANGE | ユーロ | 36,570,795 | 27,212,269 | 2.46 |
| 2,098 | OTP BANK PLC | ハンガリーフォリント | 9,343,636 | 9,966,283 | 0.90 |
| 9,294 | PKO BANK POLSKI SA | ポーランドズロチ | 7,906,319 | 7,985,655 | 0.72 |
| 644 | PROSUS NV | ユーロ | 4,973,661 | 8,112,912 | 0.73 |
| 397 | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | スイスフラン | 14,174,701 | 13,743,263 | 1.24 |
| 9,081 | ROYAL DUTCH SHELL PLC -A- | ユーロ | 29,469,223 | 20,104,826 | 1.82 |
| 3,056 | SAMPO OYJ A | ユーロ | 16,263,331 | 14,768,938 | 1.33 |
| 11,772 | SANLAM LTD | 南アフリカランド | 7,350,525 | 5,103,846 | 0.46 |
| 2,985 | SANOFI | ユーロ | 28,503,822 | 28,905,509 | 2.61 |
| 881 | SANTANDER BANK POLSKA SA | ポーランドズロチ | 6,145,543 | 5,338,641 | 0.48 |
| 2,471 | SAP SE | ユーロ | 24,242,323 | 32,180,328 | 2.91 |
| 1,974 | SASOL LTD | 南アフリカランド | 7,459,040 | 2,769,903 | 0.25 |
| 522 | SIEMENS AG -REG- | ユーロ | 8,791,884 | 8,693,504 | 0.78 |
| 8,956 | SMITH AND NEPHEW PLC | 英ポンド | 15,743,475 | 18,503,591 | 1.67 |
| 22,803 | SNAM SPA | ユーロ | 11,356,667 | 12,760,805 | 1.15 |
| 16,950 | SOK MARKETLER TICARET AS | トルコリラ | 3,808,300 | 2,815,596 | 0.25 |
| 13,785 | STANDARD BANK GROUP LTD | 南アフリカランド | 18,176,488 | 13,076,276 | 1.18 |
| 11,470 | STORA ENSO OYJ-R | ユーロ | 15,761,980 | 24,173,787 | 2.18 |
| 22,672 | TERNA SPA | ユーロ | 12,819,351 | 16,815,316 | 1.52 |
| 6,332 | TOTAL SA | ユーロ | 37,570,210 | 31,764,548 | 2.87 |
| 47,410 | TURKIYE GARANTI BANKASI A. S. | トルコリラ | 8,016,065 | 6,073,315 | 0.55 |
| 962 | VINCI SA | ユーロ | 6,912,428 | 10,771,873 | 0.97 |
| 1,357 | YANDEX NV A | 米ドル | 5,048,258 | 9,385,673 | 0.85 |
| 株式合計 | | | 1,005,682,915 | 1,040,833,786 | 93.97 |
| 預託証券 | | | | | |
| 883 | JUMIA TECHNOLOGIES AG - ADR | 米ドル | 1,043,359 | 4,239,563 | 0.38 |
| 1,391 | LUKOIL PJSC -SPONS ADR- | 米ドル | 10,871,433 | 11,331,827 | 1.02 |
| 1,970 | MAGNIT PJSC -SPONS GDR- REGS | 米ドル | 3,227,210 | 2,807,890 | 0.25 |
| 3,381 | MMC NORILSK NICKEL PJSC -ADR- | 米ドル | 6,215,811 | 11,249,172 | 1.02 |
| 296 | NOVATEK PJSC -SPONS GDR REG S | 米ドル | 6,006,571 | 5,431,560 | 0.49 |
| 10,095 | SBERBANK PAO -SPONS ADR- | 米ドル | 13,327,865 | 15,668,957 | 1.41 |
| 1,525 | X5 RETAIL GROUP NV -GDR- REGS | 米ドル | 4,572,688 | 5,383,069 | 0.49 |
| 預託証券合計 | | | 45,264,937 | 56,112,038 | 5.06 |
| 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合計 | | | 1,050,947,852 | 1,096,945,824 | 99.03 |
| 投資有価証券合計 | | | 1,050,947,852 | 1,096,945,824 | 99.03 |

(*)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12期（2020年10月13日から2021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。 |

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 | | 公社債組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-------|---------|---------|
| | | 期中騰落率 | | |
| | 円 | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 12期(2021年10月12日) | 10,006 | △0.1 | 92.9 | 340,127 |

※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

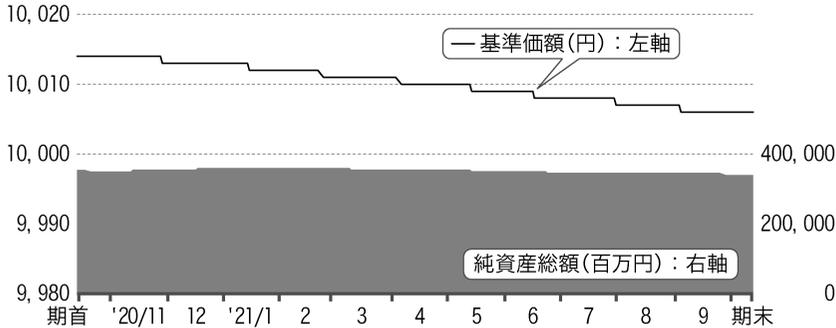
| 年月日 | 基準価額 | | 公社債組入比率 |
|---------------------|-------------|--------|-----------|
| | | 騰落率 | |
| (期首) 2020年10月12日 | 円 10,014 | % - | % 93.4 |
| 10月末 | 10,014 | 0.0 | 94.8 |
| 11月末 | 10,013 | △0.0 | 94.8 |
| 12月末 | 10,013 | △0.0 | 92.2 |
| 2021年1月末 | 10,012 | △0.0 | 94.3 |
| 2月末 | 10,011 | △0.0 | 94.5 |
| 3月末 | 10,011 | △0.0 | 50.2 |
| 4月末 | 10,010 | △0.0 | 78.2 |
| 5月末 | 10,009 | △0.0 | 65.8 |
| 6月末 | 10,008 | △0.1 | 94.2 |
| 7月末 | 10,007 | △0.1 | 93.8 |
| 8月末 | 10,007 | △0.1 | 93.6 |
| 9月末 | 10,006 | △0.1 | 37.6 |
| (期末) 2021年10月12日 | 10,006 | △0.1 | 92.9 |

※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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 10,014円 |
| 期末 | 10,006円 |
| 騰落率 | -0.1% |

▶ 基準価額の変動要因 (2020年10月13日から2021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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

短期金利は低下しました。

物価の上昇率がマイナス圏で推移したことや、新型コロナウイルスの感染が再拡大したことから、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。

日銀が需給動向を勘案し短期国債の買入れ額を調整したことから、国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から7月まで横ばいで推移しました。しかし、7月中旬以降は短期国債の発行が大幅に減額され徐々に需給がひっ迫したことから、8月中旬に利回りは低下しました。

▶ ポートフォリオについて (2020年10月13日から2021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 (2020年10月13日から2021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(2020年10月13日から2021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) | 0円 (0) | 0.002% (0.002) | 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 | 0 | 0.002 | |

期中の平均基準価額は10,010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(2020年10月13日から2021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 | 3,587,875,790 | 3,073,046,314 (520,100,000) |
| | 地方債証券 | 75,135,078 | — (79,516,930) |
| | 特殊債証券 | 10,336,755 | — (14,836,800) |

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年10月13日から2021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 | | 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 540,034 | 百万円 90,770 | % 16.8 | | 百万円 — | 百万円 — | % — | |

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMBC日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2020年10月13日から2021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 (2021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 | 229,640,000 (229,640,000) | 229,782,056 (229,782,056) | 67.6 (67.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 67.6 (67.6) |
| 地 方 債 証 券 | 75,359,300 (75,359,300) | 75,584,188 (75,584,188) | 22.2 (22.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 22.2 (22.2) |
| 特 殊 債 券 (除く金融債券) | 10,577,100 (10,577,100) | 10,622,181 (10,622,181) | 3.1 (3.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 3.1 (3.1) |
| 合 計 | 315,576,400 (315,576,400) | 315,988,427 (315,988,427) | 92.9 (92.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 92.9 (92.9) |

※()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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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 | 1011国庫短期証券 | — | 10,000,320 | 10,000,320 | 2021/10/25 |
| | 1012国庫短期証券 | — | 990,000 | 990,058 | 2021/11/01 |
| | 1014国庫短期証券 | — | 10,000,000 | 10,000,810 | 2021/11/08 |
| | 1024国庫短期証券 | — | 8,650,000 | 8,651,868 | 2021/12/20 |
| | 1029国庫短期証券 | — | 100,000,000 | 100,028,000 | 2022/01/17 |
| | 1023国庫短期証券 | — | 100,000,000 | 100,111,000 | 2022/09/20 |
| | 小 計 | — | 229,640,000 | 229,782,056 | — |
| 地 方 債 証 券 | 24 名古屋市5年 | 0.0010 | 300,000 | 299,985 | 2021/10/13 |
| | 28-10 愛知県5年 | 0.0010 | 300,000 | 299,979 | 2021/10/14 |
| | 23-5 福岡県公債 | 1.0200 | 1,100,000 | 1,100,305 | 2021/10/25 |
| | 28-7 埼玉県5年 | 0.0010 | 700,000 | 699,934 | 2021/10/26 |
| | 23-6 埼玉県公債 | 1.0200 | 500,000 | 500,187 | 2021/10/27 |
| | 23-11 愛知県公債 | 1.0300 | 1,000,000 | 1,000,376 | 2021/10/28 |
| | 23-1 福井県公債 | 1.0000 | 200,000 | 200,075 | 2021/10/28 |
| | 23-4 横浜市公債 | 1.0450 | 450,000 | 450,348 | 2021/11/12 |
| | 23-9 静岡県公債 | 1.0450 | 100,000 | 100,117 | 2021/11/25 |
| | 23-5 千葉県公債 | 1.0600 | 600,000 | 600,704 | 2021/11/25 |
| | 23-14 愛知県公債 | 1.0060 | 300,000 | 300,382 | 2021/11/30 |
| | 28-5 大阪市5年 | 0.0010 | 600,000 | 599,941 | 2021/11/30 |
| | 23-1 岡山県公債 | 1.0200 | 300,000 | 300,382 | 2021/11/30 |
| | 45 横浜市5年 | 0.0010 | 400,000 | 399,960 | 2021/12/16 |
| | 702 東京都公債 | 1.0400 | 700,000 | 701,311 | 2021/12/20 |

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 |
| | 703 東京都公債 | 0.9900 | 2,800,000 | 2,804,967 | 2021/12/20 |
| | 704 東京都公債 | 0.9700 | 900,000 | 901,596 | 2021/12/20 |
| | 186 神奈川県公債 | 1.0400 | 1,717,600 | 1,720,817 | 2021/12/20 |
| | 477 名古屋市債 | 1.0340 | 400,000 | 400,749 | 2021/12/20 |
| | 4 川崎市公債15年 | 2.1100 | 700,000 | 702,760 | 2021/12/20 |
| | 23-8 福岡県公債 | 1.0400 | 1,300,000 | 1,302,563 | 2021/12/22 |
| | 23-4 京都市公債 | 1.0670 | 620,000 | 621,222 | 2021/12/22 |
| | 28-7 福岡県5年 | 0.0200 | 100,000 | 100,000 | 2022/01/20 |
| | 23-7 千葉県公債 | 0.9900 | 700,000 | 701,946 | 2022/01/25 |
| | 23-11 兵庫県公債 | 0.9500 | 200,000 | 200,536 | 2022/01/27 |
| | 23-9 埼玉県公債 | 0.9900 | 500,000 | 501,390 | 2022/01/27 |
| | 357 大阪府公債 | 0.9700 | 200,000 | 200,556 | 2022/01/28 |
| | 23-5 横浜市公債 | 1.0110 | 700,000 | 702,016 | 2022/01/28 |
| | 23-17 愛知県公債 | 0.9960 | 200,000 | 200,576 | 2022/01/31 |
| | 23-10 埼玉県公債 | 0.9900 | 650,000 | 652,332 | 2022/02/24 |
| | 23-19 愛知県公債 | 1.0060 | 100,000 | 100,368 | 2022/02/28 |
| | 23-10 福岡県公債 | 1.0300 | 100,000 | 100,378 | 2022/02/28 |
| | 23-9 京都府公債 | 1.0100 | 200,000 | 200,859 | 2022/03/16 |
| | 23-13 兵庫県公債 | 0.9800 | 100,000 | 100,409 | 2022/03/16 |
| | 705 東京都公債 | 1.0600 | 970,000 | 974,358 | 2022/03/18 |
| | 706 東京都公債 | 0.9600 | 802,000 | 805,286 | 2022/03/18 |
| | 707 東京都公債 | 0.8700 | 1,300,000 | 1,304,807 | 2022/03/18 |
| | 7 東京都7年 | 0.2490 | 100,000 | 100,101 | 2022/03/18 |
| | 189 神奈川県公債 | 0.8900 | 400,000 | 401,518 | 2022/03/18 |
| | 70 神奈川県5年 | 0.0100 | 4,220,000 | 4,219,666 | 2022/03/18 |
| | 71 神奈川県5年 | 0.0100 | 2,900,000 | 2,899,770 | 2022/03/18 |
| | 29-2 静岡県5年 | 0.0100 | 1,400,000 | 1,399,889 | 2022/03/18 |
| | 29-4 静岡県5年 | 0.0100 | 1,200,000 | 1,199,905 | 2022/03/18 |
| | 478 名古屋市債 | 1.0630 | 100,000 | 100,449 | 2022/03/18 |
| | 49 川崎市5年 | 0.0100 | 2,004,000 | 2,003,841 | 2022/03/18 |
| | 23-9 千葉県公債 | 1.0000 | 250,000 | 251,124 | 2022/03/25 |
| | 359 大阪府公債 | 0.9900 | 100,000 | 100,449 | 2022/03/29 |
| | 23-20 愛知県公債 | 1.0820 | 100,000 | 100,499 | 2022/03/29 |
| | 24-1 静岡県公債 | 1.0680 | 200,000 | 201,100 | 2022/04/20 |
| | 24-1 千葉県公債 | 1.0500 | 200,000 | 201,119 | 2022/04/25 |
| | 46 横浜市5年 | 0.0100 | 1,400,000 | 1,400,036 | 2022/04/25 |
| | 23-3 福井県公債 | 1.0300 | 100,000 | 100,540 | 2022/04/25 |
| | 24-1 埼玉県公債 | 1.0500 | 300,000 | 301,680 | 2022/04/26 |
| | 24-2 愛知県公債 | 0.9820 | 150,000 | 150,780 | 2022/04/27 |
| | 29-3 愛知県5年 | 0.0100 | 100,000 | 100,002 | 2022/05/16 |
| | 24-2 埼玉県公債 | 0.9100 | 200,000 | 201,082 | 2022/05/18 |
| | 24-3 静岡県公債 | 0.9060 | 200,000 | 201,081 | 2022/05/20 |
| | 24-1 広島県公債 | 0.9100 | 400,000 | 402,243 | 2022/05/25 |
| | 24-2 千葉県公債 | 0.9100 | 400,000 | 402,243 | 2022/05/25 |
| | 29-1 大阪市5年 | 0.0100 | 800,000 | 800,024 | 2022/05/25 |
| | 24-3 兵庫県公債 | 0.8770 | 100,000 | 100,541 | 2022/05/27 |
| | 360 大阪府公債 | 0.9000 | 500,000 | 502,803 | 2022/05/30 |
| | 24-3 愛知県公債 | 0.8910 | 300,000 | 301,682 | 2022/05/30 |
| | 708 東京都公債 | 0.8900 | 500,000 | 503,056 | 2022/06/20 |

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 |
| | 709 東京都公債 | 0.7800 | 600,000 | 603,189 | 2022/06/20 |
| | 710 東京都公債 | 0.8100 | 200,000 | 201,102 | 2022/06/20 |
| | 190 神奈川県公債 | 0.8800 | 1,400,000 | 1,408,422 | 2022/06/20 |
| | 191 神奈川県公債 | 0.8300 | 1,002,000 | 1,007,725 | 2022/06/20 |
| | 24-2 京都府公債 | 0.9100 | 1,176,700 | 1,184,014 | 2022/06/20 |
| | 29-7 静岡県5年 | 0.0100 | 200,000 | 200,006 | 2022/06/20 |
| | 479 名古屋市債 | 0.8910 | 300,000 | 301,833 | 2022/06/20 |
| | 24-1 横浜市公債 | 0.9100 | 400,000 | 402,486 | 2022/06/20 |
| | 50 川崎市5年 | 0.0100 | 100,000 | 100,003 | 2022/06/20 |
| | 29-3 京都府5年 | 0.0100 | 100,000 | 100,003 | 2022/06/21 |
| | 24-1 福岡県公債 | 0.8800 | 100,000 | 100,611 | 2022/06/22 |
| | 361 大阪府公債 | 0.9200 | 1,076,000 | 1,083,007 | 2022/06/28 |
| | 24-5 愛知県公債 | 0.8860 | 700,000 | 704,420 | 2022/06/28 |
| | 139 大阪府5年 | 0.0010 | 160,000 | 159,990 | 2022/06/29 |
| | 29-2 福岡県5年 | 0.0100 | 100,000 | 100,003 | 2022/07/19 |
| | 24-5 静岡県公債 | 0.8490 | 500,000 | 503,260 | 2022/07/20 |
| | 24-2 広島県公債 | 0.8400 | 212,500 | 213,885 | 2022/07/25 |
| | 24-4 埼玉県公債 | 0.8400 | 800,000 | 805,214 | 2022/07/25 |
| | 24-7 愛知県公債 | 0.8010 | 100,000 | 100,632 | 2022/07/27 |
| | 13-1 宮城県5年 | 0.0100 | 100,000 | 100,003 | 2022/07/28 |
| | 140 大阪府5年 | 0.0010 | 6,564,000 | 6,563,632 | 2022/07/28 |
| | 362 大阪府公債 | 0.8300 | 200,000 | 201,304 | 2022/07/29 |
| | 24-15 兵庫県公債 | 0.7500 | 400,000 | 402,531 | 2022/08/16 |
| | 24-4 福岡県公債 | 0.8400 | 200,000 | 201,445 | 2022/08/24 |
| | 24-8 愛知県公債 | 0.8350 | 900,000 | 906,592 | 2022/08/29 |
| | 24-2 京都市公債 | 0.8490 | 122,500 | 123,409 | 2022/08/29 |
| | 363 大阪府公債 | 0.7700 | 942,000 | 948,339 | 2022/08/30 |
| | 141 大阪府5年 | 0.0010 | 3,464,000 | 3,463,816 | 2022/08/30 |
| | 711 東京都公債 | 0.8200 | 300,000 | 302,320 | 2022/09/20 |
| | 712 東京都公債 | 0.7700 | 3,400,000 | 3,424,568 | 2022/09/20 |
| | 713 東京都公債 | 0.7700 | 350,000 | 352,529 | 2022/09/20 |
| | 8 東京都7年 | 0.2380 | 100,000 | 100,224 | 2022/09/20 |
| | 192 神奈川県公債 | 0.8050 | 200,000 | 201,505 | 2022/09/20 |
| | 72 神奈川県5年 | 0.0200 | 100,000 | 100,015 | 2022/09/20 |
| | 73 神奈川県5年 | 0.0200 | 400,000 | 400,060 | 2022/09/20 |
| | 24-5 京都府公債 | 0.8200 | 290,000 | 292,242 | 2022/09/20 |
| | 24-7 静岡県公債 | 0.8290 | 100,000 | 100,782 | 2022/09/20 |
| | 480 名古屋市債 | 0.8250 | 300,000 | 302,319 | 2022/09/20 |
| | 29-6 京都府5年 | 0.0200 | 200,000 | 200,000 | 2022/09/21 |
| | 24-5 千葉県公債 | 0.8200 | 300,000 | 302,319 | 2022/09/22 |
| | 24-3 広島県公債 | 0.8200 | 266,000 | 268,082 | 2022/09/26 |
| | 364 大阪府公債 | 0.7900 | 700,000 | 705,268 | 2022/09/27 |
| | 24-9 愛知県公債 | 0.8490 | 1,800,000 | 1,814,625 | 2022/09/28 |
| | 24-2 横浜市公債 | 0.8150 | 600,000 | 604,938 | 2022/10/17 |
| | 24-18 兵庫県公債 | 0.7700 | 600,000 | 604,702 | 2022/10/19 |
| | 24-6 京都府公債 | 0.8000 | 200,000 | 201,647 | 2022/10/21 |
| | 24-4 京都市公債 | 0.8010 | 300,000 | 302,471 | 2022/10/21 |
| | 24-10 神戸市公債 | 0.7960 | 100,000 | 100,813 | 2022/10/21 |
| | 24-6 福岡県公債 | 0.8000 | 200,000 | 201,646 | 2022/10/25 |

マネープール・マザーファンド

| 種 類 | 銘 柄 | 期 末 | | | |
|---------------------|------------|---------|-------------|-------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | 24-6 埼玉県公債 | 0.8010 | 500,000 | 504,169 | 2022/10/26 |
| | 24-1 福井県公債 | 0.8000 | 300,000 | 302,501 | 2022/10/26 |
| | 24-6 千葉県公債 | 0.8100 | 100,000 | 100,904 | 2022/11/25 |
| | 24-4 広島県公債 | 0.8100 | 100,000 | 100,914 | 2022/11/28 |
| | 小 計 | - | 75,359,300 | 75,584,188 | - |
| 特 殊 債 券 (除く金融債券) | 29政保地方公共団 | 1.0000 | 100,000 | 100,008 | 2021/10/18 |
| | 211 政保預金保険 | 0.1000 | 200,000 | 200,000 | 2021/10/19 |
| | 147 政保道路機構 | 1.0000 | 206,000 | 206,077 | 2021/10/29 |
| | 149 政保道路機構 | 1.0000 | 315,000 | 315,401 | 2021/11/30 |
| | 2政保地方公共8年 | 0.5020 | 100,000 | 100,098 | 2021/12/24 |
| | 152 政保道路機構 | 1.1000 | 409,600 | 410,570 | 2021/12/28 |
| | 155 政保道路機構 | 0.9000 | 711,000 | 712,976 | 2022/01/31 |
| | 157 政保道路機構 | 0.9000 | 2,967,000 | 2,977,345 | 2022/02/28 |
| | 34政保地方公共団 | 0.9000 | 100,000 | 100,389 | 2022/03/14 |
| | 159 政保道路機構 | 0.9000 | 594,300 | 596,671 | 2022/03/18 |
| | 59 政保関西空港 | 0.9000 | 100,000 | 100,419 | 2022/03/25 |
| | 35政保地方公共団 | 0.9770 | 2,200,000 | 2,211,653 | 2022/04/22 |
| | 36政保地方公共団 | 0.9010 | 200,000 | 201,120 | 2022/05/20 |
| | 228 政保預金保険 | 0.1000 | 800,000 | 800,578 | 2022/05/20 |
| | 163 政保道路機構 | 0.9010 | 269,200 | 270,789 | 2022/05/31 |
| | 37政保地方公共団 | 0.8950 | 100,000 | 100,630 | 2022/06/17 |
| | 168 政保道路機構 | 0.8390 | 135,000 | 135,933 | 2022/07/29 |
| | 39政保地方公共団 | 0.8010 | 200,000 | 201,403 | 2022/08/15 |
| 1 政保新関西空港 | 0.8010 | 200,000 | 201,463 | 2022/08/29 | |
| 170 政保道路機構 | 0.8010 | 370,000 | 372,744 | 2022/08/31 | |
| 19 政保政策投資B | 2.1000 | 300,000 | 305,904 | 2022/09/14 | |
| | 小 計 | - | 10,577,100 | 10,622,181 | - |
| | 合 計 | - | 315,576,400 | 315,988,427 | - |

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2021年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 115,849,427 | 33.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 226,190,525 | 66.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 342,039,952 | 100.0 |

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年10月12日現在)

| 項 目 | 期 末 |
|-------------------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 342,039,952,117円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 25,934,501,870 |
| 公 社 債 (評 価 額) | 115,849,427,112 |
| 現 先 取 引 (公 社 債) | 200,139,000,000 |
| 未 収 利 息 | 95,706,349 |
| 前 払 費 用 | 21,316,786 |
| (B) 負 債 | 1,912,549,948 |
| 未 払 金 | 1,911,915,000 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 634,948 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 340,127,402,169 |
| 元 本 | 339,935,919,283 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 191,482,886 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 339,935,919,283口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 10,006円 |

※当期における期首元本額353,828,408,194円、期中追加設定元本額9,387,307,187円、期中一部解約元本額23,279,796,098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。

■ 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 | 三井住友・公益債券投信(資産成長型) | 941,890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 | 日興グラビティ・ヨーロッパン・ファンド | 9,958,176円 |
| SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(中国元) | 12,046,048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(豪ドル) | 50,000,000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(毎月決算型) | 8,874,310円 | 三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050 | 897,182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DS・DCターゲットイヤーファンド2060 | 329,342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 | SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<適格機関投資家限定> | 339,682,666,226円 |

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2020年10月13日 至2021年10月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 235,628,659円 |
| 受 取 利 息 | 273,482,013 |
| 支 払 利 息 | △ 37,853,354 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △536,576,287 |
| 売 買 損 益 | 178,000 |
| 売 買 損 益 | △536,754,287 |
| (C) そ の 他 費 用 等 | △ 5,715,408 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △306,663,036 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 507,762,104 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 22,308,995 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 12,692,813 |
| (H) 合 計 (D + E + F + G) | 191,482,886 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 191,482,886 |

※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。

※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。

※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。