

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2015年1月13日から2025年1月10日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引を活用して、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C) 新興国を中心とする米ドル建ておよび現地通貨建ての投資適格・非投資適格債券ならびに通貨等 マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■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)

【運用報告書(全体版)】

(2020年1月11日から2020年7月10日まで)

第 11 期

決算日 2020年7月10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す。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

■ 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 額 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
7期(2018年7月10日)	9,468	0	△4.4	0.0	94.7	318
8期(2019年1月10日)	9,225	0	△2.6	0.1	90.3	271
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

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2020年1月10日	9,279	—	0.1	94.5
1月末	9,245	△ 0.4	0.1	94.1
2月末	9,136	△ 1.5	0.1	93.7
3月末	8,226	△11.3	0.1	98.1
4月末	8,436	△ 9.1	0.0	92.5
5月末	8,712	△ 6.1	0.0	94.9
6月末	8,935	△ 3.7	0.1	94.1
(期 末)				
2020年7月10日	9,005	△ 3.0	0.1	92.7

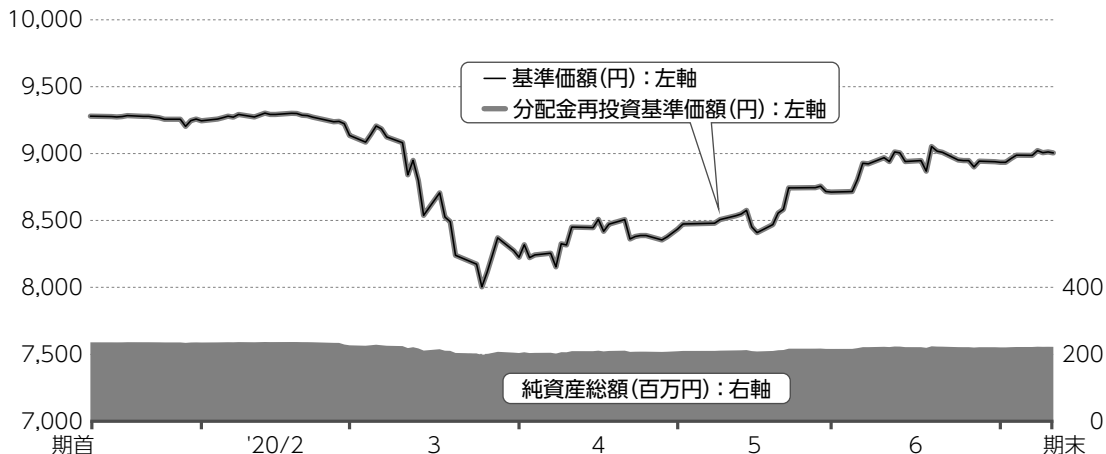
※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

基準価額等の推移



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

期首	9,279円
期末	9,005円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	-3.0% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

基準価額の主な変動要因（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

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

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

- 当期後半のブラジル債券(米ドル建て)の組入れなどがプラスに寄与したこと

下落要因

- 新興国債券市場が下落したこと
- 米ドル建スリランカ債券のポジションなどがマイナスに寄与したこと
- 当期前半のブラジルレアルの買持ちのポジションなどがマイナスに寄与したこと
- ヘッジコストがかかったこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
HSBCグローバル・インベストメント・ファンズー GEMデット・トータル・リターン(クラスS4C)	外国債券	92.7%
マネープール・マザーファンド	短期金融資産	0.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

新興国債券市場は下落しました。新興国通貨は米ドルに対して下落しました。

新興国債券市場

新興国債券市場は、期初から2月下旬までは世界的な金融緩和の流れなどを背景に底堅く推移しました。3月には、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした投資家のリスク回避志向の高まりを受けて、大幅に下落（利回りは上昇）しました。その後、3月下旬から期末にかけては、主に先進国および東アジア地域における新型コロナウイルスの拡大ペースの鈍化と経済活動再開の動き、日米欧に加え、新興国での追加金融緩和策を受けて、緩やかに上昇（利回りは低下）しました。

当期のJPモルガンEMBIグローバルトータルリターンインデックス（米ドルベース）は、1.1%下落しました。

為替市場

新興国通貨は、期初から3月末にかけて下落しました。特に3月には新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景とした投資家のリスク回避志向の高まりから、新興国通貨全般が大きく売られました。4月以降は、新興国通貨は一進一退を繰り返しながらも米ドルに対して緩やかに上昇する展開となりました。

当期の米ドル・インドルピーは期首70.93ルピーから期末74.39ルピーの3.46ルピーの米ドル高・インドルピー安となりました。米ドル・トルコリラは期首5.86リラから期末6.86リラと1.00リラの米ドル高・トルコリラ安となりました。

ポートフォリオについて（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

当ファンド

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

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

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

●債券戦略

期を通じて、ファンダメンタルズ（基礎的条件）に照らして相対的にバリュエーション（投資価値評価）に魅力がある債券の組入れを行いました。外貨建て（主に米ドル）債券では、期を通じてチリ、中国、ドミニカ共和国、インド、インドネシアなどを組み入れました。この他、期の前半には韓国、メキシコなどを売り建てましたが、期末に向けて、これらのポジションを解消しました。また現地通貨建債券では、インドネシア、メキシコ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2.5年～3.9年程度のレンジで機動的に調整しました。

●通貨別配分

当期、各通貨エクスポージャー（実質的な通貨配分）は、機動的に調整を行いました。ポーランドズロチの買持ちのポジションは期を通して維持しました。メキシコペソは一時的にポジションを解消したものの、期の多くの期間、買持ちのポジションを維持しました。また、期の前半にはブラジルリアルやコロンビアペソなどを買持ちとしましたが、期の後半にはこれらのポジションを解消し、チリペソの買持ちのポジションを増やしました。また、期を通じて台湾ドルを売持ちのポジションとしました。

マネープール・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

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

分配金について（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

（単位：円、1万円当たり、税引前）

項目	第11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	192

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

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

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

2 今後の運用方針

当ファンド

「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。

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）

新興国債券市場は、先進国債券との利回り格差、新興国の経済成長ポテンシャル（潜在能力）などから、引き続き魅力的な投資対象とみています。バリュエーションの面からみても、新興国債券は割安感があります。

引き続き機動的に新興国債券・通貨のポジションを管理し、バリュエーション上の魅力が増した市場でリスク・エクスポージャーを構築します。当戦略では、社内アナリスト

チームによるストレス・テストを実施したうえで健全な財務ファンダメンタルズ、魅力的なリスク・リワード(利益と損失の割合)を提供する債券に厳選投資を行います。

マネープール・マザーファンド

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

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細（2020年1月11日から2020年7月10日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	44円	0.506%	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）	(14)	(0.164)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(29)	(0.328)	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)	(0.014)	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	0.009	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)	(0.004)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.002)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	45	0.515	

期中の平均基準価額は8,781円です。

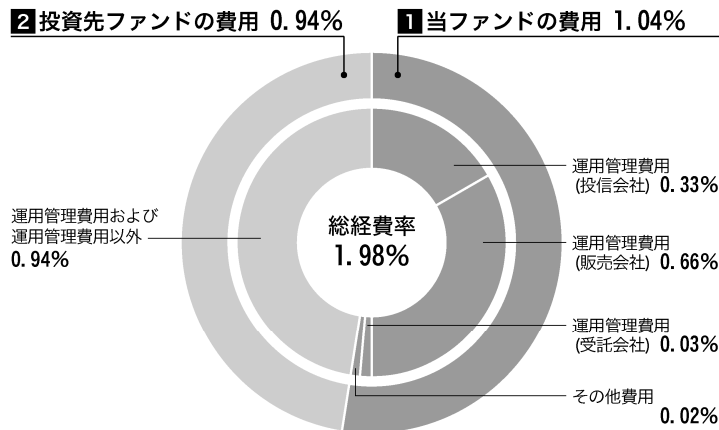
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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 (■ + ■)	1.98%
■ 当ファンドの費用の比率	1.04%
■ 投資先ファンドの費用の比率	0.94%

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**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1.98%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年1月11日から2020年7月10日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン（クラスS4C）	15,074	145	21,303	218
		小 計	15,074	145	21,303	218

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年1月11日から2020年7月10日まで)

利害関係人との取引状況

三井住友・新興国債券トータルリターン・ファンド（為替ヘッジあり）

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 136,855	百万円 21,020	% 15.4	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、当期中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1月11日から2020年7月10日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2020年7月10日現在）

（1）ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	期首(前期末)		期 末		組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
HSBCグローバル・インベストメント・ファンズー GEMデット・トータル・リターン（クラスS4C）	188,698	182,469	1,924	206,210	92.7
合 計	188,698	182,469	1,924	206,210	92.7

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

（2）親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
マネープール・マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	279	279	279	279

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は353,828,408千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

（2020年7月10日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	206,210	92.3
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	279	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,966	7.6
投 資 信 託 財 産 総 額	223,455	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産(206,219千円)の投資信託財産総額(223,455千円)に対する比率は92.3%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=107.13円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2020年7月10日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	431,044,403円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,248,424
投 資 証 券 (評 価 額)	206,210,935
マネーボール・マザーファンド(評価額)	279,510
未 収 入 金	209,305,534
(B) 負 債	208,711,151
未 払 金	207,589,340
未 払 解 約 金	149
未 払 信 託 報 酬	1,114,028
未 払 利 息	32
そ の 他 未 払 費 用	7,602
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	222,333,252
元 本	246,896,753
次 期 繰 越 損 益 金	△ 24,563,501
(D) 受 益 権 総 口 数	246,896,753口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,005円

※当期における期首元本額254,130,682円、期中追加設定元本額1,593,817円、期中一部解約元本額8,827,746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2020年1月11日 至2020年7月10日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,447円
支 払 利 息	△ 3,447
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,544,575
売 買 益	19,469,993
売 買 損	△25,014,568
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,134,426
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 6,682,448
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△18,364,948
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	483,895
(配 当 等 相 当 額)	(1,036,234)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 552,339)
(G) 計 (D + E + F)	△24,563,501
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△24,563,501
追 加 信 託 差 損 益 金	483,895
(配 当 等 相 当 額)	(1,036,234)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 552,339)
分 配 準 備 積 立 金	3,708,385
繰 越 損 益 金	△28,755,781

※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(1,036,234円)および分配準備積立金(3,708,385円)より分配可能額は4,744,619円(1万口当たり192円)ですが、分配は行っておりません。

■ 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。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ - GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C)
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人 (米ドル建て)
主要投資対象	新興国を中心とする米ドル建ておよび現地通貨建ての投資適格・非投資適格債券 (国債、地方債、政府機関債、国際機関債、社債等) ならびに通貨等に投資します。
運用の基本方針	新興国を中心とする世界各国の債券に投資するとともに、デリバティブ取引 (先物、NDF、スワップ、オプション等) を活用することにより、価格下落リスクを限定しながら、トータルリターンを高めることを目指して運用を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・転換社債およびオプションへの投資は純資産総額の25%以内とします。 ・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。
決算日	年1回決算 (毎年3月31日)
分配方針	原則として分配を行いません。
運用報酬等	純資産総額に対して年1.0%* *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。
管理およびその他の費用	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。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資顧問会社	HSBCグローバル・アセット・マネジメント (米国) インク
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ-GEMデット・トータル・リターン (クラスS4C)」をシェアクラスとして含む「HSBCグローバル・インベストメント・ファンズ-GEMデット・トータル・リターン」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益及び純資産変動計算書（2018年4月1日から2019年3月31日まで）

	（単位：米ドル）
期首純資産	2,756,266,678
収益	
投資収益（純額）	71,506,293
銀行受取利息	2,965,578
その他収益	792,527
収益合計	75,264,398
費用	
管理報酬	(8,445,524)
取引手数料	(64,007)
管理・事務代行サービス手数料	(4,942,467)
支払利息	(22,932)
費用合計	(13,474,930)
投資純利益（損失）	61,789,468
実現利益（損失）	
－投資有価証券	(54,015,465)
－派生商品	(159,911,983)
－外国為替取引	(87,485,188)
当年度実現利益（損失）	(239,623,168)
未実現利益（損失）の増減	
－投資有価証券	8,226,585
－派生商品	(13,804,561)
運用による純資産の増減	(245,201,144)
持分発行による収入	216,316,944
持分償還に伴う支払	(1,221,117,291)
支払分配金	(44,593,369)
期末純資産	1,461,671,818

■ 投資有価証券明細表(2019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% 01/10/2019	49,000	BRL	12,199,989	0.83
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS 6.875% 30/07/2019	9,298,000	USD	9,387,261	0.64
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4.375% 20/05/2023	14,287,000	USD	14,413,726	0.99
VALE OVERSEAS 4.375% 11/01/2022	5,545,000	USD	5,647,749	0.39
VALE OVERSEAS 6.25% 10/08/2026	13,500,000	USD	14,729,377	1.01
			56,378,102	3.86
チリ				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	20,544,000	USD	20,383,140	1.39
			20,383,140	1.39
中国				
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 2.5% 31/07/2019	28,294,000	USD	28,270,232	1.93
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2.75% 10/04/2019	10,000,000	USD	9,999,850	0.68
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3.9% 17/05/2022	9,150,000	USD	9,340,686	0.64
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 3.25% 13/09/2027	1,332,000	USD	1,303,842	0.09
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENTS 2.75% 07/05/2019	40,799,000	USD	40,799,000	2.79
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 4.125% 07/05/2024	2,700,000	USD	2,822,999	0.19
			92,536,609	6.32
コロンビア				
COLOMBIA (GOVT) 2.625% 15/03/2023	31,517,000	USD	30,934,251	2.12
			30,934,251	2.12
クロアチア				
CROATIA (GOVT) 6.75% 05/11/2019	15,223,000	USD	15,557,906	1.06
			15,557,906	1.06
ドミニカ共和国				
DOMINIC (GOVT) 7.5% 06/05/2021	26,003,000	USD	27,072,763	1.85
			27,072,763	1.85

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 (%)
エジプト				
EGYPT (GOVT) 7.6003% 01/03/2029	10,335,000	USD	10,628,049	0.73
			10,628,049	0.73
ガーナ				
GHANA (GOVT) 7.875% 26/03/2027	14,405,000	USD	14,559,134	1.00
			14,559,134	1.00
インド				
EXPORT IMPORT BANK INDIA 3.875% 01/02/2028	6,750,000	USD	6,650,471	0.45
INDIAN OIL CORP 5.625% 02/08/2021	2,150,000	USD	2,255,329	0.15
INDIAN OIL CORP 5.75% 01/08/2023	4,301,000	USD	4,646,069	0.32
ONGC VIDESH 3.75% 07/05/2023	6,978,000	USD	7,017,426	0.48
ONGC VIDESH 4.625% 15/07/2024	18,790,000	USD	19,538,781	1.34
			40,108,076	2.74
インドネシア				
INDONESIA (GOVT) 4.875% 05/05/2021	41,808,000	USD	43,353,642	2.97
INDONESIA (GOVT) 5.875% 13/03/2020	3,782,000	USD	3,895,442	0.27
INDONESIA (GOVT) 5.875% 13/03/2020 (USY20721AQ27)	67,903,000	USD	69,939,750	4.78
INDONESIA (GOVT) 6.125% 15/05/2028	470,995,000,000	IDR	29,979,956	2.05
INDONESIA (GOVT) 8.375% 15/09/2026	78,000,000,000	IDR	5,744,174	0.39
PERTAMINA PERSERO 6.5% 07/11/2048	10,000,000	USD	11,566,500	0.79
			164,479,464	11.25
マレーシア				
PETRONAS CAPITAL 5.25% 12/08/2019	21,138,000	USD	21,318,413	1.46
			21,318,413	1.46
メキシコ				
PEMEX 8% 03/05/2019	13,106,000	USD	13,155,999	0.90
			13,155,999	0.90
パナマ				
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0% 05/12/2022	31,917,000	USD	25,232,232	1.73
			25,232,232	1.73
ペルー				
PERU (GOVT) 5.625% 18/11/2050	6,344,000	USD	8,159,589	0.56
			8,159,589	0.56

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 (%)
ルーマニア				
ROMANIA (GOVT) 5.125% 15/06/2048	9,250,000	USD	9,236,865	0.63
ROMANIA (GOVT) 6.125% 22/01/2044	6,700,000	USD	7,685,905	0.53
			<u>16,922,770</u>	<u>1.16</u>
ロシア連邦				
GAZPROM 9.25% 23/04/2019	4,481,000	USD	4,498,252	0.31
			<u>4,498,252</u>	<u>0.31</u>
シンガポール				
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3.75% 27/07/2026	1,393,000	USD	1,362,953	0.09
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2.875% 27/01/2022	7,874,000	USD	7,735,772	0.53
			<u>9,098,725</u>	<u>0.62</u>
南アフリカ共和国				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5.5% 09/03/2020	75,731,000	USD	77,056,292	5.28
SOUTH AFRICA (GOVT) 6.875% 27/05/2019	55,934,000	USD	56,276,596	3.85
SOUTH AFRICA (GOVT) 8% 31/01/2030	522,031,000	ZAR	33,371,975	2.28
SOUTH AFRICA (GOVT) 10.5% 21/12/2026	2,452,000	ZAR	188,028	0.01
			<u>166,892,891</u>	<u>11.42</u>
スリランカ				
SRI LANKA (GOVT) 5.125% 11/04/2019	20,830,000	USD	20,830,104	1.43
SRI LANKA (GOVT) 5.75% 18/01/2022	2,273,000	USD	2,273,943	0.16
SRI LANKA (GOVT) 5.75% 18/04/2023	3,225,000	USD	3,189,493	0.22
SRI LANKA (GOVT) 5.875% 25/07/2022	18,167,000	USD	18,186,984	1.24
SRI LANKA (GOVT) 7.85% 14/03/2029	6,860,000	USD	7,196,003	0.49
			<u>51,676,527</u>	<u>3.54</u>
トルコ				
TURKEY (GOVT) 4.875% 09/10/2026	5,270,000	USD	4,558,287	0.31
TURKEY (GOVT) 5.125% 25/03/2022	7,700,000	USD	7,438,739	0.51
TURKEY (GOVT) 5.125% 17/02/2028	3,269,000	USD	2,808,153	0.19
TURKEY (GOVT) 5.75% 11/05/2047	17,902,000	USD	14,256,079	0.98
TURKEY (GOVT) 7% 05/06/2020	24,962,000	USD	25,244,071	1.73
TURKEY (GOVT) 7.5% 07/11/2019	31,085,000	USD	31,259,541	2.13
			<u>85,564,870</u>	<u>5.85</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 (%)
米国				
SOUTHERN COPPER 5.875% 23/04/2045	3,931,000	USD	4,406,553	0.30
			<u>4,406,553</u>	<u>0.30</u>
債券合計			879,564,315	60.17
上場譲渡可能有価証券合計			<u>879,564,315</u>	<u>60.17</u>
他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券				
債券				
アルゼンチン				
ARGENTINE (GOVT) 4.625% 11/01/2023	37,324,000	USD	30,669,877	2.10
ARGENTINA (GOVT) 5.875% 11/01/2028	63,757,000	USD	48,867,828	3.34
ARGENTINA (GOVT) 6.25% 22/04/2019	79,840,000	USD	79,911,855	5.47
ARGENTINA (GOVT) 6.875% 26/01/2027	5,134,000	USD	4,146,732	0.28
ARGENTINA (GOVT) 7.5% 22/04/2026	11,571,000	USD	9,785,826	0.67
			<u>173,382,118</u>	<u>11.86</u>
チリ				
BANCO SANTANDER CHILE 2.5% 15/12/2020	28,250,000	USD	28,044,340	1.92
			<u>28,044,340</u>	<u>1.92</u>
中国				
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL 3.25% 29/04/2019	7,989,000	USD	7,990,438	0.55
			<u>7,990,438</u>	<u>0.55</u>
コロンビア				
COLOMBIA (GOVT) 3.875% 25/04/2027	20,000,000	USD	20,327,200	1.39
COLOMBIA (GOVT) 4% 26/02/2024	32,006,000	USD	33,034,993	2.26
COLOMBIA (GOVT) 4.5% 28/01/2026	23,477,000	USD	24,783,378	1.70
			<u>78,145,571</u>	<u>5.35</u>
コスタリカ				
COSTA RICA (GOVT) 7% 04/04/2044	1,500,000	USD	1,444,688	0.10
COSTA RICA (GOVT) 7.158% 12/03/2045	12,296,000	USD	11,995,670	0.82
			<u>13,440,358</u>	<u>0.92</u>
クロアチア				
CROATIA (GOVT) 6.625% 14/07/2020	30,059,000	USD	31,452,385	2.15
			<u>31,452,385</u>	<u>2.15</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 (%)
インド				
RELIANCE INDUSTRIES 3.667% 30/11/2027	5,542,000	USD	5,404,032	0.37
			5,404,032	0.37
メキシコ				
BBVA BANCO 5.125% VRN 18/01/2033	3,000,000	USD	2,764,545	0.19
MEXICO (GOVT) 3.6% 30/01/2025	8,791,000	USD	8,797,242	0.60
MEXICO (GOVT) 4.15% 28/03/27	9,750,000	USD	9,936,176	0.68
MEXICO (GOVT) 4.5% 22/04/2029	21,200,000	USD	21,964,896	1.51
PETROLEOS MEXICANOS 6.5% 23/01/2029	16,052,000	USD	15,976,475	1.09
			59,439,334	4.07
ナイジェリア				
NIGERIA (GOVT) 6.375% 12/07/2023	6,792,000	USD	7,027,513	0.48
			7,027,513	0.48
パナマ				
PANAMA (GOVT) 3.75% 16/03/2025	5,674,000	USD	5,863,341	0.40
PANAMA (GOVT) 4.5% 16/04/2050	1,000,000	USD	1,046,810	0.07
			6,910,151	0.47
米国				
CNOOC FINANCE 3.5% 05/05/2025	6,534,000	USD	6,613,029	0.45
			6,613,029	0.45
債券合計			417,849,269	28.59
他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計			417,849,269	28.59
集団投資スキーム				
アイルランド				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	117,156,835	USD	117,156,835	8.02
			117,156,835	8.02
集団投資スキーム合計			117,156,835	8.02
投資有価証券合計			1,414,570,419	96.78
その他純資産			47,101,399	3.22
純資産合計			1,461,671,818	100.00

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

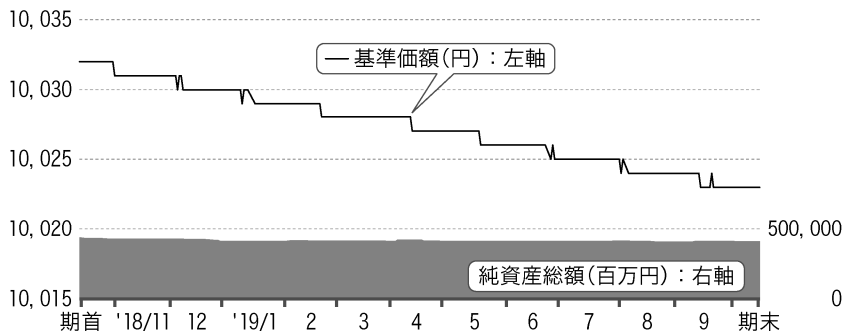
年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年10月12日	10,032	—	16.6
10月末	10,031	△0.0	15.7
11月末	10,031	△0.0	14.3
12月末	10,030	△0.0	16.6
2019年1月末	10,029	△0.0	16.8
2月末	10,028	△0.0	93.3
3月末	10,028	△0.0	12.7
4月末	10,027	△0.0	95.1
5月末	10,026	△0.1	95.5
6月末	10,025	△0.1	95.5
7月末	10,025	△0.1	95.6
8月末	10,024	△0.1	95.8
9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