

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)

【繰上償還 運用報告書(全体版)】

(2021年9月28日から2022年2月17日まで)

第 **15** 期
償還日 2022年2月17日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。ここに当期の運用状況等をご報告いたします。

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)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）
信託期間	2014年10月10日から2022年2月17日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス 世界の金融機関が発行するハイブリッド証券 マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■外国投資信託証券への投資を通じ、主として、銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資します。 ■実際の運用は、BNPパリバ・アセットマネジメント・フランスのノウハウを活用します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	■年2回（原則として毎年3月および9月の26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

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）

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 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 騰 落 率	期 中 率			
11期 (2020年 3月26日)	円 7,560	円 135	% △15.4	% 0.1	% 92.9	百万円 801
12期 (2020年 9月28日)	8,566	175	15.6	0.1	94.0	925
13期 (2021年 3月26日)	8,936	165	6.2	0.2	96.5	606
14期 (2021年 9月27日)	8,930	160	1.7	0.2	92.9	594
(償 還 日)	(償還価額)					
15期 (2022年 2月17日)	8,590.01	0	△ 3.8	—	—	469

※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	騰 落 率	公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
(期 首)	円	%	%	%
2021年 9月27日	8,930	—	0.2	92.9
9月末	8,893	△0.4	0.1	93.1
10月末	8,864	△0.7	0.2	96.8
11月末	8,719	△2.4	0.2	97.3
12月末	8,826	△1.2	0.1	96.0
2022年 1月末	8,686	△2.7	0.3	96.5
(償 還 日)				
2022年 2月17日	8,590.01	△3.8	—	—

※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。

設定以来の運用状況(設定日(2014年10月10日)から償還日(2022年2月17日)まで)

設定以来の基準価額の推移



前期までの運用の概略(設定日(2014年10月10日)から第14期末(2021年9月27日)まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として銀行・保険会社等の金融機関(関連会社等を含みます)が発行するハイブリッド証券^{*}に投資しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

^{*}ハイブリッド証券とは普通社債と普通株式の特色を併せ持つ、劣後債および優先出資証券等をいいます。また、投資対象となるハイブリッド証券にはCOCO債(偶発転換社債)が含まれます。

COCO債とは、自己資本比率が一定水準以下に低下する等の偶発的な事象が発生した場合に、強制的に元本が削減される、あるいは株式に転換されたりする債券をいいます。

上昇要因

- 2016年3月から2018年1月前半にかけて、ECB(欧州中央銀行)の社債購入プログラムや、欧米の堅調な経済指標などを背景に、ハイブリッド証券市場が堅調に推移したこと
- 2020年4月から2021年3月にかけて、各国の中央銀行や政府による経済支援策への期待や、新型コロナウイルスワクチンの開発進展報道などを好感し、ハイブリッド証券市場が上昇したこと

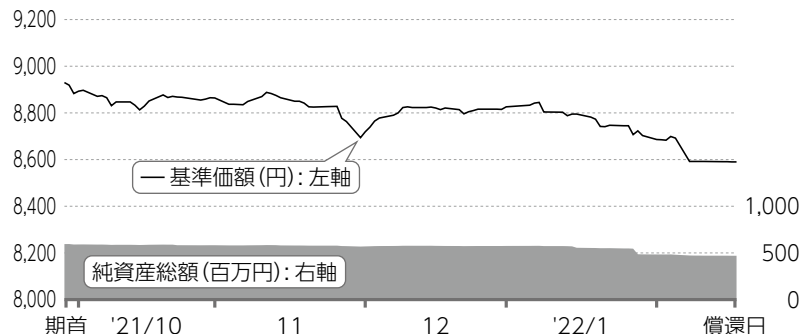
下落要因

- 2020年2月下旬から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、ハイブリッド証券市場のスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が急拡大したこと

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

基準価額等の推移



期首	8,930
償還日	8,590円01銭
騰落率	-3.8%

※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。

基準価額の変動要因（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます）が発行するハイブリッド証券^{*}に投資しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

※ハイブリッド証券とは普通社債と普通株式の特色を併せ持つ、劣後債および優先出資証券等をいいます。また、投資対象となるハイブリッド証券にはC o C o債（偶発転換社債）が含まれます。

C o C o債とは、自己資本比率が一定水準以下に低下する等の偶発的な事象が発生した場合に、強制的に元本が削減される、あるいは株式に転換されたりする債券をいいます。

下落要因

- 主要中央銀行による金融引き締め観測などを背景に、欧米の長期金利が上昇し、ハイブリッド証券市場でスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこと
- インフレ懸念やウクライナ情勢を巡る不透明感から、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9月28日から2022年2月17日まで）

グローバル・ハイブリッド証券市場は下落しました。

米国では、原油高やサプライチェーン（供給網）の混乱に伴うインフレ圧力の高まりなどを受けて、金利が上昇しました。またFRB（米連邦準備制度理事会）は、期待インフレ上昇に対する危機感から量的緩和終了の前倒しや早期利上げを行う方針を発表し、金利が上昇しました。

欧州でもインフレ傾向が顕著となり、E

C B（欧州中央銀行）が金融正常化を前倒しするとの見方が強まったことなどから、金利が上昇しました。

このような環境の下、グローバル・ハイブリッド証券市場のスプレッドは拡大基調となり、期を通じてグローバル・ハイブリッド証券市場は下落しました。

ポートフォリオについて（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

当ファンド

期初より、「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス」を高位に組み入れました。ただし、繰上償還を控え、同ファンドは全売却しました。

ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス

●国別配分

国別・地域別配分については、引き続きフランスへの配分比率を最高位に維持し、英国、イタリア、スイス、スペインへの配

分比率を比較的高い水準で維持しました。

●通貨別配分

通貨別配分としては、引き続きユーロを中心としたポートフォリオとしました。

マネープール・マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について（2021年9月28日から2022年2月17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9月28日から2022年2月17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。

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）

1万口当たりの費用明細（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	27円	0.312%	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8,795円です。
（投信会社）	(8)	(0.086)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(19)	(0.215)	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 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
（株式）	(－)	(－)	
（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 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
（株式）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	0.000	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）	(－)	(－)	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	27	0.312	

※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。

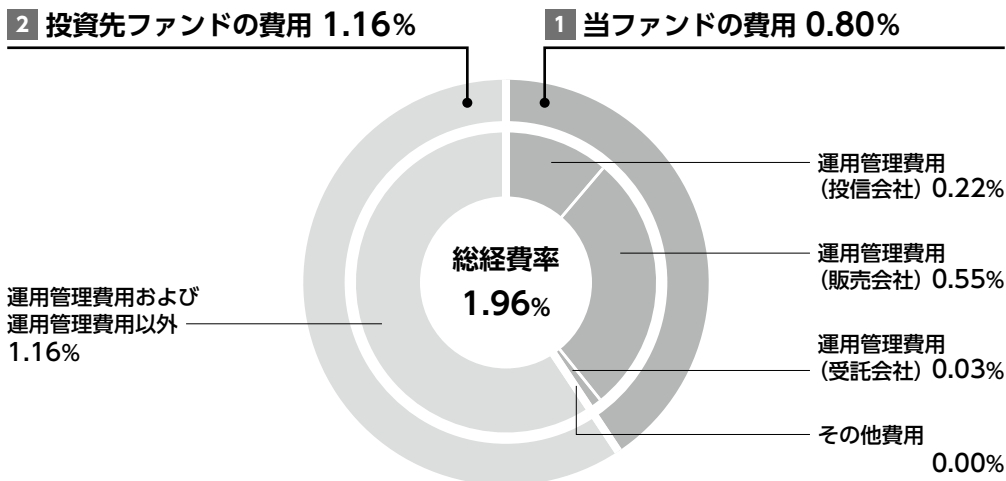
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	1.96%
1 当ファンドの費用の比率	0.80%
2 投資先ファンドの費用の比率	1.16%

※**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1.96%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

(1) 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	ワールド・ハイブリッド・ セキュリティーズ・ファンド 円クラス	2,336	20,000	66,463	553,509

※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。

(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 1,485	千円 1,485

■ 利害関係人との取引状況等（2021年9月28日から2022年2月17日まで）

利害関係人との取引状況

BNPパリバ・グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネープール・マザーファンド

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C	
公 社 債	百万円 146,904	百万円 45,714	% 31.1	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、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
（2021年9月28日から2022年2月17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17日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	期首（前期末）	期末		
	口数	口数	評価額	組入比率
ワールド・ハイブリッド・ セキュリティーズ・ファンド 円クラス	64,127.207	—	—	—
合計	64,127.207	—	—	—

※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	評価額
マネープール・マザーファンド	1,485	—	—	0

■ 投資信託財産の構成

（2022年2月17日現在）

項目	期	末
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	472,325	100.0
投資信託財産総額	472,325	100.0

■ 資産、負債、元本及び償還価額の状況

（2022年2月17日現在）

項 目	償 還 時
(A) 資 産	472,325,573円
コール・ローン等	472,325,573
(B) 負 債	2,739,647
未払解約金	972,712
未払信託報酬	1,765,948
未払利息	584
その他未払費用	403
(C) 純資産総額(A-B)	469,585,926
元 本	546,664,877
償還差損益金	△ 77,078,951
(D) 受益権総口数	546,664,877口
1万口当たり償還価額(C/D)	8,590円1銭

※当期における期首元本額665,967,039円、期中追加設定元本額1,525,421円、期中一部解約元本額120,827,583円です。

※上記表中の償還差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9月28日 至2022年2月17日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,802円
受 取 利 息	710
支 払 利 息	△ 7,512
(B) 有価証券売買損益	△16,800,433
売 買 益	1,684,963
売 買 損	△18,485,396
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,766,601
(D) 当期損益金(A+B+C)	△18,573,836
(E) 前期繰越損益金	△31,187,592
(F) 追加信託差損益金	△27,317,523
(配当等相当額)	(6,734,028)
(売買損益相当額)	(△34,051,551)
(G) 合 計(D+E+F)	△77,078,951
償 還 差 損 益 金(G)	△77,078,951

※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。

■ 投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年10月10日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年2月17日		資産総額	472,325,573円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	2,739,647円
受益権口数	971,953,950口	546,664,877口	△425,289,073口	純資産総額	469,585,926円
元本額	971,953,950円	546,664,877円	△425,289,073円	受益権口数	546,664,877口
				1万口当たり償還金	8,590円1銭
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	1,626,904,142	1,642,424,019	10,095	210	2.10
第2期	2,500,272,554	2,443,336,103	9,772	210	2.10
第3期	2,074,970,440	1,946,976,055	9,383	210	2.10
第4期	1,836,550,573	1,758,637,164	9,576	210	2.10
第5期	1,618,623,655	1,545,483,863	9,548	190	1.90
第6期	1,512,695,225	1,479,897,333	9,783	195	1.95
第7期	1,383,934,459	1,315,908,954	9,508	175	1.75
第8期	1,579,983,124	1,451,763,731	9,188	170	1.70
第9期	1,575,343,845	1,413,609,120	8,973	170	1.70
第10期	1,416,272,172	1,289,016,459	9,101	180	1.80
第11期	1,060,698,746	801,867,182	7,560	135	1.35
第12期	1,080,273,599	925,363,831	8,566	175	1.75
第13期	678,261,404	606,068,854	8,936	165	1.65
第14期	665,967,039	594,695,480	8,930	160	1.60

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	ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス
形態	ケイマン籍契約型投資信託（円建て）
主要投資対象	世界の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先出資証券等をいいます。）
運用の基本方針	主として、銀行・保険会社等の金融機関（関連会社等を含みます。）が発行するハイブリッド証券に投資することにより、信託財産の成長を目指します。 投資対象とするハイブリッド証券を発行する銀行・保険会社等の金融機関は、G-SIFIs（Global Systemically Important Financial Institutions）である金融機関のほか、G-SIFIs以外の金融機関を含みます。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。
主な投資制限	・有価証券の空売りは行いません。 ・非流動性資産への投資は、純資産総額の15%以下とします。
決算日	年1回決算（原則として、毎年9月30日）
分配方針	毎年3月および9月の15日（休業日の場合は前営業日）に分配を行う方針です。 ただし、分配を行わないことがあります。
運用管理費用	純資産総額に対して 運用報酬 年0.45%程度 管理費用 年0.023%程度 保管費用 年0.035%程度 事務代行費用 年0.042%程度 ※上記のほか、受託会社報酬等がかかります。また、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	BNPパリバ・アセットマネジメント・フランス
副投資顧問会社	BNPパリバ・アセットマネジメント UK リミテッド
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

以下には、「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド 円クラス」をシェアクラスとして含む「ワールド・ハイブリッド・セキュリティーズ・ファンド」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 損益及び純資産変動計算書（2019年10月1日から2020年9月30日まで）

（表示通貨：日本円）

収益	
収益（債券）	163,318,755
収益合計	<u>163,318,755</u>
費用	
投資運用報酬	14,641,818
販売会社報酬	11,345,387
印刷および広告費	4,328,757
弁護士費用	3,137,483
サービス支援報酬	2,835,780
代行協会員報酬	2,268,546
受託会社報酬	1,612,575
専門家費用	1,504,330
管理事務代行報酬	1,365,981
保管報酬	1,136,186
ファンド設立費用償却	872,632
管理報酬	745,479
登録手数料	220,172
取引費用	202,995
保護預り手数料	198,948
銀行支払利息	9,371
その他費用	312,397
費用合計	<u>46,738,837</u>
投資純利益	<u>116,579,918</u>
実現純損失	
外国為替取引	(14,389,942)
投資有価証券	(99,997,672)
為替先渡契約	(163,283,774)
投資純利益および実現純損失	<u>(161,091,470)</u>
次の項目に関する未実現損益の正味変動額	
投資有価証券	82,165,667
為替先渡契約	17,238,331
運用の結果による純資産の純減	<u>(61,687,472)</u>
資本の変動	
受益証券追加信託	1,154,334,887
受益証券買取	(826,402,462)
資本の純変動	<u>327,932,425</u>
分配金	(164,127,566)
期首純資産額	<u>3,488,419,967</u>
期末純資産額	<u>3,590,537,354</u>

■ 投資明細表（2020年9月30日現在）

数量	銘柄	通貨	帳簿価額 (日本円)	時価 (日本円)	比率* (%)
公認の証券取引所あるいは他の規制市場で取引される譲渡可能な有価証券					
A. 優先出資証券等					
100,000	AIB GROUP PLC FRN 30MAY31 EMTN	ユーロ	12,268,128	12,371,975	0.34
200,000	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP	ユーロ	24,297,528	25,025,744	0.70
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	49,536,155	51,047,303	1.42
200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	25,269,467	24,480,747	0.68
600,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	74,574,858	77,213,353	2.15
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	20,790,360	23,894,113	0.67
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	25,782,653	24,625,732	0.69
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	米ドル	23,943,454	22,241,047	0.62
200,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	24,310,641	22,381,307	0.62
180,000	BANK OF AMERICA CORP 4.25 22OCT26	米ドル	19,161,886	21,984,357	0.61
200,000	BANK OF AMERICA FRN PERP SER U	米ドル	20,272,046	21,336,263	0.59
200,000	BANK OF IRELAND GROUP FRN PERP	ユーロ	25,106,041	24,257,444	0.68
250,000	BARCLAYS BANK PLC 6.625 30MAR22 REGS	ユーロ	40,145,103	33,768,620	0.94
200,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625 21NOV22	米ドル	22,230,771	23,273,216	0.65
100,000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	ユーロ	13,168,753	10,429,986	0.28
600,000	BARCLAYS BANK PLC FRN PERP	ユーロ	86,196,216	74,939,682	2.09
200,000	BAWAG GROUP AG FRN PERP	ユーロ	25,336,981	24,481,242	0.68
200,000	BNP PARIBAS 4.375 28SEP25 REGS	米ドル	23,828,081	23,549,320	0.66
200,000	BNP PARIBAS 4.625 13MAR27 REGS	米ドル	23,299,714	23,947,526	0.67
100,000	BNP PARIBAS CARDIF FRN PERP	ユーロ	14,631,502	13,581,551	0.38
510,000	BNP PARIBAS FRN PERP	ユーロ	74,605,908	66,064,894	1.84
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES 144A	米ドル	21,099,553	24,263,556	0.68
400,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	44,981,976	42,944,617	1.20
300,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	34,258,491	32,719,265	0.91
400,000	BNP PARIBAS FRN PERP SERIES REGS	米ドル	42,196,370	41,675,426	1.16
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP USD REGS	米ドル	22,305,009	22,331,463	0.62
200,000	BNP PARIBAS FRN PERP REGS	米ドル	22,346,982	20,147,981	0.56
200,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	26,375,030	22,968,436	0.64
100,000	CITIGROUP INC 4.6 09MAR26	米ドル	11,457,677	12,105,688	0.34
300,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米ドル	32,748,208	33,042,478	0.92
200,000	COMMERZBANK AG FRN PERP	ユーロ	25,113,607	24,783,853	0.69
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	24,722,306	25,487,963	0.71
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	23,338,911	23,268,568	0.65
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	24,297,528	25,351,404	0.71
200,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	22,789,082	25,343,721	0.71
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 27SEP48	ユーロ	11,291,430	14,759,528	0.41
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 29JAN48	ユーロ	12,824,255	12,756,869	0.36
200,000	CREDIT AGRICOLE FRN PERP 144A	米ドル	25,628,523	24,795,695	0.69
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625 17MAR27	ユーロ	55,488,175	54,762,899	1.53
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	153,246,922	139,206,445	3.88

BNPパリバ・グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

数量	銘柄	通貨	帳簿価額 (日本円)	時価 (日本円)	比率* (%)
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	22,610,338	23,296,876	0.65
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP 144A	米ドル	22,583,653	22,681,081	0.63
200,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP REGS	米ドル	22,168,993	22,681,081	0.63
200,000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN PERP REGS	米ドル	22,006,994	20,296,701	0.57
200,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	24,736,304	23,026,264	0.64
200,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	19,916,186	22,603,764	0.63
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	53,492,128	52,123,914	1.45
400,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	55,576,795	50,062,889	1.39
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	23,803,721	21,802,281	0.61
200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	20,706,411	21,253,453	0.59
300,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP USD	米ドル	34,096,457	32,449,288	0.90
550,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	60,244,298	60,493,060	1.68
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	21,197,011	21,891,217	0.61
200,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	23,173,569	22,320,689	0.62
200,000	ING GROEP NV FRN PERP SER	米ドル	22,102,762	20,327,544	0.57
200,000	INTESA SANPAOLO FRN PERP	ユーロ	24,826,956	24,598,470	0.69
200,000	INTESA SANPAOLO FRN PERP	ユーロ	29,020,179	25,016,326	0.70
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	30,160,053	25,093,651	0.70
270,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	32,572,857	27,282,487	0.76
250,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERP	ユーロ	31,401,867	29,244,637	0.81
5,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP	米ドル	611,111	502,384	0.01
400,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN PERP S U	米ドル	43,750,743	44,208,738	1.23
200,000	KBC GROUP NV FRN PERP	ユーロ	25,171,765	25,341,986	0.71
200,000	LA BANQUE POSTALE FRN PERP	ユーロ	24,027,141	23,866,355	0.66
150,000	MORGAN STANLEY FRN PERP SER H	米ドル	16,193,921	15,004,516	0.42
200,000	NORDEA BANK AB FRN PERP REGS	米ドル	22,328,035	22,611,158	0.63
200,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP	ユーロ	25,521,988	24,319,156	0.68
200,000	RAFFEISEN BANK INTL FRN PERP	ユーロ	27,104,935	22,001,370	0.61
600,000	SOCIETE GENERALE FRN 08JUL35 REGS	米ドル	64,634,931	63,959,358	1.78
100,000	SOCIETE GENERALE FRN 23FEB28	ユーロ	12,325,484	12,457,356	0.35
800,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP	ユーロ	110,600,916	100,121,812	2.79
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP	米ドル	22,603,818	21,688,628	0.60
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	19,979,072	23,560,938	0.66
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,049,099	22,346,673	0.62
200,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	21,982,405	22,073,949	0.61
200,000	UBS AG 5.125 15MAY24	米ドル	24,514,939	23,246,809	0.65
200,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	20,212,022	21,656,307	0.60
400,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	42,766,021	43,214,172	1.20
800,000	UBS GROUP AG FRN PERP EUR	ユーロ	113,819,416	103,080,013	2.87
300,000	UBS GROUP AG FRN PERP SER	米ドル	34,072,524	32,089,317	0.89
200,000	UBS GROUP FUNDING 7 PERP 144A	米ドル	22,484,212	22,500,885	0.63
400,000	UBS GROUP FUNDING FRN PERP	米ドル	40,399,265	40,401,588	1.13
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	22,609,564	22,750,338	0.63
200,000	UNICREDIT SPA FRN PERP	ユーロ	26,752,043	26,704,602	0.74

BNPパリバ・グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

数量	銘柄	通貨	帳簿価額 (日本円)	時価 (日本円)	比率* (%)
100,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	11,186,270	10,840,406	0.30
優先出資証券等合計			2,718,365,453	2,626,705,764	73.16
B. 期限付劣後債等					
100,000	ALLIANZ SE FRN 08JUL50	ユーロ	11,583,636	13,143,373	0.37
300,000	ALLIANZ SE FRN 25SEP49	ユーロ	35,825,087	37,021,501	1.03
100,000	ASSIC GENERALI FRN 08JUN48 EMTN	ユーロ	15,151,939	14,253,566	0.40
100,000	ASSIC GENERALI FRN 27OCT47 EMTN	ユーロ	13,581,382	14,559,770	0.41
106,000	ASSICURAZIONI GENERAL 2.124 01OCT30	ユーロ	12,500,913	13,171,696	0.37
100,000	AXA SA FRN 06JUL47 EMTN	ユーロ	14,383,710	13,911,796	0.39
100,000	AXA SA FRN PERP EMTN	ユーロ	14,710,437	13,553,546	0.38
100,000	AXA SA FRN PERP EUR EMTN	ユーロ	14,277,353	13,644,750	0.38
100,000	BANCO SANTANDER 2.125 08FEB28 EMTN	ユーロ	13,552,974	13,015,736	0.36
100,000	BARCLAYS PLC FRN 07FEB23 EMTN	ユーロ	13,488,242	12,298,863	0.34
100,000	BPCE SA 2.875 22APR26 EMTN	ユーロ	11,969,741	13,972,641	0.39
100,000	CREDIT AGRICOLE 2 25MAR29 EMTN	ユーロ	12,529,739	13,263,451	0.37
100,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 05JUN30	ユーロ	11,864,463	12,686,854	0.35
300,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19MAY31 EMTN	ユーロ	34,661,021	39,885,151	1.11
700,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	ユーロ	89,018,856	85,228,079	2.37
100,000	ING GROEP NV FRN 22MAR25	ユーロ	13,078,870	12,832,955	0.36
200,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	米ドル	22,060,587	21,345,136	0.59
400,000	NORDEA BANK AB FRN PERP GMTN	ユーロ	49,644,192	48,923,823	1.36
200,000	SANTANDER ISSUAN 2.50 18MAR25 EMTN	ユーロ	27,864,156	26,301,369	0.73
100,000	SOCIETE GENERALE 2.625 27FEB25 EMTN	ユーロ	12,582,582	13,284,641	0.37
448,000	UNICREDIT SPA 4.875 20FEB29 EMTN	ユーロ	56,166,956	58,945,600	1.64
400,000	UNICREDIT SPA 6.95 31OCT22 REGS	ユーロ	59,590,501	55,046,426	1.53
200,000	UNICREDIT SPA FRN 23SEP29 EMTN	ユーロ	23,831,565	23,400,419	0.65
期限付劣後債等合計			583,918,902	583,691,142	16.25
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			3,302,284,355	3,210,396,906	89.41
投資有価証券合計			3,302,284,355	3,210,396,906	89.41

(*) 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

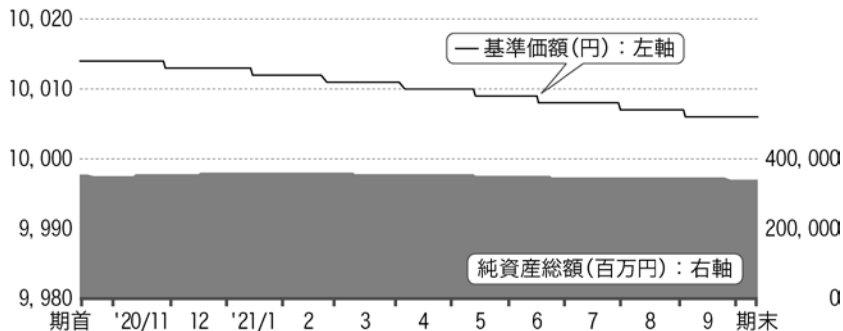
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2020年10月12日	円 10,014	% -	% 93.4
10月末	10,014	0.0	94.8
11月末	10,013	△0.0	94.8
12月末	10,013	△0.0	92.2
2021年1月末	10,012	△0.0	94.3
2月末	10,011	△0.0	94.5
3月末	10,011	△0.0	50.2
4月末	10,010	△0.0	78.2
5月末	10,009	△0.0	65.8
6月末	10,008	△0.1	94.2
7月末	10,007	△0.1	93.8
8月末	10,007	△0.1	93.6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

マネープール・マザーファンド

■ 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	$\frac{B}{A}$	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 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、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年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	—	10,000,000	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・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VA2.5L3<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。