

■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	2018年10月26日から2023年10月17日まで	
運用方針	①上海・深セン証券取引所に上場されている人民元建て株式（中国A株）等に投資を行い、信託財産の成長を図ることを目指します。 ②UBPインベストメント・マネジメント（上海）リミテッドが独自に開発したA I（人工知能）モデルを活用した運用を行います。 ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要投資対象	中国株 A I 運用ファンド	「U Access - Optimum China A Equity YC share class」および「SOMPOマネープールマザーファンド」
	U Access - Optimum China A Equity YC share class	上海・深セン証券取引所に上場されている中国A株および人民元建て債券（中国国債等）
	S O M P O マネープールマザーファンド	わが国の公社債等
主な組入制限	中国株 A I 運用ファンド	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ③デリバティブの直接利用は行いません。 ④株式への直接投資は行いません。
	U Access - Optimum China A Equity YC share class	①有価証券の空売りは行いません。 ②流動性に欠ける資産への投資は行いません。 ③純資産総額の10%を超える借入れを行いません。 ④為替ヘッジは行いません。
	S O M P O マネープールマザーファンド	①株式への投資は、転換社債の転換及び転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得したものに限り、投資割合は信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ②外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

運用報告書（全体版）

中国株 A I 運用ファンド

第3期（決算日 2021年10月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「中国株 A I 運用ファンド」は、このたび第3期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



SOMPOアセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先



リテール営業部 0120-69-5432
（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率				
(設定日)	円		円	%		%		百万円
2018年10月26日	10,000		—	—	—	—	—	198
1 期(2019年10月18日)	10,792		100	8.9	—	95.0		801
2 期(2020年10月19日)	13,282		100	24.0	—	95.3		401
3 期(2021年10月18日)	15,298		100	15.9	—	95.4		274

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり(以下同じ)。

(注3) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 投資信託証券組入比率はU Access - Optimum China A Equity YC share classの組入比率。

(注5) 当ファンドは、U Access - Optimum China A Equity YC share classの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は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 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 額
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2020年10月19日	13,282		—	—	—	95.3	
10月末	13,044	△	1.8	—	—	94.8	
11月末	13,310		0.2	—	—	94.9	
12月末	13,699		3.1	—	—	95.4	
2021年1月末	15,178		14.3	—	—	94.4	
2 月末	15,653		17.9	—	—	94.4	
3 月末	14,942		12.5	—	—	89.4	
4 月末	15,437		16.2	—	—	95.8	
5 月末	16,218		22.1	—	—	94.9	
6 月末	16,005		20.5	—	—	95.1	
7 月末	14,863		11.9	—	—	94.8	
8 月末	15,180		14.3	—	—	95.4	
9 月末	14,937		12.5	—	—	78.8	
(期 末)							
2021年10月18日	15,398		15.9	—	—	95.4	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

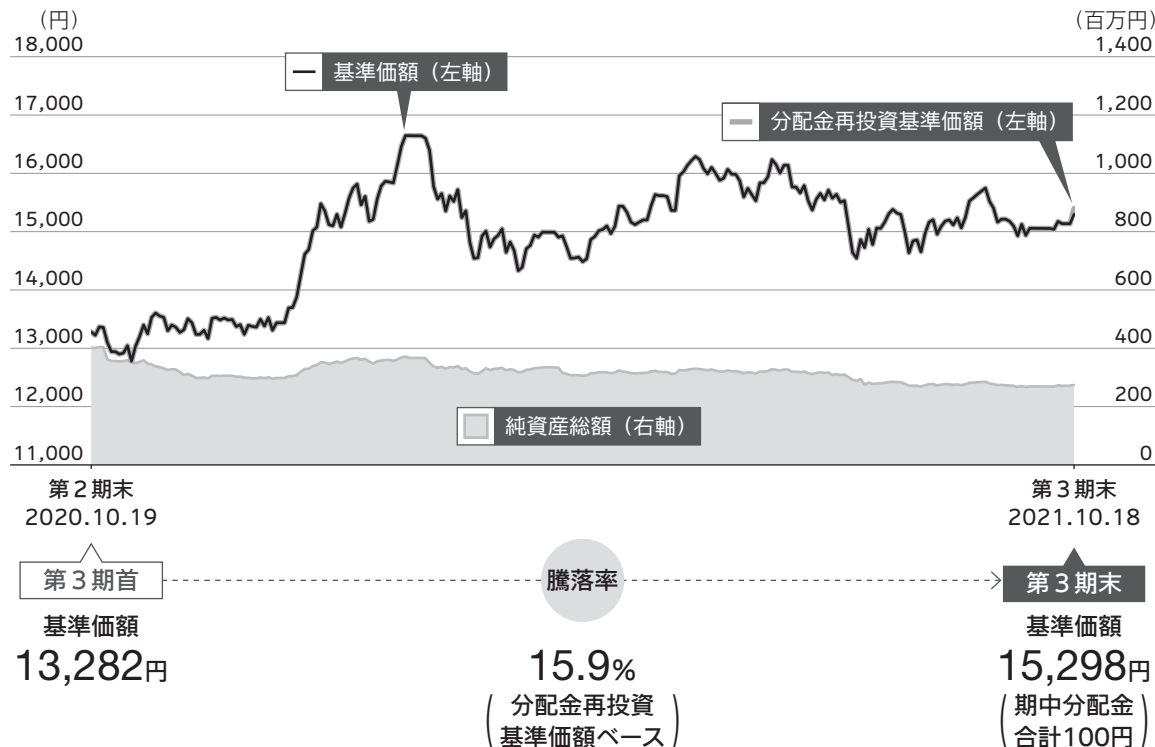
(注2) 債券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 投資信託証券組入比率はU Access - Optimum China A Equity YC share classの組入比率。

(注4) 当ファンドは、U Access - Optimum China A Equity YC share classの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2020年10月19日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、U Access - Optimum China A Equity YC share classの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

中国株 A I 運用ファンド

主要投資対象である「U Access – Optimum China A Equity YC share class」が上昇したことから、当期の分配金再投資基準価額も上昇しました。

「U Access – Optimum China A Equity YC share class」においては、株式ポートフォリオ、為替ともプラスに寄与しました。

- 本報告書では、ベビーファンド、マザーファンド及びマザーファンド以外のファンドを下記の様に統一して表記しています。



ベビーファンド



マザーファンド



マザーファンド以外のファンド

● 投資環境

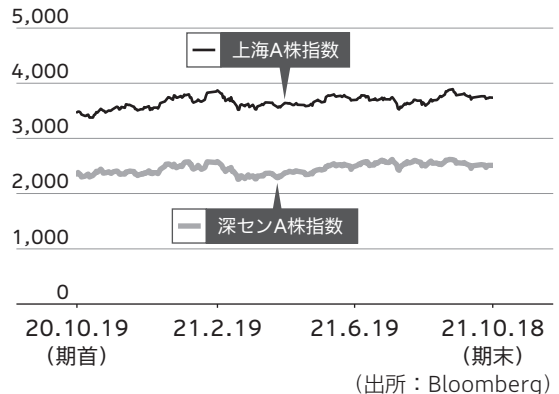
○中国株式市場

中国株式市場は、事前予想を上回る中国経済指標の発表や、政府による内需振興策などを好感する形で期首から上昇する展開となりました。2021年の年明け以降も堅調な中国経済指標などを背景に株式市場は上昇基調となりましたが、2月後半には、米国の長期金利の上昇を受けて下落する展開となりました。その後も、中国不動産市場のバブルに対する警戒感が台頭したことなどから、株式市場はさらに下落する展開となりました。4月以降は、堅調な中国経済指標などを背景に回復基調となりましたが、7月には、中国当局がIT大手テンセントを独占禁止法違反で処分すると発表したことを受けて再び下落しました。8月には、中国政府による景気対策への期待感から再び上昇する展開となりましたが、大手不動産開発企業の債務不履行に対する懸念が高まったことなどを受けて期末にかけて軟調な推移となりました。

○為替市場

為替市場においては、中国経済の回復基調を背景に海外からの資金流入傾向が続く中、人民元は期を通じて対円で堅調な推移が続きました。

主要株式指数の推移



為替レートの推移



注. 為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

「U Access – Optimum China A Equity YC share class」への投資比率を、期を通じて高位に保ちました。

U Access – Optimum China A Equity YC share class

当ファンドは、UBPインベストメント・マネジメント（上海）リミテッドが独自に開発したAI（人工知能）モデルを活用した運用により、上海、深セン証券取引所に上場されている人民元建て株式（中国A株）等に投資を行い、信託財産の成長を図ることを目指しております。株式全体のエクスポージャーについては、AIモデルに基づき機動的に調整を行い、期を通じて概ねフルインベストメントの状況を維持しました。

SOMPOマネープールマザーファンド

短期金融市場において、国債の利回りがマイナスであるため、比較的マイナス幅が小さいコール・ローン運用を中心に行いました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、U Access – Optimum China A Equity YC share classの投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1 万口当たり・税引前)

項目	第 3 期 2020.10.20～2021.10.18
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.649%
当期の収益	100
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,297

注 1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注 2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注 3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針



中国株 AI 運用ファンド

当ファンドは、「U Access – Optimum China A Equity YC share class」投資信託証券および「SOMPOマネープールマザーファンド」受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。原則として、「U Access – Optimum China A Equity YC share class」投資信託証券への投資比率は、高位を維持することを基本とします。



U Access – Optimum China A Equity YC share class

引き続き、AIモデルにより、過去の株価のボラティリティや出来高等のデータを用いたパターン分析を行い、リターンが期待できる銘柄を選択すると共に、独自に算出する市場のインプライド・ボラティリティに基づき、株式配分比率を機動的に調整し、パフォーマンスの下落抑制にも努める方針です。



SOMPOマネープールマザーファンド

安全性、流動性の高いコール・ローン等の短期金融資産による運用を行う方針です。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第 3 期 2020.10.20～2021.10.18		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	160円	1.075%	$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率 (年率)} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は14,872円です。
(投信会社)	(49)	(0.329)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(106)	(0.713)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	3	0.019	$(b) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(3)	(0.019)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	163	1.094	

注 1. 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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注 2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

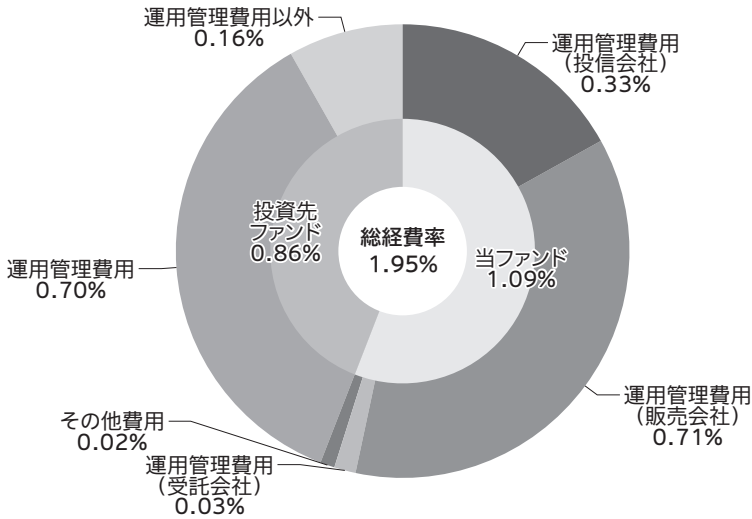
注 3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

注 4. 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

○総経費率

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**総経費率（年率）は1.95%**です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.95
①当ファンドの費用の比率	1.09
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.70
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16

注1．当ファンドの費用は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す。
注2．各費用は、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。
注3．各比率は、年率換算した値です。
注4．投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
注5．当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
注6．当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
注7．上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年10月20日～2021年10月18日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	U Access - Optimum China A Equity YC share class	6,022	千円 99,290	17,530	千円 272,060

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SOMPOマネーブールマザーファンド	千口 791	千円 790	千口 2,044	千円 2,040

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月20日～2021年10月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及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す。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年10月20日～2021年10月18日)

当期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 理 由
万円 1,000	万円 —	万円 —	万円 1,000	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2021年10月18日現在)

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

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
U Access - Optimum China A Equity YC share class		27,165	15,656	261,783	95.4
合	計	27,165	15,656	261,783	95.4

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
SOMPOマネーブルマザーファンド		3,976	2,723	2,715

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2021年10月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	261,783	93.9
SOMPOマネーブルマザーファンド	2,715	1.0
コール・ローン等、その他	14,227	5.1
投資信託財産総額	278,725	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月18日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	278,725,405
コール・ローン等	14,225,688
投資信託受益証券(評価額)	261,783,869
SOMPOマネープールマザーファンド(評価額)	2,715,848
(B) 負債	4,397,834
未払収益分配金	1,793,234
未払解約金	965,166
未払信託報酬	1,611,178
未払利息	38
その他未払費用	28,218
(C) 純資産総額(A－B)	274,327,571
元本	179,323,479
次期繰越損益金	95,004,092
(D) 受益権総口数	179,323,479口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,298円

(注1) 信託財産に係る期首元本額302,663,450円、期中追加設定元本額61,353,895円、期中一部解約元本額184,693,866円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 1.5298円

○損益の状況 (2020年10月20日～2021年10月18日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	△ 12,913
支払利息	△ 12,913
(B) 有価証券売買損益	33,309,666
売買益	49,710,888
売買損	△16,401,222
(C) 信託報酬等	△ 3,460,431
(D) 当期損益金(A+B+C)	29,836,322
(E) 前期繰越損益金	27,412,992
(F) 追加信託差損益金	39,548,012
(配当等相当額)	(8,969,048)
(売買損益相当額)	(30,578,964)
(G) 計(D+E+F)	96,797,326
(H) 収益分配金	△ 1,793,234
次期繰越損益金(G+H)	95,004,092
追加信託差損益金	39,548,012
(配当等相当額)	(8,968,996)
(売買損益相当額)	(30,579,016)
分配準備積立金	55,471,256
繰越損益金	△ 15,176

(注1) 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。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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。

(注4) 分配金の計算過程 (2020年10月20日～2021年10月18日) は以下の通りです。

項 目	2020年10月20日～ 2021年10月18日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	29,844,195円
c. 信託約款に規定する収益調整金	39,532,836円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	27,420,295円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	96,797,326円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,397円
g. 分配金	1,793,234円
h. 分配金(1万口当たり)	100円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	100円
-----------------	------

＜分配金をお支払いする場合＞

- ・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

＜分配金を再投資する場合＞

- ・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

＜課税上の取扱いについて＞

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称：N I S A（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。

＜参考情報＞組入れ投資信託証券の内容

■主要投資対象の投資信託証券の概要

名称	U Access - Optimum China A Equity YC share class (ユー アクセス - オプティマム・チャイナ・エー・エクィティ YC シェア クラス)
形態	ルクセンブルク籍外国投資信託（円建て）
運用の基本方針	①上海・深セン証券取引所に上場されている中国A株および人民元建て債券（中国国債等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。 ②独自に開発したA I モデルにより銘柄選定を行い、ポートフォリオ全体の株式組入れ比率を機動的に変更します。 ③資金動向、市況動向、残存信託期間その他の特殊な状況等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	①有価証券の空売りは行いません。 ②流動性に欠ける資産への投資は行いません。 ③純資産総額の10%を超える借入れを行いません。 ④為替ヘッジは行いません。 ＜有価証券の発行者等に関するエクスポージャー＞ 1 発行体10%以内 ＜取引の相手方に対するエクスポージャー＞ 評価益ベースで10%以内
決算日	毎年12月31日
信託報酬等	純資産総額に対して年率0.75% ※上記のほか、投資信託証券の設立・開示に関する費用等（監査費用、弁護士費用等）、売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税等がかかります。
申込・解約手数料	ありません。
投資顧問会社	ユニオン・バンケール・ジェスティヨン・アンスティテュシオネル（フランス） エスエーエス
副投資顧問会社	UBP インベストメント・マネジメント（上海）リミテッド

※当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の名称及びその運用会社の名称等は今後変更となる場合があります。

■ 損益及び純資産変動計算書

(2020年1月1日から2020年12月31日まで)
(円)

収益

受取配当金	7,463,406
普通預金利息	29,594
その他収益	69

収益合計	<u>7,493,069</u>
------	------------------

費用

管理報酬	3,081,596
年次税	44,516
サービス手数料	781,378
監査費用	72,692
借入金利息	56,531
弁護士報酬	69,653
取引手数料	15,057,760
その他管理費用	189,421
その他費用	545,603

費用合計	<u>19,899,150</u>
------	-------------------

投資純損益	<u>△12,406,081</u>
-------	--------------------

実現損益	
-証券ポートフォリオ	133,257,070
-為替	8,051,004

実現純損益	<u>128,901,993</u>
-------	--------------------

未実現純損益	
-証券ポートフォリオ	△8,896,421

運用による純資産の変動額	<u>120,005,572</u>
--------------	--------------------

追加設定	109,799,977
解約	△700,940,240

純資産の変動額合計	<u>△471,134,691</u>
-----------	---------------------

期首純資産合計	<u>771,547,821</u>
---------	--------------------

期末純資産合計	<u>300,413,130</u>
---------	--------------------

○有価証券ポートフォリオ・その他純資産の明細表

(2020年12月31日現在)

数量	銘柄名	通貨	簿価 (円)	時価 (円)	純資産構成比 (%)
公認証券取引所譲渡可能上場有価証券またはその他規制市場で取引される譲渡可能有価証券			268,415,687	299,330,279	99.64
株式			268,415,687	299,330,279	99.64
	中国元		268,415,687	299,330,279	99.64
7,700	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNY	8,310,871	9,107,920	3.03
1,000	ANGEL YEAST CO LTD -A-	CNY	752,334	806,623	0.27
1,900	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -A-	CNY	1,597,435	1,549,089	0.52
500	ASYMCHEM LAB REGS	CNY	2,204,061	2,362,377	0.79
9,400	AVIC HEAVY MACHINERY CO LTD -A-	CNY	2,726,365	3,711,697	1.24
56,200	BANK OF NANJING CO LTD -A-	CNY	7,018,438	7,172,199	2.39
8,900	BANK OF NINGBO -A-	CNY	4,812,038	4,967,767	1.65
600	BEIJING NEW BUILDING MATERIALS -A-	CNY	378,233	379,541	0.13
4,000	BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF -A-	CNY	2,211,433	2,451,300	0.82
4,500	CENTRE TESTING -A-	CNY	1,873,091	1,945,324	0.65
3,700	CHINA GREATWALL -A-	CNY	837,975	1,109,766	0.37
5,500	CHINA LIFE INSURANCE SHS -A-	CNY	3,773,213	3,334,920	1.11
30,500	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -A-	CNY	17,109,353	21,172,073	7.05
800	CHINA NATIONAL SOFT-A-	CNY	915,203	995,177	0.33
9,100	CHINA PACIFIC INSURANCE -A-	CNY	4,580,100	5,519,215	1.84
3,900	CHINA SECURITIES - REGISTERED SHS -A-	CNY	2,736,241	2,587,132	0.86
12,000	CHINA YANGTZE POWER -A-	CNY	3,834,940	3,631,461	1.21
200	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	445,633	467,232	0.16
11,200	CITIC SECURITIES -A-	CNY	4,724,536	5,200,798	1.73
200	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	802,083	1,109,118	0.37
30,000	COSCO SHIPPING - REGS -A-	CNY	4,502,278	5,785,509	1.93
700	CZ XINGYU AUTOM -A-	CNY	1,713,932	2,216,752	0.74
26,731	EAST MONEY INFO -A-	CNY	10,728,514	13,088,250	4.36
2,200	EVE ENERGY CO LTD	CNY	1,964,764	2,831,946	0.94
3,700	FJ YAOHUA GLASS -A-	CNY	2,214,254	2,808,017	0.93
38,600	FOUNDER SECURITIES -A-	CNY	5,437,399	6,322,236	2.10
2,800	FUJIAN SUNNER -A-	CNY	1,262,521	1,173,718	0.39
15,000	GEMDALE CORP -A-	CNY	3,317,072	3,198,377	1.06
100	GIGADEVICE SHS A	CNY	326,354	311,941	0.10
2,300	GLODON COMPANY LIMITED	CNY	2,445,197	2,860,408	0.95
300	GUANGDONG HAI GROUP CO LTD -A-	CNY	282,407	310,361	0.10
1,500	GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO	CNY	2,038,058	2,459,197	0.82
2,400	GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	CNY	721,865	664,504	0.22
7,300	HANGZHOU GREAT STAR INDUSTRIAL CO LTD	CNY	3,270,000	3,586,968	1.19
3,300	HANGZHOU HANGYA -A-	CNY	1,384,621	1,516,220	0.50
2,300	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	1,678,222	1,762,235	0.59
900	HANGZHOU ROBAM APP -A-	CNY	551,907	579,688	0.19
3,045	HUAGUANG TECH CO LTD	CNY	1,140,452	1,115,303	0.37
2,100	HUNDSUN TECH-A-	CNY	3,390,689	3,479,361	1.16
19,600	INDUSTRIAL BANK COMPANY -A-	CNY	6,589,855	6,460,754	2.15
1,900	INTCO MED TECH --- REGISTERED SHS -A-	CNY	3,829,276	5,046,092	1.68
700	JIANGSU YANGHE BREWERY -A-	CNY	2,222,779	2,609,134	0.87
100	KINLONG HARDWAR --- SHS -A-	CNY	204,397	227,440	0.08
500	KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A-	CNY	11,984,032	15,778,661	5.25
5,500	LENS TECHNOLOGY CO LTD	CNY	3,012,333	2,659,076	0.89
2,500	LIAOYUAN JOYSON -A-	CNY	932,156	1,001,369	0.33
5,100	LINGYI ITECH	CNY	1,144,151	965,815	0.32
1,700	LUZHOU OLD CELLAR -A-	CNY	5,039,682	6,072,526	2.02
1,500	MANGO EXCELLENT MEDIA - REGS -A-	CNY	1,837,029	1,717,647	0.57
4,300	MIDEA GROUP CO -A-	CNY	5,225,143	6,685,667	2.23
900	NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	308,431	377,693	0.13
29,255	PING AN BANK CO. LTD -A-	CNY	9,181,110	8,936,372	2.97

数量	銘柄名	通貨	簿価 (円)	時価 (円)	純資産構成比 (%)
7,800	PING AN INSURANCE GROUP CO. -A-	CNY	9,399,410	10,715,654	3.57
50,800	POLY DEVELOP AND HOLDINGS GRP CO-SHS- A	CNY	13,583,072	12,693,309	4.23
2,700	RISEN ENERGY CO LTD A	CNY	764,928	1,229,456	0.41
11,400	RONGSHENG PETRO CHMICAL CO -A-	CNY	4,350,169	4,971,368	1.65
7,100	SAI MICROELECT/REGSH	CNY	3,139,812	2,671,190	0.89
5,600	SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD -A-	CNY	2,445,460	2,389,006	0.80
10,000	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	4,470,347	5,524,901	1.84
2,000	SF HOLDING CO LTD	CNY	2,310,758	2,787,090	0.93
3,400	SH KINGSTAR WIN -A-	CNY	851,684	939,770	0.31
4,000	SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL CO -A-	CNY	1,525,705	2,849,952	0.95
5,200	SHENZHEN KAIFA SCIENCE & TECHNO CO -A-	CNY	1,705,214	1,561,314	0.52
4,800	SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-	CNY	4,442,544	4,254,647	1.42
1,800	SHENZHEN MTC CO LTD	CNY	177,266	176,266	0.06
5,900	SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO -A-	CNY	671,157	660,698	0.22
2,200	SINOCARE INC	CNY	1,312,612	1,243,971	0.41
4,100	SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	CNY	1,167,163	1,147,499	0.38
1,200	SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-	CNY	1,587,788	1,768,347	0.59
5,000	TIANJIN ZHONGHUNAN SEMICONDUCTOR	CNY	1,876,828	2,013,793	0.67
6,000	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	CNY	1,367,326	1,290,723	0.43
2,500	TONGWEI CO LTD A	CNY	1,232,734	1,517,847	0.51
1,400	TOPCHOICE MED - REGS -A-	CNY	5,472,851	6,114,476	2.04
800	TSINGTAO BREWERY CO LTD -A-	CNY	1,296,014	1,255,975	0.42
5,200	WANHUA POLYURETANE -A-	CNY	6,679,260	7,477,222	2.49
3,000	WUHAN HUMANWELL HI-TECH CO LTD	CNY	1,615,362	1,605,348	0.53
1,300	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	CNY	5,346,689	5,992,496	1.99
300	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT-A-	CNY	306,389	397,973	0.13
31,700	XCMG CONSTRUCTION MACHIN -A-	CNY	2,793,615	2,688,674	0.89
5,100	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	5,612,506	7,426,869	2.47
3,100	YANTAI EDDIE/REGSH	CNY	2,650,916	3,375,496	1.12
7,300	ZHEJIANG DAHUA TEC -A-	CNY	2,412,731	2,293,308	0.76
4,200	ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS	CNY	1,261,851	1,240,497	0.41
800	ZHENGZHOU YUTONG COACH -A-	CNY	198,407	213,794	0.07
2,000	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	2,094,775	1,956,617	0.65
2,800	360 SECURITY TECHNOLOGY INC	CNY	767,888	694,767	0.23
有価証券ポートフォリオ合計			268,415,687	299,330,279	99.64
銀行預金				2,208,361	0.74
その他純資産／（負債）				-1,125,510	-0.38
合計				300,413,130	100.00

(注1) UBPインベストメンツ株式会社からのデータ提供を受けて作成しております。

(注2) 作成時点において、入手可能な直近計算期間の財務諸表を用いております。

SOMPOマネープールマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2021年10月18日）

＜計算期間 2020年10月20日～2021年10月18日＞

SOMPOマネープールマザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債等
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換及び転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得したものに限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
(設定日) 2018年10月26日	円 10,000	% —		% —	百万円 1
1期(2019年10月18日)	9,990	△0.1		—	7
2期(2020年10月19日)	9,981	△0.1		—	168
3期(2021年10月18日)	9,972	△0.1		—	332

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、わが国の公社債等に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は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 組	入 比	券 率
				騰 落 率			
	(期 首)		円	%			%
	2020年10月19日		9,981	—			—
	10月末		9,981	0.0			—
	11月末		9,980	△0.0			—
	12月末		9,980	△0.0			—
	2021年1月末		9,979	△0.0			—
	2月末		9,978	△0.0			—
	3月末		9,977	△0.0			—
	4月末		9,977	△0.0			—
	5月末		9,976	△0.1			—
	6月末		9,975	△0.1			—
	7月末		9,974	△0.1			—
	8月末		9,974	△0.1			—
	9月末		9,973	△0.1			—
	(期 末)						
	2021年10月18日		9,972	△0.1			—

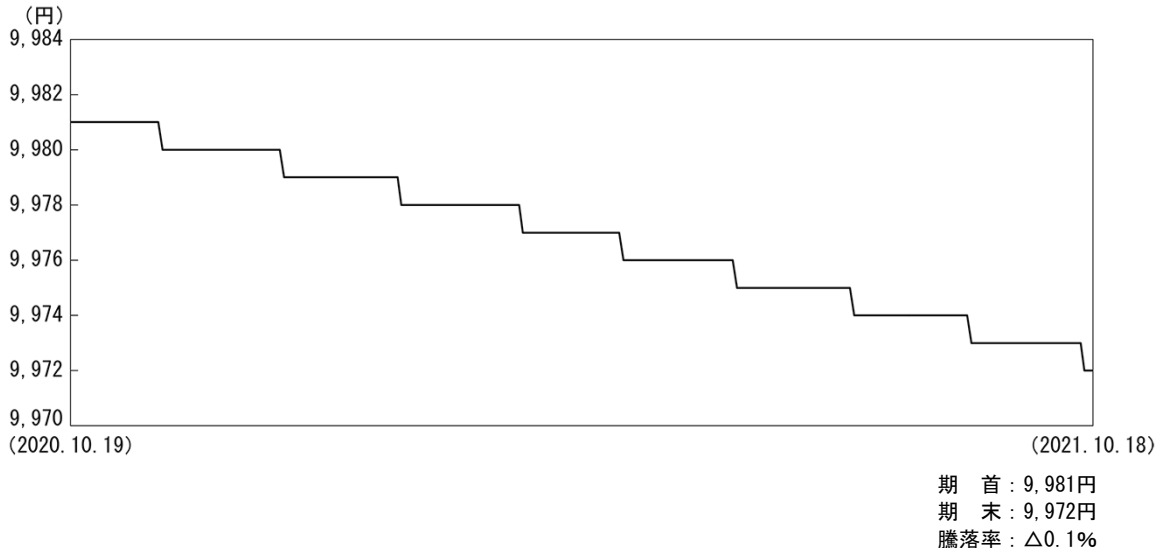
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、わが国の公社債等に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2020年10月20日～2021年10月18日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

短期金融資産の利回りがマイナス圏で推移したことから、当期末の基準価額は期首の水準を小幅に下回りました。

■投資環境

日銀のマイナス金利政策が継続したことから、無担保コールレート（オーバーナイト物）は、概ね－0.1%～0.0%の範囲で推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

短期金融市場において、国債の利回りがマイナスであるため、比較的マイナス幅が小さいコール・ローン運用を中心に行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、わが国の公社債等に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■今後の運用方針

安全性、流動性の高いコール・ローン等の短期金融資産による運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2020年10月20日～2021年10月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 信託事務の処理にかかるその他の費用等
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は9,977円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

○売買及び取引の状況

(2020年10月20日～2021年10月18日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月20日～2021年10月18日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及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す。

○組入資産の明細

(2021年10月18日現在)

2021年10月18日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2021年10月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 332,455	% 100.0
投資信託財産総額	332,455	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	332,455,496
コール・ローン等	332,455,496
(B) 負債	910
未払利息	910
(C) 純資産総額(A－B)	332,454,586
元本	333,374,892
次期繰越損益金	△ 920,306
(D) 受益権総口数	333,374,892口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,972円

(注1) 信託財産に係る期首元本額168,749,862円、期中追加設定元本額391,029,369円、期中一部解約元本額226,404,339円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

中国株 AI運用ファンド 2,723,474円

東洋・中国A株ファンドDD「華夏」2020 136,717,222円

東洋・中国A株ファンド「創新」2021(限定追加型) 193,934,196円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 0.9972円

(注4) 期末における元本の欠損金額 920,306円

○損益の状況 (2020年10月20日～2021年10月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△306,679
支払利息	△306,679
(B) 保管費用等	△ 1,230
(C) 当期損益金(A+B)	△307,909
(D) 前期繰越損益金	△317,367
(E) 追加信託差損益金	△839,369
(F) 解約差損益金	544,339
(G) 計(C+D+E+F)	△920,306
次期繰越損益金(G)	△920,306

(注1) 追加信託差損益金とは、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。

(注2) 解約差損益金とは、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。