

■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	無期限	
運用方針	①主に中国の上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する人民元建て株式（中国A株）に投資し、信託財産の成長を目指します。 ②実質的な運用は、中国の総合金融会社である中国平安保険グループ傘下の平安ファンド・マネジメント・カンパニー・リミテッドが行います。 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	東洋・中国A株オープン「創新」	「United China A-Shares Innovation Fund」および「SOMPOマネーブルマザーファンド」
	United China A-Shares Innovation Fund	上海・深セン証券取引所に上場されている中国A株
	SOMPOマネーブルマザーファンド	わが国の公社債等
主な組入制限	東洋・中国A株オープン「創新」	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。
	United China A-Shares Innovation Fund	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。
	SOMPOマネーブルマザーファンド	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。 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、委託者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）

東洋・中国A株オープン「創新」

第4期（決算日 2026年7月27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、「東洋・中国A株オープン「創新」」は、このたび第4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株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

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

お問い合わせ先

TEL  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 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	達 配	み 期 騰 落 中 率					
(設定日)	円		円	%		%		%	百万円
2023年 3 月 8 日	10,000		—	—		—		—	10
1 期(2023年 7 月25日)	8,214		0	△ 17.9		—		94.1	489
2 期(2024年 7 月25日)	6,537		0	△ 20.4		0.8		94.7	333
3 期(2025年 7 月25日)	7,417		0	13.5		0.8		95.0	393
4 期(2026年 7 月27日)	16,992		0	129.1		0.9		93.5	3,861

- (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United China A-Shares Innovation Fundの組入比率。
(注5) 当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fund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。

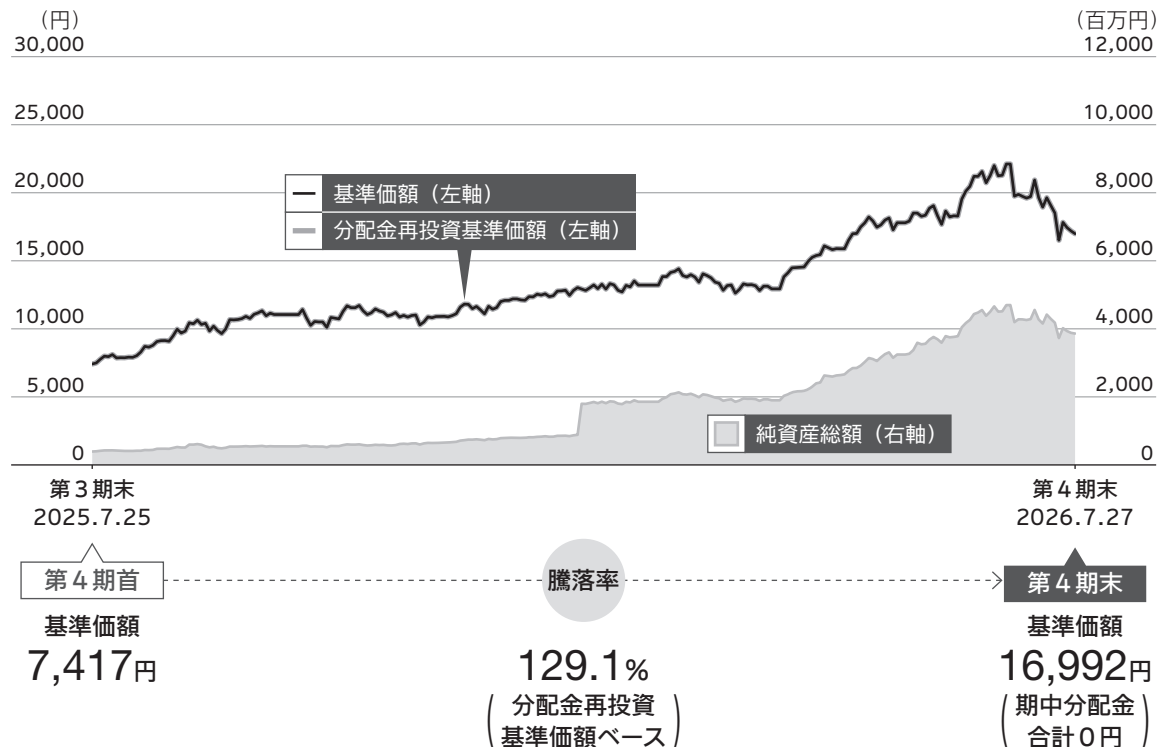
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2025年 7 月25日	7,417	—	—		0.8		95.0
7 月末	7,956		7.3		0.8		94.7
8 月末	10,445		40.8		0.7		86.8
9 月末	11,151		50.3		0.7		95.1
10月末	11,715		57.9		0.9		95.3
11月末	10,818		45.9		0.9		95.3
12月末	12,125		63.5		0.7		95.2
2026年 1 月末	12,955		74.7		0.7		94.4
2 月末	14,142		90.7		0.7		91.4
3 月末	13,166		77.5		0.8		94.8
4 月末	15,886		114.2		0.7		94.6
5 月末	18,506		149.5		0.7		94.6
6 月末	21,287		187.0		0.8		94.7
(期 末)							
2026年 7 月27日	16,992		129.1		0.9		93.5

- (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United China A-Shares Innovation Fundの組入比率。
(注4) 当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fund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、2025年7月25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、United China A-Shares Innovation Fund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

東洋・中国A株オープン「創新」

当期は、主要投資対象であるUnited China A-Shares Innovation Fundが上昇したことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

- 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

当期の中国株式市場は、ハイテク成長株、特にAI・半導体関連銘柄に牽引され上昇しました。2025年8月から9月は、米中関係緩和や政府のハイテク強化策、FRB（米連邦準備理事会）利下げ期待を背景にハイテク成長株が大幅に上昇しました。10月から11月は米中対立懸念とAI株の過熱感により調整局面を迎えましたが、12月は米国利下げの決定で株式市場は上昇しました。2026年1月から2月は、AI銘柄の収益性懸念や規制当局のリスク警告などから調整し、3月は中東情勢緊迫化と原油高で下落しました。しかしながら、4月から6月にかけては、中東情勢警戒感の後退、AI関連株の好決算などを背景に、AI・半導体関連株が市場を牽引しました。その後7月に入り、過熱感が高まったAI・半導体関連株の株価調整が進み、当期末にかけて大きく下落しました。

○為替市場

当期において、中国人民元は、米ドルに対して上昇しました。また、日本円は、米ドルに対して円安となりました。この結果、中国人民元は、日本円に対して上昇しました。

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

当ファンドは、「United China A-Shares Innovation Fund」および「SOMPOマネープールマザーファンド」を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。

原則として、United China A-Shares Innovation Fundの組入比率を高位に維持しました。

United China A-Shares Innovation Fund

当ファンドは、中国の上海証券取引所および深セン証券取引所に上場する人民元建て株式（中国A株）の中から、エネルギー分野や情報技術の革新、生産技術の進歩、生活の質の向上につながる商品や技術を扱う銘柄に厳選して投資を行いました。

当期は、Zhongji Innolight（通信機器）、Eoptolink Technology（通信機器）などの保有がプラス寄与となりました。

SOMPOマネープールマザーファンド

コール・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行いました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、United China A-Shares Innovation Fund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 4 期 2025.7.26～2026.7.27
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	6,991

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。

中長期的な観点から、複利効果による資産の成長を目指すために分配を抑えるファンドです。

● 今後の運用方針

東洋・中国A株オープン「創新」

主として「United China A-Shares Innovation Fund」および「SOMPOマネープールマザーファンド」の投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目指します。

原則として、「United China A-Shares Innovation Fund」への投資比率を高位に保ちます。

United China A-Shares Innovation Fund

当ファンドでは、エネルギー分野や情報技術の革新、生産技術の進歩、生活の質の向上につながる商品や技術に注目しており、これらのテーマに沿ったポートフォリオの構築を基本線としております。マクロ・ファンダメンタルズや産業のトレンドを踏まえつつ、銘柄選定を重んじた投資を行うことにより中長期的な資産成長をめざします。

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・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行う方針です。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第 4 期 2025.7.26～2026.7.27		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	159円	1.195%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,346円です。
(投信会社)	(52)	(0.387)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(103)	(0.774)	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)	(4)	(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	2	0.013	(b)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)	(2)	(0.013)	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	161	1.208	

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。

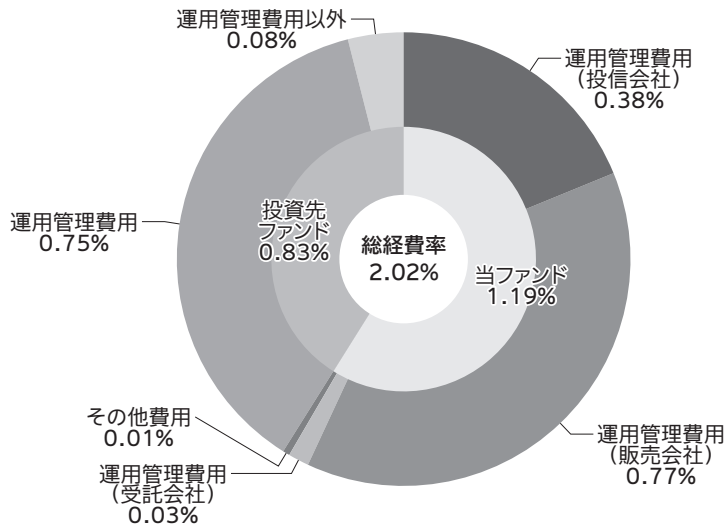
注 3．比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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2.02%**です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.02
①当ファンドの費用の比率	1.19
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

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

(2025年7月26日～2026年7月27日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	United China A-Shares Innovation Fund	87,001	2,731,620	12,237	335,120

(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マネーブルマザーファンド	千口 54,508	千円 54,540	千口 18,330	千円 18,360

(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

(2025年7月26日～2026年7月27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

(2025年7月26日～2026年7月27日)

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

○組入資産の明細

(2026年7月27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
	United China A-Shares Innovation Fund	口 24,383	口 99,146	千円 3,611,032	% 93.5
	合 計	24,383	99,146	3,611,032	93.5

(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マネープールマザーファンド	3,924	40,102	40,214

(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 (2026年7月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,611,032	92.9
SOMPOマネープールマザーファンド	40,214	1.0
コール・ローン等、その他	234,813	6.1
投資信託財産総額	3,886,059	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 (2026年7月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,886,059,820
コール・ローン等	234,806,657
投資信託受益証券(評価額)	3,611,032,917
SOMPOマネーブルーマザーファンド(評価額)	40,214,778
未収利息	5,468
(B) 負債	24,590,141
未払解約金	7,566,228
未払信託報酬	16,867,939
その他未払費用	155,974
(C) 純資産総額(A－B)	3,861,469,679
元本	2,272,584,542
次期繰越損益金	1,588,885,137
(D) 受益権総口数	2,272,584,542口
1万円当たり基準価額(C／D)	16,992円

(注1) 信託財産に係る期首元本額531,039,638円、期中追加設定元本額2,022,998,538円、期中一部解約元本額281,453,634円
(注2) 期末における1口当たりの純資産総額1.6992円

○損益の状況 (2025年7月26日～2026年7月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	689,834
受取利息	689,834
(B) 有価証券売買損益	762,173,400
売買益	834,328,277
売買損	△ 72,154,877
(C) 信託報酬等	△ 20,732,657
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	742,130,577
(E) 前期繰越損益金	△ 46,224,384
(F) 追加信託差損益金	892,978,944
(配当等相当額)	(461,199)
(売買損益相当額)	(892,517,745)
(G) 計(D＋E＋F)	1,588,885,137
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,588,885,137
追加信託差損益金	892,978,944
(配当等相当額)	(464,851)
(売買損益相当額)	(892,514,093)
分配準備積立金	695,906,193

(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 (2025年7月26日～2026年7月27日) は以下の通りです。

項 目	2025年7月26日～ 2026年7月27日
a. 配当等収益(費用控除後)	700,578円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	695,181,469円
c. 信託約款に規定する収益調整金	892,978,944円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	24,146円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,588,885,137円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,991円
g. 分配金	0円

○お知らせ

・「一般社団法人投資信託協会」の名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました (2026年4月1日)。

＜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	United China A-Shares Innovation Fund (ユナイテッド チャイナ エーシェアーズ イノベーション ファンド)
形態	シンガポール籍外国投資信託（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株を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。
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0.80% ※年間最低報酬額等がかかる場合は、純資産総額等により年率換算で上記の信託報酬率を上回ることがあります。 ※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	UOB Asset Management Ltd.（UOBアセットマネジメント・リミテッド）
副投資顧問会社	Ping An Fund Management Company Limited (平安ファンド・マネジメント・カンパニー・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。

■ 損益計算書

期間：2025年1月1日から2025年12月31日

収益	(\$)
受取配当金	1, 177, 311
利息収入	27, 776
収益合計	<u>1, 205, 087</u>
費用	
管理報酬	1, 460, 099
信託報酬	44, 847
監査報酬	17, 799
名義書換費用	25, 000
評価費用	183, 307
保管費用	129, 545
取引費用	1, 364, 183
支払利息	27
その他費用	75, 609
費用合計	<u>3, 300, 416</u>
純利益/（損失）	<u>-2, 095, 329</u>
投資およびデリバティブの純利益/（損失）	
投資純利益/（損失）	84, 038, 954
デリバティブ純利益/（損失）	101, 184
為替差益/（差損）	-372, 504
	<u>83, 767, 634</u>
税引前当期純利益/（損失）	81, 672, 305
税金	-118, 797
税引後当期純利益/（損失）	<u>81, 553, 508</u>

■ポートフォリオ明細

2025年12月31日時点
United China A-Shares Innovation Fund

	保有数量	公正価格 (\$)	純資産比率 (%)
業種別			
株式			
コミュニケーション・サービス			
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	594,300	1,865,793	0.99
一般消費財・サービス			
MIDEA GROUP CO LTD	98,500	1,416,589	0.76
金融			
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	1,694,200	2,394,444	1.28
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	1,108,500	1,893,052	1.01
金融合計		4,287,496	2.29
資本財・サービス			
ANHUI YINGLIU ELECTROMECHANICAL CO LTD	816,440	6,272,772	3.35
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	110,075	7,439,454	3.97
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	965,900	4,315,783	2.30
ROBOTECHNIK INTELLIGENT TECHNOLOGY CO LTD	47,100	2,022,155	1.08
YUTONG BUS CO LTD	100	602	0.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	429,600	5,396,464	2.88
資本財・サービス合計		25,447,230	13.58
情報技術			
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC	53,212	2,670,578	1.42
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	337,960	7,114,299	3.80
BEIJING YANDONG MICROELECTRONIC CO LTD	700,046	3,728,240	1.99
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP	63,177	15,759,894	8.41
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE&TECHNOLOGY CO LTD	5,700	54,975	0.03
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	229,580	18,204,097	9.72
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	108,500	1,238,940	0.66
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	70,563	2,914,057	1.55
ORBEE INC	21,083	347,903	0.19

	保有数量	公正価格 (\$)	純資産比率 (%)
業種別			
株式			
PUYA SEMICONDUCTOR (SHANGHAI) CO LTD	67,267	1,574,715	0.84
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	1,428,000	18,765,753	10.02
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	105,800	4,522,670	2.41
SHENZHEN KINWONG ELECTRONIC CO LTD	146,892	1,975,763	1.05
SHENZHEN ZESUM TECHNOLOGY CO LTD	197,500	4,508,610	2.41
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	307,400	4,788,611	2.56
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATIONS CO LTD	333,200	12,449,272	6.64
YUANJIE SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO LTD	63,962	7,556,646	4.03
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	154,000	17,287,385	9.23
情報技術合計		125,462,408	66.96
素材			
CHENGTON MINING GROUP CO LTD	1,586,100	4,424,952	2.36
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO	511,982	3,243,922	1.73
CHINA TUNGSTEN & HIGTECH MATERIALS CO LTD	1,370,730	6,989,839	3.73
CMOC GROUP LTD	1,817,800	6,690,443	3.57
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO LTD	235,700	4,350,501	2.33
素材合計		25,699,657	13.72
株式合計		184,179,173	98.30
投資銘柄合計		184,179,173	98.30
その他純資産/ (負債)		3,187,490	1.70
投資家に帰属する純資産		187,366,663	100.00

(注1) UOBアセットマネジメント・リミテッド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7期（決算日 2025年10月20日）

＜計算期間 2024年10月19日～2025年10月20日＞

SOMPOマネープールマザーファンドの第7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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
3 期(2021年10月18日)	円		%		%	百万円
	9,972		△0.1		—	332
4 期(2022年10月18日)	9,962		△0.1		—	166
5 期(2023年10月18日)	9,951		△0.1		—	100
6 期(2024年10月18日)	9,949		△0.0		42.5	94
7 期(2025年10月20日)	9,978		0.3		90.9	76

(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	%			%
	2024年10月18日		9,949	—			42.5
	10月末		9,949	0.0			53.1
	11月末		9,950	0.0			56.6
	12月末		9,951	0.0			62.2
	2025年1月末		9,951	0.0			62.5
	2月末		9,954	0.1			54.4
	3月末		9,957	0.1			60.8
	4月末		9,959	0.1			79.2
	5月末		9,963	0.1			80.6
	6月末		9,965	0.2			74.6
	7月末		9,969	0.2			82.5
	8月末		9,972	0.2			75.7
	9月末		9,975	0.3			74.0
	(期 末)						
	2025年10月20日		9,978	0.3			90.9

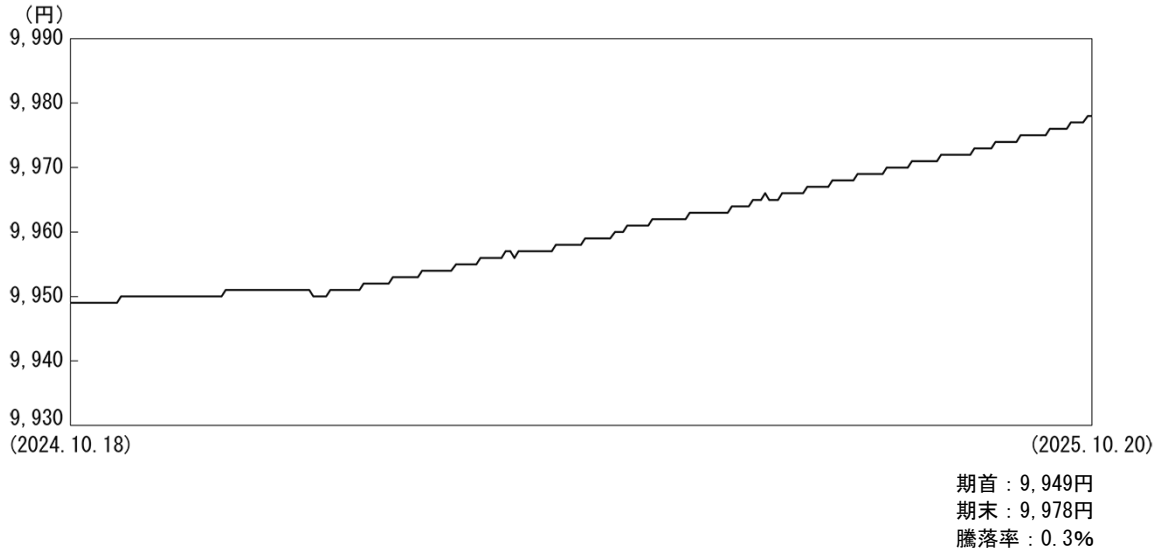
(注1) 騰落率は期首比。

(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

(2024年10月19日～2025年10月20日)

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

期を通じて短期金融資産の利回りが概ね0.20%から0.50%で推移したことから、当期末の基準価額は期首の水準を上回りました。

■投資環境

2024年12月までは無担保コールレート（オーバーナイト物）は、概ね0.20%～0.25%の範囲で推移しました。

その後は、2025年1月に日銀が政策金利を引き上げたことで、概ね0.45%～0.50%の範囲で推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

コール・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行いました。

■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・ローンや、残存期間1年未満の公社債を中心とした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月19日～2025年10月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年10月19日～2025年10月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 299,802	千円 — (270,000)

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還等による増減分です。

(注3) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月19日～2025年10月20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

(2025年10月20日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B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
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	70,000	69,958	90.9	—	—	—	90.9
	(70,000)	(69,958)	(90.9)	(—)	(—)	(—)	(90.9)
合 計	70,000	69,958	90.9	—	—	—	90.9
	(70,000)	(69,958)	(90.9)	(—)	(—)	(—)	(90.9)

- (注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。
(注3) ()内は非上場債で内書き。
(注4) 当マザーファンドは、当期末において、株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第1311回国庫短期証券	—	30,000	29,981	2025/12/10	
第1322回国庫短期証券	—	20,000	19,996	2025/11/4	
第1335回国庫短期証券	—	20,000	19,979	2026/1/13	
合 計		70,000	69,958		

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年10月20日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額		比 率	
公社債	千円		%	
	69,958		90.9	
コール・ローン等、その他	7,032		9.1	
投資信託財産総額	76,990		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（2025年10月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	76,990,841
コール・ローン等	7,032,484
公社債（評価額）	69,958,290
未収利息	67
(B) 負債	0
(C) 純資産総額（A－B）	76,990,841
元本	77,162,012
次期繰越損益金	△ 171,171
(D) 受益権総口数	77,162,012口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,978円

- （注1） 信託財産に係る期首元本額94,586,271円、期中追加設定元本額39,221,422円、期中一部解約元本額56,645,681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
- | | |
|--------------------------------|-------------|
| 世界株式インデックス戦略ファンド（資産成長型）2023-07 | 2,119,289円 |
| 世界株式インデックス戦略ファンド（償還条項付）2023-07 | 4,973,137円 |
| 東洋・中国A株ファンド「創新」2021（限定追加型） | 31,873,980円 |
| 東洋・中国A株オープン「創新」 | 5,278,907円 |
| 米国株式プレミアムキャリー戦略ファンド | 6,721,512円 |
| 東洋・インドネシア株式ファンド | 26,195,187円 |
- （注3） 期末における1口当たりの純資産総額 0.9978円
- （注4） 期末における元本の欠損金額 171,171円

○損益の状況（2024年10月19日～2025年10月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,416
受取利息	72,416
(B) 有価証券売買損益	158,150
売買益	158,150
(C) 当期損益金（A＋B）	230,566
(D) 前期繰越損益金	△481,023
(E) 追加信託差損益金	△141,422
(F) 解約差損益金	220,708
(G) 計（C＋D＋E＋F）	△171,171
次期繰越損益金（G）	△171,171

- （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） 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3） 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。

○お知らせ

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました（2025年4月1日）。