

■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／国内／債券
信託期間	設定日（2009年12月18日）から2019年11月29日まで
運用方針	①主として、「フォルティス・マネー・マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 ②資金動向、市況動向に急激な変化が生じた場合等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主要運用対象	「フォルティス・マネー・マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
組入制限	①外貨建資産への投資は行いません。 ②株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ③デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。
分配方針	毎計算期末（毎年12月10日。休業日の場合は翌営業日。）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、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が運用実績、基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

## 運用報告書(全体版)

### 償還

第10期(償還日 2019年11月29日)

## フォルティス中国環境関連株式投信 マネープール・ファンド

追加型投信／国内／債券

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。フォルティス中国環境関連株式投信 マネープール・ファンドは、2019年11月29日をもちまして償還いたしました。

ここに、謹んで運用状況と償還金をご報告申し上げます。

当ファンドをご愛顧賜りましたことに、厚く御礼申し上げます。

お問い合わせ窓口

BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社

電話番号：0120-996-222

受付時間：毎営業日 午前10時～午後5時

<http://www.bnpparibas-am.jp/>

BNPパリバ・アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウノースタワー

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比	券率	純資産額
		税金	中期騰落			
	円 銭	円	%		%	百万円
6期(2015年12月10日)	10,032	0	0.0	—	—	13
7期(2016年12月12日)	10,022	0	△0.1	—	—	14
8期(2017年12月11日)	10,009	0	△0.1	—	—	13
9期(2018年12月10日)	9,997	0	△0.1	—	—	13
(償還時) 10期(2019年11月29日)	(償還価額) 9,984.70	—	△0.1	—	—	6

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

## ○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		債組入比	券率
		騰	落		
(期首) 2018年12月10日	円 銭 9,997	% —	% —		% —
12月末	9,996	△0.0	—	—	—
2019年1月末	9,995	△0.0	—	—	—
2月末	9,994	△0.0	—	—	—
3月末	9,993	△0.0	—	—	—
4月末	9,992	△0.1	—	—	—
5月末	9,990	△0.1	—	—	—
6月末	9,990	△0.1	—	—	—
7月末	9,989	△0.1	—	—	—
8月末	9,988	△0.1	—	—	—
9月末	9,987	△0.1	—	—	—
10月末	9,987	△0.1	—	—	—
(償還時) 2019年11月29日	(償還価額) 9,984.70	△0.1	—	—	—

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

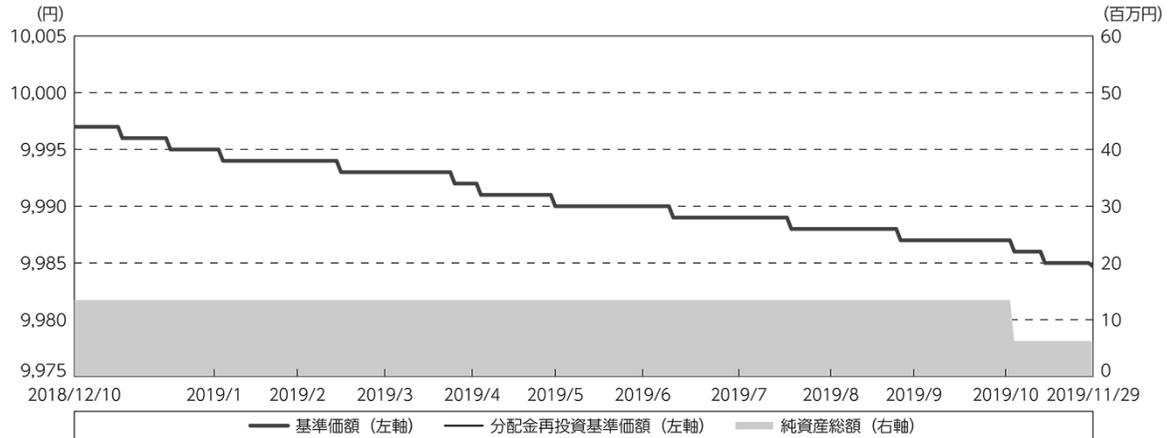
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」は実質組入比率を記載しております。

(注4) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

○運用経過

(2018年12月11日～2019年11月29日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：9,997円  
 期末(償還日)：9,984円70銭 (既払分配金(税込み)：-円)  
 騰 落 率：△ 0.1% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首(2018年12月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注5) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

■基準価額の変動要因

当期の基準価額は前期末比12円30銭下落し、償還価額は9,984円70銭となりました。当期の騰落率は、前期末比0.1%の下落となりました。

当ファンドは当期中、主要投資対象であるフォルティス・マネー・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)を高位に組み入れました。市場のマイナス金利からの影響や、信託報酬および監査費用などが基準価額の変動要因となりました。

**■投資環境（2009年12月18日～2019年11月29日）****設定来の投資環境**

当ファンドの信託期間を通じ、日本銀行の金融緩和政策を受け無担保コール翌日物金利は概ね0.1%からマイナス0.1%のレンジでの推移となりました。短期国債（国庫短期証券）についても、信託期間中、概ねマイナス利回りで推移しました。

**■当ファンドのポートフォリオ（2009年12月18日～2019年11月29日）**

当ファンドは信託期間を通じ、主要投資対象であるマザーファンドを高位に組み入れ、円建ての短期有価証券のほか、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益と適正な流動性の確保を目指した運用を行いました。

償還を控えた当期においては、前期に引き続き、過大なデュレーションリスクやクレジットリスクを取ることを回避、流動性を確保する一方、市場のマイナス金利からの悪影響を最小限に止めるとの観点から、期中、資金をコール・ローンや、信託銀行への預入等で運用いたしました。

**■分配金（2009年12月18日～2019年11月29日）**

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、信託期間中、お支払いを見送らせていただきました。

**■償還について**

信託期間の満了により、当ファンドは2019年11月29日に、償還価額9,984円70銭で償還しました。これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月11日～2019年11月29日)

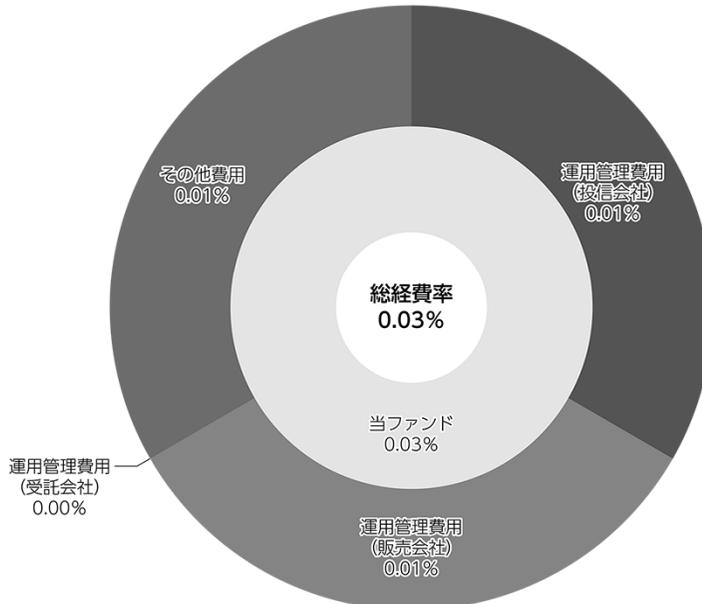
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(0)	(0.005)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(0)	(0.005)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(0)	(0.001)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.012	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(1)	(0.012)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	2	0.023	
期中の平均基準価額は、9,991円です。			

- (注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

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総経費率（年率）は0.03%です。



(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) 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ます。

(注5) 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

(2018年12月11日～2019年11月29日)

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
フォルティス・マネー・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 13,318	千円 13,336

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年12月11日～2019年11月29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

(2019年11月29日現在)

2019年11月29日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	
	口数	千口
フォルティス・マネー・マザーファンド	13,318	13,318

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年11月29日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 6,254	% 100.0
投資信託財産総額	6,254	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2019年11月29日現在)

項 目	償 還 時	円
(A) 資産	6,254,853	
コール・ローン等	6,254,853	
(B) 負債	2,268	
未払信託報酬	546	
未払利息	48	
その他未払費用	1,674	
(C) 純資産総額(A-B)	6,252,585	
元本	6,262,168	
償還差損金	△ 9,583	
(D) 受益権総口数	6,262,168口	
1万口当たり償還価額(C/D)	9,984円70銭	

(注) 期首元本額 13,482,567円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 7,220,399円  
 1口当たり純資産額 0.998470円

○損益の状況 (2018年12月11日～2019年11月29日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 55	
支払利息	△ 55	
(B) 有価証券売買損益	△ 4,717	
売買益	5,706	
売買損	△10,423	
(C) 信託報酬等	△ 2,832	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,604	
(E) 前期繰越損益金	△19,964	
(F) 追加信託差損益金	17,985	
(配当等相当額)	( 19,334)	
(売買損益相当額)	(△ 1,349)	
償還差損金(D+E+F)	△ 9,583	

(注1) 損益の状況の中で(C)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。

(注2) 損益の状況の中で(F)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	2009年12月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年11月29日		資産総額	6,254,853円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	2,268円
				純資産総額	6,252,585円
受益権口数	1,000,000口	6,262,168口	5,262,168口	受益権口数	6,262,168口
元本額	1,000,000円	6,262,168円	5,262,168円	1万口当たり償還金	9,984円70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
第1期	166,113,995円	166,214,051円	10,006円	0円	0%
第2期	38,517,463	38,579,579	10,016	0	0
第3期	11,366,787	11,390,769	10,021	0	0
第4期	116,722,785	117,048,674	10,028	0	0
第5期	144,915,274	145,321,959	10,028	0	0
第6期	13,628,704	13,672,318	10,032	0	0
第7期	14,950,591	14,984,172	10,022	0	0
第8期	13,482,567	13,494,855	10,009	0	0
第9期	13,482,567	13,478,308	9,997	0	0

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	9,984円70銭
----------------	-----------

# フォルティス・マネー・マザーファンド

## 運用報告書

### 償還

#### <第10期>

償還日 2019年11月28日

(計算期間 2018年12月11日～2019年11月28日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	設定日(2009年12月18日)から2019年11月28日まで
運用方針	①残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。 ②資金動向、市況動向に急激な変化が生じた場合等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資は行いません。 ②株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換及び新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ③デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
	円 銭		%		%	百万円
6期(2015年12月10日)	10,047		0.1		—	13
7期(2016年12月12日)	10,041		△0.1		—	14
8期(2017年12月11日)	10,031		△0.1		—	13
9期(2018年12月10日)	10,022		△0.1		—	13
(償還時) 10期(2019年11月28日)	(償還価額) 10,012.13		△0.1		—	6

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	期 騰 落 率		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2018年12月10日	円 銭 10,022		% —		% —
12月末	10,021		△0.0		—
2019年1月末	10,021		△0.0		—
2月末	10,020		△0.0		—
3月末	10,019		△0.0		—
4月末	10,018		△0.0		—
5月末	10,017		△0.0		—
6月末	10,017		△0.0		—
7月末	10,016		△0.1		—
8月末	10,015		△0.1		—
9月末	10,014		△0.1		—
10月末	10,014		△0.1		—
(償還時) 2019年11月28日	(償還価額) 10,012.13		△0.1		—

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 騰落率は期首比です。

(注3) 当ファンドの運用成果の評価基準となる適切な指数がないため、ベンチマーク及び参考指数はございません。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月11日～2019年11月28日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2018年12月11日～2019年11月28日)

該当事項はございません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2018年12月11日～2019年11月28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

(2019年11月28日現在)

2019年11月28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

(2019年11月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 6,236	% 100.0
投資信託財産総額	6,236	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2019年11月28日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	6,236,322
コール・ローン等	6,236,322
(B) 負債	16
未払利息	16
(C) 純資産総額(A-B)	6,236,306
元本	6,228,748
償還差益金	7,558
(D) 受益権総口数	6,228,748口
1万口当たり償還価額(C/D)	10,012円13銭

(注1) 期首元本額 13,318,822円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 7,090,074円  
 1口当たり純資産額 1.001213円

(注2) 期末における元本の内訳  
 フォルティス中国環境関連株式投信 マネープール・ファンド 6,228,748円

○損益の状況 (2018年12月11日～2019年11月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△11,688
支払利息	△11,688
(B) 当期損益金(A)	△11,688
(C) 前期繰越損益金	29,172
(D) 解約差損益金	△9,926
償還差益金(B+C+D)	7,558

(注) 損益の状況の中で(D)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。

○お知らせ

当該マザーファンドを投資対象とするすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなったため、2019年11月28日付で信託の期間を繰り上げて償還するための約款変更を行いました。