

公社債投信

(6 月号)

運用報告書(全体版)

第60期

(決算日 2021年 6 月21日)
(作成対象期間 2020年 6 月20日～2021年 6 月21日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、円建ての公社債を組み入れの中心として、中長期的に安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★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	無期限	
運用方針	公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	本邦通貨表示の公社債および公社債投信マザーファンドの受益証券
	公社債投信マザーファンド	本邦通貨表示の公社債
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
分配方針	毎年1回決算を行ない、収益分配前の純資産総額が当該元本総額（元本の額（1万口当り1万円）の合計額をいいます。）を超過する額の全額を収益分配金に充当いたします。ただし、収益分配前の純資産総額が当該元本総額を下回った場合、分配は行ないません。	

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

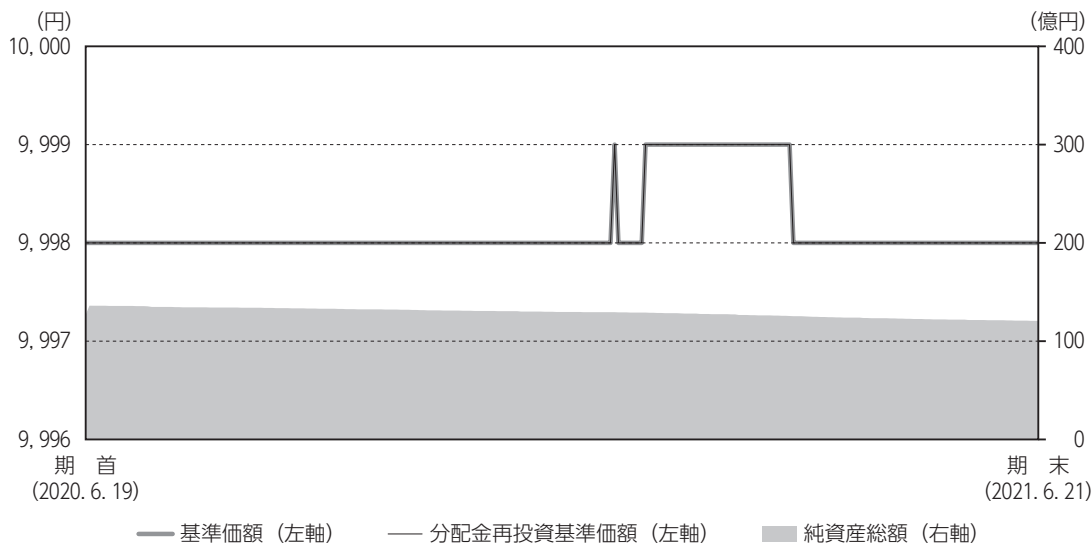
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
56期末（2017年 6 月19日）	9,999	0.00	△ 0.0	67.4	—	15,890
57期末（2018年 6 月19日）	9,998	0.00	△ 0.0	56.2	—	14,690
58期末（2019年 6 月19日）	9,997	0.00	△ 0.0	77.1	—	13,511
59期末（2020年 6 月19日）	9,998	0.00	0.0	56.4	—	12,691
60期末（2021年 6 月21日）	9,998	0.00	0.0	63.7	—	12,070

（注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注 2）公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注 3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
（注 4）債券先物比率は買建比率－売建比率です。
（注 5）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：9,998円

期末：9,998円（分配金 0 円）

騰落率：0.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

低金利環境で利息収入が僅少となったことから、基準価額は横ばいとなりました。

公社債投信（6月号）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 比
	円	%	%	%
（期首）2020年 6 月19日	9,998	—	56.4	—
6 月末	9,998	0.0	53.1	—
7 月末	9,998	0.0	50.0	—
8 月末	9,998	0.0	51.3	—
9 月末	9,998	0.0	46.8	—
10月末	9,998	0.0	43.3	—
11月末	9,998	0.0	45.0	—
12月末	9,998	0.0	48.3	—
2021年 1 月末	9,999	0.0	49.8	—
2 月末	9,999	0.0	52.4	—
3 月末	9,998	0.0	51.0	—
4 月末	9,998	0.0	57.6	—
5 月末	9,998	0.0	57.4	—
（期末）2021年 6 月21日	9,998	0.0	63.7	—

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020. 6. 20 ～ 2021. 6. 21）

■国内債券市況

日銀のマイナス金利政策の影響により、短中期の国債利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナスで推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「公社債投信マザーファンド」の受益証券を組み入れ、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行います。

■公社債投信マザーファンド

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

ポートフォリオについて

（2020. 6. 20 ～ 2021. 6. 21）

■当ファンド

主として「公社債投信マザーファンド」の受益証券を組み入れ、中長期的に安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

■公社債投信マザーファンド

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、当作成期末の純資産総額が元本総額を下回ったため、分配方針通り収益分配を行いませんでした。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「公社債投信マザーファンド」の受益証券を組み入れ、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行います。

■公社債投信マザーファンド

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

上記の運用方針により、マイナス利回りの公社債や短期金融資産にも投資することがあります。今後も日銀によるマイナス金利政策が継続した場合、基準価額が下落することが想定されます。投資家のみなさまにおかれましては、ご留意くださいますようお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 6. 20～2021. 6. 21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	—円	—％	信託報酬＝1万口当り元本×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,998円です。
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.003	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.001)	保管費用は、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金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	0	0.003	

（注1）当作成期中の費用（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。

（注2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

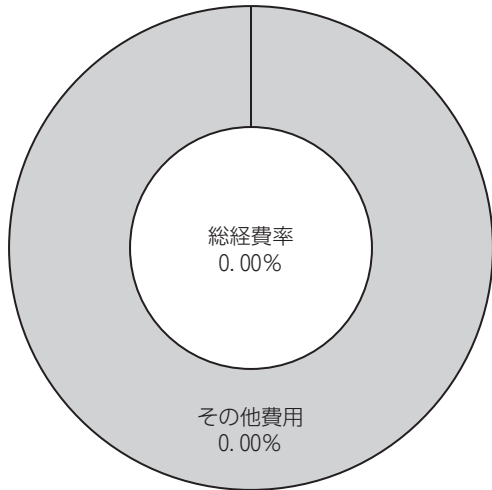
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（注4）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.00%です。



- (注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年 6 月20日から2021年 6 月21日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
公社債投信マザーファンド	873, 682	914, 046	1, 464, 905	1, 532, 662

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2020年 6 月20日から2021年 6 月21日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち 利 害 関係人との 取引状況 B		売付額等 C	うち 利 害 関係人との 取引状況 D	
		B/A			D/C	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	94, 567	18, 315	19. 4	—	—	—
その他有価証券	187, 475	—	—	—	—	—
コール・ローン	3, 854, 435	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合10. 7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
公社債投信マザーファンド	12, 075, 470	11, 484, 248	12, 015, 968

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年 6 月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債投信マザーファンド	12, 015, 968	99. 5
コール・ローン等、その他	63, 669	0. 5
投資信託財産総額	12, 079, 638	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年 6 月21日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	12, 079, 638, 231円
コール・ローン等	60, 532, 549
公社債投信マザーファンド（評価額）	12, 015, 968, 848
未収入金	3, 136, 834
(B) 負債	9, 401, 658
未払解約金	9, 262, 699
その他未払費用	138, 959
(C) 純資産総額（A－B）	12, 070, 236, 573
元本	12, 072, 097, 981
次期繰越損益金	△ 1, 861, 408
(D) 受益権総口数	12, 072, 097, 981口
1 万口当り基準価額（C／D）	9, 998円

＊期首における元本額は12, 694, 858, 229円、当作成期間中における追加設定元本額は918, 855, 300円、同解約元本額は1, 541, 615, 548円です。

＊当期末の計算口数当りの純資産額は9, 998円です。

＊当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1, 861, 408円です。

■損益の状況

当期 自 2020年 6月20日 至 2021年 6月21日

項 目	当 期
(A)受取利息等収益	△ 18,371円
受取利息	224
支払利息	△ 18,595
(B)有価証券売買損益	1,227,395
売買益	1,227,406
売買損	△ 11
(C)信託報酬等	△ 285,723
(D)当期損益金（A + B + C）	923,301
(E)前期繰越損益金	△ 2,874,090
(F)解約差損益金	179,418
(G)追加信託差損益金	△ 90,037
(H)合計（D + E + F + G）	△ 1,861,408
次期繰越損益金（H）	△ 1,861,408

- （注 1）解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
- （注 2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

＜補足情報＞

当ファンド（公社債投信（６月号））が投資対象としている「公社債投信マザーファンド」の決算日（2021年４月19日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年６月21日）現在における公社債投信マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■公社債投信マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年６月20日から2021年６月21日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
223 利付商工債 0.11% 2021/8/27	7,502,025		
79東日本旅客鉄道 1.131% 2021/9/29	4,014,960		
F271地方公共団体 0.127% 2021/5/28	3,002,160		
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co.Ltd 0.02% 2021/9/16 (ユーロ円債)	3,000,000		
1 共同地方1年 0.001% 2022/4/14	2,700,027		
70 東日本高速道 0.001% 2021/7/20	2,300,023		
19 みずほ BK 劣後 1.67% 2022/2/24	2,196,337		
102 共同発行地方 1.03% 2021/9/24	2,008,440		
21 阪神高速道路 0.001% 2020/10/9	2,000,000		
Tokyo Century Corp 0.02% 2021/11/18 (ユーロ円債)	2,000,000		

(注１) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年６月21日現在における公社債投信マザーファンド（110,837,213千円）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

区 分	2021年 6月21日現在						
	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	%	%	%	%	%
地方債証券	28,561,060	28,634,170	24.7	—	—	—	24.7
特殊債券（除く金融債券）	4,300,000	4,304,365	3.7	—	—	—	3.7
金融債券	10,300,000	10,302,855	8.9	—	—	—	8.9
普通社債券	30,913,000	30,972,082	26.7	—	—	—	26.7
合 計	74,074,060	74,213,473	64.0	—	—	—	64.0

(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) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

公社債投信マザーファンド

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

2021年6月21日現在					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
地方債証券	99 共同発行地方	1.1700	100,000	100,011	2021/06/25
	23-4 北海道公債	1.2100	300,000	300,089	2021/06/30
	351 大阪府公債	1.1900	1,000,000	1,001,169	2021/07/28
	28-3 福岡市5年	0.0010	400,000	400,010	2021/07/29
	28-1 茨城県5年	0.0010	450,000	450,024	2021/08/25
	101 共同発行地方	1.0500	1,200,000	1,202,255	2021/08/25
	352 大阪府公債	1.0500	1,242,000	1,244,436	2021/08/30
	185 神奈川県公債	1.0100	200,000	200,488	2021/09/17
	68 神奈川県5年	0.0010	700,000	700,034	2021/09/17
	69 神奈川県5年	0.0010	900,000	900,045	2021/09/17
	102 共同発行地方	1.0300	2,000,000	2,005,345	2021/09/24
	23-3 横浜市公債	1.0250	200,000	200,673	2021/10/19
	103 共同発行地方	1.0000	1,900,000	1,906,456	2021/10/25
	23-2 広島市公債	1.0000	300,000	301,055	2021/10/25
	23-8 北海道公債	1.0700	250,000	250,962	2021/10/28
	354 大阪府公債	1.0300	200,000	200,741	2021/10/28
	23-11 愛知県公債	1.0300	1,000,000	1,003,597	2021/10/28
	23-1 大分県公債	1.0000	1,354,100	1,358,913	2021/10/29
	28-1 鹿児島県5年	0.0010	550,000	549,982	2021/10/29
	23-1 山梨県公債	1.0200	250,000	250,925	2021/10/29
	23-4 広島県公債	1.0600	100,000	100,457	2021/11/25
	23-5 千葉県公債	1.0600	100,000	100,457	2021/11/25
	8 群馬県公債	1.0300	800,000	803,565	2021/11/25
	7 群馬県公債5年	0.0010	700,000	700,015	2021/11/25
	104 共同発行地方	1.0300	1,800,000	1,808,167	2021/11/25
	23-2 島根県公債	1.0300	200,000	200,888	2021/11/25
	28-3 島根県公債	0.0010	200,000	200,004	2021/11/25
	23-1 浜松市公債	1.0450	200,000	200,903	2021/11/25
	23-2 千葉県公債	1.0600	200,000	200,914	2021/11/25
	12-2 宮城県5年	0.0010	500,000	499,930	2021/11/29
	355 大阪府公債	1.0400	280,000	281,287	2021/11/29
	23-14 愛知県公債	1.0060	350,000	351,552	2021/11/30
	23-1 新潟県公債	1.0200	800,000	803,518	2021/11/30
	23-1 長崎県公債	1.0200	100,000	100,454	2021/11/30
	23-1 滋賀県公債	1.0200	300,000	301,324	2021/11/30
	23-1 栃木県公債	1.0200	250,000	251,136	2021/11/30
	28-1 奈良県5年	0.0010	200,000	199,971	2021/11/30
	23-1 三重県公債	1.0210	460,960	463,068	2021/11/30
	23-1 徳島県公債	1.0200	100,000	100,454	2021/11/30
	23-1 岡山県公債	1.0200	150,000	150,681	2021/11/30
	477 名古屋市債	1.0340	200,000	201,002	2021/12/20
	23-10 札幌市公債	1.0000	100,000	100,486	2021/12/20
	84 川崎市公債	0.9700	200,000	200,943	2021/12/20
	23-8 福岡県公債	1.0400	100,000	100,510	2021/12/22

2021年6月21日現在					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	23-1 新潟市公債	1.0600	200,000	201,041	2021/12/22
	23-2 北九州市債	1.0600	200,000	201,041	2021/12/22
	135 大阪府5年	0.0010	410,000	410,042	2021/12/27
	23-7 千葉県公債	0.9900	100,000	100,602	2022/01/25
	106 共同発行地方	0.9700	1,100,000	1,106,246	2022/01/25
	23-13 兵庫県公債	0.9800	100,000	100,718	2022/03/16
	189 神奈川県公債	0.8900	100,000	100,656	2022/03/18
	70 神奈川県5年	0.0100	664,000	664,049	2022/03/18
	478 名古屋市債	1.0630	100,000	100,789	2022/03/18
	1 共同地方1年	0.0010	2,700,000	2,700,070	2022/04/14
	種別小計 銘 柄 数	54銘柄			
金 額			28,561,060	28,634,170	
特殊債券 (除く金融債券)	25 地方公共団体	1.1780	600,000	600,135	2021/06/28
	70 東日本高速道	0.0010	2,300,000	2,299,967	2021/07/20
	27 地方公共団体	1.0340	100,000	100,181	2021/08/27
	57 日本学生支援	0.0010	400,000	400,050	2021/11/19
	30 地方公共団体	1.0350	500,000	502,191	2021/11/26
	16 水資源	0.0010	100,000	100,009	2021/12/20
	38 関西空港	1.1120	200,000	201,061	2021/12/20
	34 地方公共団体	1.0100	100,000	100,766	2022/03/28
	種別小計 銘 柄 数	8銘柄			
金 額			4,300,000	4,304,365	
金融債券	221 利付商工債	0.1100	200,000	200,002	2021/06/25
	222 利付商工債	0.1000	100,000	100,008	2021/07/27
	223 利付商工債	0.1100	7,500,000	7,501,559	2021/08/27
	227 利付商工債	0.1000	1,000,000	1,000,528	2021/12/27
	い804 利付商工債	0.0600	1,500,000	1,500,756	2022/05/27
	種別小計 銘 柄 数	5銘柄			
金 額			10,300,000	10,302,855	
普通社債券	9 クレディ・アグリコル	0.1500	1,400,000	1,400,022	2021/07/09
	127三菱東京 UF JBK	1.2750	200,000	200,154	2021/07/14
	21 東京建物	0.5900	1,400,000	1,400,495	2021/07/15
	19 積水ハウス	0.0400	100,000	100,003	2021/07/20
	18 リソナホールディング	0.0600	400,000	400,016	2021/07/23
	41 三菱 UFJ リース	0.0600	800,000	800,034	2021/07/23
	79 小田急電鉄	0.1000	148,000	148,012	2021/07/23
	11 リソナホールディング	0.0500	1,600,000	1,600,003	2021/07/27
	12 JX ホールディングス	0.0700	300,000	300,020	2021/07/28
	17 森ビル	0.5230	100,000	100,073	2021/08/13
	29 住友金属鉱山	1.2570	200,000	200,485	2021/08/31
	9 LIXIL グループ	0.0800	200,000	200,026	2021/08/31

2021年 6月21日現在					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0. 0200	3, 000, 000	3, 000, 000	2021/09/16
	1 エイチエスビーシー HD	0. 4500	1, 500, 000	1, 501, 420	2021/09/24
	79東日本旅客鉄道	1. 1310	4, 000, 000	4, 012, 064	2021/09/29
	87 丸紅	1. 2900	100, 000	100, 406	2021/10/15
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0. 0100	2, 000, 000	2, 000, 000	2021/11/17
	Tokyo Century Corp	0. 0200	2, 000, 000	2, 000, 000	2021/11/18
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0. 0100	2, 000, 000	2, 000, 034	2021/11/24
	5 クレディ・アグリコル	0. 6140	100, 000	100, 241	2021/11/26
	11 東京地下鉄	1. 1600	100, 000	100, 516	2021/12/09
	14 ZHD	0. 2000	100, 000	100, 090	2021/12/10
	47 野村ホールディング	0. 4720	300, 000	300, 434	2021/12/24
	10 ゴールドマン サツクス	2. 4500	300, 000	303, 726	2021/12/28
	19 みずほ BK 劣後	1. 6700	2, 165, 000	2, 189, 196	2022/02/24
	Tokyo Century Corp	0. 0200	2, 000, 000	2, 000, 000	2022/03/02
	9 ドンキホーテ HD	0. 8000	500, 000	502, 755	2022/03/11
	11 リソな銀行劣	1. 7800	800, 000	809, 801	2022/03/15
	13 パナソニック	0. 5680	1, 100, 000	1, 104, 582	2022/03/18
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0. 0100	2, 000, 000	1, 997, 462	2022/05/25
種別小計					
銘 柄 数	30銘柄				
金 額			30, 913, 000	30, 972, 082	
合 計					
銘 柄 数	97銘柄				
金 額			74, 074, 060	74, 213, 473	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	2021年 6月21日現在	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	36, 051, 833	<31. 1>

(注 1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

公社債投信マザーファンド

運用報告書 第20期（決算日 2021年4月19日）

（作成対象期間 2020年4月21日～2021年4月19日）

公社債投信マザーファンド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。

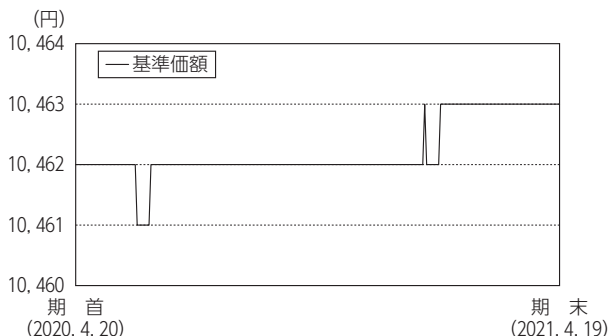
運用方針	公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
運用方法	本邦通貨表示の公社債を組み入れの中心として、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成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	債券先物 比 率
	円	騰落率 %		
(期首) 2020年 4月20日	10,462	—	53.6	—
4 月末	10,462	0.0	55.5	—
5 月末	10,462	0.0	57.6	—
6 月末	10,462	0.0	53.3	—
7 月末	10,462	0.0	50.2	—
8 月末	10,462	0.0	51.6	—
9 月末	10,462	0.0	47.1	—
10月末	10,462	0.0	43.5	—
11月末	10,462	0.0	45.2	—
12月末	10,462	0.0	48.6	—
2021年 1 月末	10,463	0.0	50.0	—
2 月末	10,463	0.0	52.4	—
3 月末	10,463	0.0	51.3	—
(期末) 2021年 4月19日	10,463	0.0	57.9	—

(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注 3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,462円 期末：10,463円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少となったことから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内債券市況

日銀のマイナス金利政策の影響により、短中期の国債利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナスで推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

相対的に価格変動リスクの小さい残存 1 年以下の公社債や短期金融資産を中心に組み入れを行う方針です。

◆ポートフォリオについて

相対的に価格変動リスクの小さい残存 1 年以下の公社債や短期金融資産を中心に組み入れを行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

相対的に価格変動リスクの小さい残存 1 年以下の公社債や短期金融資産を中心に組み入れを行う方針です。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	0 (0)
(その他)	(0)
合 計	0

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注 2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2020年 4月21日から2021年 4月19日まで)

国 内		買 付 額 千円	売 付 額 千円
	地方債証券	31,445,880	— (8,918,050)
	特殊債券	17,585,859	— (10,240,000)
	社債券	42,540,953	— (70,386,000)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注 2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注 4) 単位未満は切捨て。

公社債投信マザーファンド

(2) その他有価証券

(2020年4月21日から2021年4月19日まで)

		買付額	売付額
国内	国内短期社債等	183,410,495	—
			(183,394,000)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年4月21日から2021年4月19日まで)

当		期	
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
22 三井住友 BK 劣 1.43% 2020/9/28	3,312,564		
い786 利付商工債 0.22% 2020/11/27	3,043,159		
F271地方公共団体 0.127% 2021/5/28	3,002,160		
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 0.02% 2021/9/16 (ユーロ円債)	3,000,000		
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 0.05% 2021/5/27 (ユーロ円債)	3,000,000		
1 共同地方1年 0.001% 2022/4/14	2,700,027		
70 東日本高速道 0.001% 2021/7/20	2,300,023		
32 三菱東京 UFJ 劣 1.62% 2021/6/9	2,131,134		
19 みずほ BK 劣後 1.67% 2022/2/24	2,094,965		
21 阪神高速道路 0.001% 2020/10/9	2,000,000		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 国内 (邦貨建) 公社債 (種類別、新株予約権付社債券 (転換社債券) を除く)

区 分	当 期				未		
	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
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	27,665,060	27,764,196	23.6	—	—	—	23.6
特殊債券 (除く金融債券)	9,100,000	9,108,066	7.7	—	—	—	7.7
金融債券	2,300,000	2,300,787	2.0	—	—	—	2.0
普通社債券	28,838,000	28,890,323	24.6	—	—	—	24.6
合 計	67,903,060	68,063,372	57.9	—	—	—	57.9

(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) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

当 期 末					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
地方債証券	97 共同発行地方	1.3800	504,000	504,071	2021/04/23
	349 大阪府公債	1.3800	100,000	100,030	2021/04/27
	23-3 兵庫県公債	1.1600	100,000	100,116	2021/05/26
	22-6 広島市公債	1.2100	1,000,000	1,001,413	2021/05/31
	696 東京都公債	1.1900	400,000	400,746	2021/06/18
	47 川崎市5年	0.0010	100,000	100,001	2021/06/18
	23-4 北海道公債	1.2100	300,000	300,712	2021/06/30
	28-3 福岡市5年	0.0010	400,000	400,028	2021/07/29
	28-1 茨城県5年	0.0010	450,000	450,047	2021/08/25
	101 共同発行地方	1.0500	1,200,000	1,204,440	2021/08/25
	352 大阪府公債	1.0500	1,242,000	1,246,630	2021/08/30
	185 神奈川県公債	1.0100	200,000	200,838	2021/09/17
	68 神奈川県5年	0.0010	700,000	700,058	2021/09/17
	69 神奈川県5年	0.0010	900,000	900,077	2021/09/17
	23-3 横浜市公債	1.0250	200,000	201,026	2021/10/19
	103 共同発行地方	1.0000	1,900,000	1,909,683	2021/10/25
	23-2 広島市公債	1.0000	300,000	301,582	2021/10/25
	23-8 北海道公債	1.0700	250,000	251,431	2021/09/28
	354 大阪府公債	1.0300	200,000	201,102	2021/10/28
	23-11 愛知県公債	1.0300	1,000,000	1,005,354	2021/10/28
	23-1 大分県公債	1.0000	1,354,100	1,361,246	2021/10/29
	28-1鹿児島県5年	0.0010	550,000	549,973	2021/10/29
	23-1 山梨県公債	1.0200	250,000	251,373	2021/10/29
	23-4 広島県公債	1.0600	100,000	100,641	2021/11/25
	23-5 千葉県公債	1.0600	100,000	100,640	2021/11/25
	8 群馬県公債	1.0300	800,000	804,996	2021/11/25
	7 群馬県公債5年	0.0010	700,000	700,021	2021/11/25
	104 共同発行地方	1.0300	1,800,000	1,811,444	2021/11/25
	23-2 島根県公債	1.0300	200,000	201,245	2021/11/25
	28-3 島根県公債	0.0010	200,000	200,006	2021/11/25
	23-1 浜松市公債	1.0450	200,000	201,265	2021/11/25
	23-2 千葉市公債	1.0600	200,000	201,281	2021/11/25
	12-2 宮城県5年	0.0010	500,000	499,902	2021/11/29
	355 大阪府公債	1.0400	280,000	281,791	2021/11/29
	23-14 愛知県公債	1.0060	350,000	352,155	2021/11/30
	23-1 新潟県公債	1.0200	800,000	804,886	2021/11/30
	23-1 長崎県公債	1.0200	100,000	100,631	2021/11/30
	23-1 滋賀県公債	1.0200	300,000	301,839	2021/11/30
	23-1 栃木県公債	1.0200	250,000	251,578	2021/11/30
	28-1 奈良県5年	0.0010	200,000	199,960	2021/11/30
	23-1 三重県公債	1.0210	460,960	463,888	2021/11/30
	23-1 徳島県公債	1.0200	100,000	100,631	2021/11/30
	23-1 岡山県公債	1.0200	150,000	150,946	2021/11/30
	477 名古屋市債	1.0340	200,000	201,348	2021/12/20
	23-10 札幌市公債	1.0000	100,000	100,654	2021/12/20
	84 川崎市公債	0.9700	200,000	201,269	2021/12/20
	23-8 福岡県公債	1.0400	100,000	100,685	2021/12/22
	23-1 新潟市公債	1.0600	200,000	201,397	2021/12/22
	23-2 北九州市債	1.0600	200,000	201,397	2021/12/22

当 期 末					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	135 大阪府5年	0.0010	410,000	410,056	2021/12/27
	23-7 千葉県公債	0.9900	100,000	100,776	2022/01/25
	106 共同発行地方	0.9700	1,100,000	1,108,051	2022/01/25
	23-13 兵庫県公債	0.9800	100,000	100,886	2022/03/16
	189 神奈川県公債	0.8900	100,000	100,810	2022/03/18
	70 神奈川県5年	0.0100	664,000	664,060	2022/03/18
	478 名古屋市債	1.0630	100,000	100,973	2022/03/18
	1 共同地方1年	0.0010	2,700,000	2,700,085	2022/04/14
	種別小計 銘 柄 数	57銘柄			
	金 額		27,665,060	27,764,196	
特殊債券 (除く金融債券)	61 日本政策金融	0.0100	300,000	300,006	2021/05/12
	76 日本政策金融	0.0010	700,000	700,008	2021/05/14
	24 地方公共団体	1.2080	300,000	300,385	2021/05/28
	F271地方公共団体	0.1270	3,000,000	3,000,492	2021/05/28
	90日本政策投資CO	0.0010	400,000	400,009	2021/06/18
	17 沖縄振興開発	1.2080	200,000	200,389	2021/06/18
	25 地方公共団体	1.1780	600,000	601,356	2021/06/28
	70 東日本高速道	0.0010	2,300,000	2,299,898	2021/07/20
	57 日本学生支援	0.0010	400,000	400,071	2021/11/19
	30 地方公共団体	1.0350	500,000	503,065	2021/11/26
	16 水資源	0.0010	100,000	100,012	2021/12/20
	38 関西空港	1.1120	200,000	201,428	2021/12/20
	34 地方公共団体	1.0100	100,000	100,939	2022/03/28
	種別小計 銘 柄 数	13銘柄			
	金 額		9,100,000	9,108,066	
金融債券	219 利付商工債	0.1100	1,000,000	1,000,019	2021/04/27
	221 利付商工債	0.1100	200,000	200,038	2021/06/25
	222 利付商工債	0.1000	100,000	100,024	2021/07/27
	227 利付商工債	0.1000	1,000,000	1,000,704	2021/12/27
	種別小計 銘 柄 数	4銘柄			
	金 額		2,300,000	2,300,787	
普通社債券	473 東北電力	0.5970	800,000	800,049	2021/04/23
	9三菱UFJ信託BK劣	1.6800	1,600,000	1,600,542	2021/04/28
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0.0500	3,000,000	2,999,818	2021/05/27
	64 中日本高速道	0.0600	300,000	300,021	2021/05/31
	24 三井住友BK劣	1.6000	300,000	300,543	2021/06/01
	12 ラボバンク・ネダー	1.6100	100,000	100,206	2021/06/09
	32 三菱東京UFJ劣	1.6200	2,100,000	2,104,240	2021/06/09
	178 オリックス	0.5520	125,000	125,107	2021/06/16
	5 大和ハウス	0.4430	200,000	200,142	2021/06/18
	9 クレディ・アグリコル	0.1500	1,400,000	1,400,097	2021/07/09
	127三菱東京UFJBK	1.2750	200,000	200,578	2021/07/14
	19 積水ハウス	0.0400	100,000	100,009	2021/07/20
	18 リソナホールディング	0.0600	400,000	400,049	2021/07/23
	79 小田急電鉄	0.1000	148,000	148,037	2021/07/23
	11 リソナホールディング	0.0500	1,600,000	1,600,010	2021/07/27

公社債投信マザーファンド

当 期 末					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
	17 森ビル	0.5230	100,000	100,161	2021/08/13
	29 住友金属鉱山	1.2570	200,000	200,915	2021/08/31
	9 LIXIL グループ	0.0800	200,000	200,050	2021/08/31
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,000	2021/09/16
	1 エイチエスピーシー HD	0.4500	1,500,000	1,502,362	2021/09/24
	87 丸紅	1.2900	100,000	100,626	2021/10/15
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0100	2,000,000	2,000,000	2021/11/17
	Tokyo Century Corp	0.0200	2,000,000	2,000,000	2021/11/18
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0.0100	2,000,000	2,000,048	2021/11/24
	5 クレディ・アグリコル	0.6140	100,000	100,338	2021/11/26
	11 東京地下鉄	1.1600	100,000	100,707	2021/12/09
	47 野村ホールディング	0.4720	300,000	300,581	2021/12/24
	19 みずほ BK 劣後	1.6700	2,065,000	2,093,934	2022/02/24
	Tokyo Century Corp	0.0200	2,000,000	2,000,000	2022/03/02
	9 ドンキホーテ HD	0.8000	100,000	100,602	2022/03/11
	11 リソな銀行劣	1.7800	700,000	710,538	2022/03/15
種別小計					
銘 柄 数	31銘柄				
金 額			28,838,000	28,890,323	
合 計					
銘 柄 数	105銘柄				
金 額			67,903,060	68,063,372	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	41,176,812	<35.0>

(注 1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年 4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	68,063,372	57.9
その他有価証券	41,177,486	35.0
コール・ローン等、その他	8,400,222	7.1
投資信託財産総額	117,641,081	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年 4月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	117,641,081,669円
コール・ローン等	8,299,722,588
その他有価証券（評価額）	41,177,486,020
地方債証券（評価額）	27,764,196,101
特殊債券（評価額）	11,408,853,140
社債券（評価額）	28,890,323,751
未収利息	84,012,389
前払費用	16,487,680
(B) 負債	51,827,639
未払解約金	51,820,950
その他未払費用	6,689
(C) 純資産総額（A－B）	117,589,254,030
元本	112,388,488,331
次期繰越損益金	5,200,765,699
(D) 受益権総口数	112,388,488,331口
1万口当り基準価額（C／D）	10,463円

* 期首における元本額は118,495,327,083円、当作成期間中における追加設定元本額は6,547,744,660円、同解約元本額は12,654,583,412円です。
* 当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の元本額は、公社債投信（1月号）9,047,668,308円、公社債投信（2月号）7,544,302,524円、公社債投信（3月号）7,834,635,476円、公社債投信（4月号）7,267,874,514円、公社債投信（5月号）6,202,514,872円、公社債投信（6月号）11,734,068,852円、公社債投信（7月号）12,538,988,656円、公社債投信（8月号）8,458,674,864円、公社債投信（9月号）8,876,670,443円、公社債投信（10月号）7,797,887,238円、公社債投信（11月号）8,694,484,746円、公社債投信（12月号）16,390,717,838円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,463円です。

■損益の状況

当期 自 2020年 4月21日 至 2021年 4月19日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	392,985,461円
受取利息	398,594,557
支払利息	△ 5,609,096
(B) 有価証券売買損益	380,172,994
売買益	2,310,594
売買損	△ 382,483,588
(C) その他費用	△ 1,365,749
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	11,446,718
(E) 前期繰越損益金	5,471,799,569
(F) 解約差損益金	△ 585,069,914
(G) 追加信託差損益金	302,589,326
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	5,200,765,699
次期繰越損益金（H）	5,200,765,699

(注 1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注 2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。