

# 公社債投信

## (2月号)

### 運用報告書(全体版)

#### 第62期

(決算日 2023年2月20日)  
(作成対象期間 2022年2月22日～2023年2月20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。

### 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/>

#### ★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（設定日：1961年2月24日）                                                                                                      |                                |
| 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（1万口当たり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。 |                                |

最近５期の運用実績

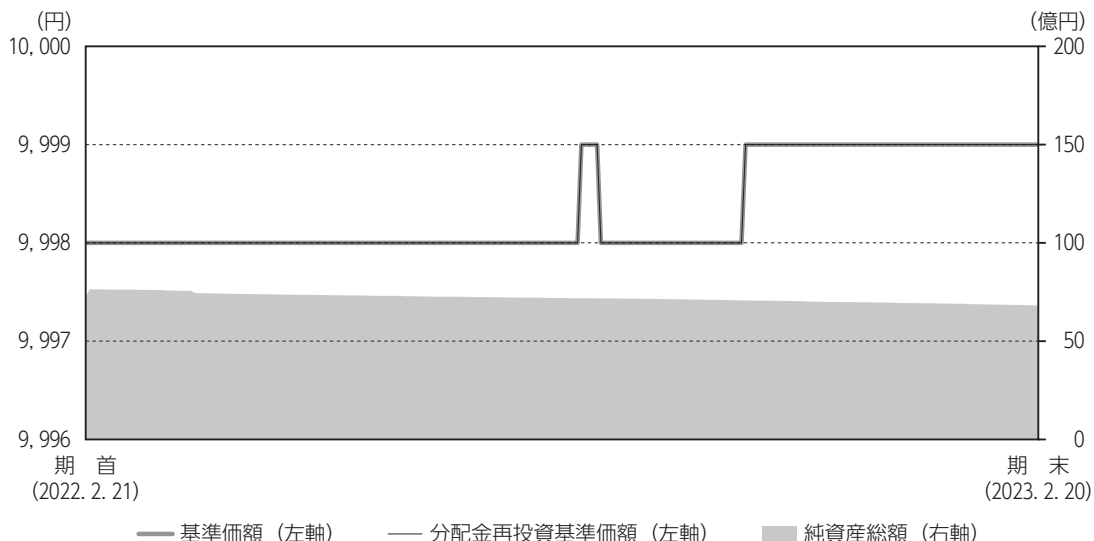
| 決 算 期              | 基 準 価 額 |         |           | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 券 先 物 率<br>比 | 純 資 産 額<br>総 |
|--------------------|---------|---------|-----------|------------------|----------------|--------------|
|                    | (分配落)   | 税 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                  |                |              |
|                    | 円       | 円       | %         | %                | %              | 百万円          |
| 58期末（2019年 2 月19日） | 9,997   | 0.00    | △ 0.0     | 61.5             | —              | 8,665        |
| 59期末（2020年 2 月19日） | 9,997   | 0.00    | 0.0       | 67.4             | —              | 8,064        |
| 60期末（2021年 2 月19日） | 9,998   | 0.00    | 0.0       | 50.5             | —              | 7,659        |
| 61期末（2022年 2 月21日） | 9,998   | 0.00    | 0.0       | 63.7             | —              | 7,247        |
| 62期末（2023年 2 月20日） | 9,999   | 0.00    | 0.0       | 72.1             | —              | 6,817        |

（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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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：9,999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、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

公社債投信（2月号）

| 年 月 日            | 基 準   | 価 額   | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 債 券 先 物 率<br>比 |
|------------------|-------|-------|------------------|----------------|
|                  |       | 騰 落 率 |                  |                |
|                  | 円     | %     | %                | %              |
| （期首）2022年 2 月21日 | 9,998 | —     | 63.7             | —              |
| 2 月末             | 9,998 | 0.0   | 61.5             | —              |
| 3 月末             | 9,998 | 0.0   | 56.4             | —              |
| 4 月末             | 9,998 | 0.0   | 64.2             | —              |
| 5 月末             | 9,998 | 0.0   | 73.7             | —              |
| 6 月末             | 9,998 | 0.0   | 71.5             | —              |
| 7 月末             | 9,998 | 0.0   | 73.5             | —              |
| 8 月末             | 9,999 | 0.0   | 70.3             | —              |
| 9 月末             | 9,998 | 0.0   | 73.7             | —              |
| 10月末             | 9,999 | 0.0   | 75.0             | —              |
| 11月末             | 9,999 | 0.0   | 76.9             | —              |
| 12月末             | 9,999 | 0.0   | 68.8             | —              |
| 2023年 1 月末       | 9,999 | 0.0   | 70.5             | —              |
| （期末）2023年 2 月20日 | 9,999 | 0.0   | 72.1             | —              |

（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

（2022. 2. 22 ～ 2023. 2. 20）

### ■国内債券市況

日銀のマイナス金利政策の影響により、短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

（2022. 2. 22 ～ 2023. 2. 20）

### ■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<br>(2022. 2. 22～2023. 2. 20) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|----------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                              | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 一円                               | —％      | 信託報酬＝1万口当り元本×信託報酬率<br>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<br>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<br>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                                             |
| 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。

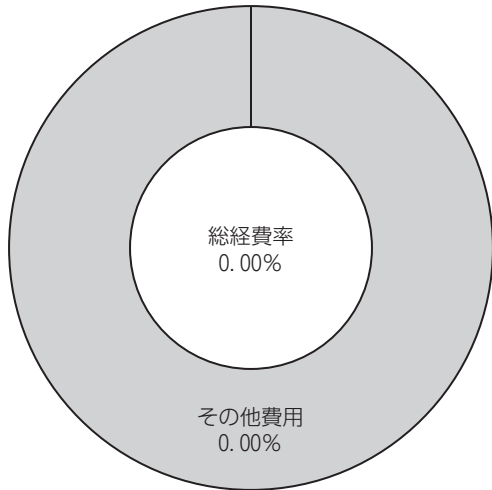
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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

(2022年２月22日から2023年２月20日まで)

|              | 設 定     |         | 解 約     |         |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
|              | 口 数     | 金 額     | 口 数     | 金 額     |
|              | 千口      | 千円      | 千口      | 千円      |
| 公社債投信マザーファンド | 375,123 | 392,492 | 786,078 | 822,504 |

(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

(2022年２月22日から2023年２月20日まで)

| 決 算 期   | 当 期       |                          |      |           |                          |   |
|---------|-----------|--------------------------|------|-----------|--------------------------|---|
| 区 分     | 買付額等<br>A | うち 利 害<br>関係人との<br>取引状況B |      | 売付額等<br>C | うち 利 害<br>関係人との<br>取引状況D |   |
|         |           | B/A                      |      |           | D/C                      |   |
|         | 百万円       | 百万円                      | %    | 百万円       | 百万円                      | % |
| 公社債     | 105,011   | 39,779                   | 37.9 | —         | —                        | — |
| その他有価証券 | 96,655    | —                        | —    | —         | —                        | — |
| コール・ローン | 2,280,651 | —                        | —    | —         | —                        | — |

(注) 平均保有割合6.6%

※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、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

| 種 類          | 期 首       | 当 期 末     |           |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
|              | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     |
|              | 千口        | 千口        | 千円        |
| 公社債投信マザーファンド | 6,894,829 | 6,483,874 | 6,785,374 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年２月20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 | 6,785,374 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他 | 42,133    | 0.6   |
| 投資信託財産総額     | 6,827,508 | 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

2023年２月20日現在

| 項 目               | 当 期 末          |
|-------------------|----------------|
| (A)資産             | 6,827,508,305円 |
| コール・ローン等          | 34,212,487     |
| 公社債投信マザーファンド（評価額） | 6,785,374,554  |
| 未収入金              | 7,921,264      |
| (B)負債             | 10,355,872     |
| 未払解約金             | 10,278,444     |
| その他未払費用           | 77,428         |
| (C)純資産総額（A－B）     | 6,817,152,433  |
| 元本                | 6,817,499,754  |
| 次期繰越損益金           | △ 347,321      |
| (D)受益権総口数         | 6,817,499,754口 |
| 1万口当り基準価額（C／D）    | 9,999円         |

※期首における元本額は7,248,852,705円、当作成期間中における追加設定元本額は403,672,338円、同解約元本額は835,025,289円です。

※当期末の計算口数当りの純資産額は9,999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347,321円です。

■損益の状況

当期 自 2022年 2月22日 至 2023年 2月20日

| 項 目                   | 当 期         |
|-----------------------|-------------|
| (A)受取利息等収益            | △ 10,767円   |
| 受取利息                  | 3           |
| 支払利息                  | △ 10,770    |
| (B)有価証券売買損益           | 1,326,482   |
| 売買益                   | 1,326,488   |
| 売買損                   | △ 6         |
| (C)信託報酬等              | △ 157,835   |
| (D)当期損益金 (A + B + C)  | 1,157,880   |
| (E)前期繰越損益金            | △ 1,565,121 |
| (F)解約差損益金             | 74,660      |
| (G)追加信託差損益金           | △ 14,740    |
| (H)合計 (D + E + F + G) | △ 347,321   |
| 次期繰越損益金 (H)           | △ 347,321   |

- (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（２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（2022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（2023年２月20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

(2022年２月22日から2023年２月20日まで)

| 買 付                                                                |           | 売 付 |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----|-----|
| 銘 柄                                                                | 金 額       | 銘 柄 | 金 額 |
|                                                                    | 千円        |     | 千円  |
| 64 ホンダファイナンス 0.001% 2023/9/19                                      | 3,599,376 |     |     |
| 21東日本旅客鉄道 2.02% 2022/9/20                                          | 3,127,523 |     |     |
| 18 大阪瓦斯 1.47% 2022/12/20                                           | 2,420,760 |     |     |
| 12 ウエストパツク BK 0.32% 2023/7/6                                       | 2,302,047 |     |     |
| 229 住宅支援機構 0.06% 2023/3/20                                         | 2,300,920 |     |     |
| 16 パナソニック 0.3% 2023/9/20                                           | 2,105,586 |     |     |
| 1 野村ホールディングス 0.3% 2023/9/4                                         | 2,102,819 |     |     |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO.LTD. 0.015% 2023/5/18 (ユーロ円債) | 2,000,000 |     |     |
| MITSUBISHI HC CAPITAL INC. 0.02% 2023/6/14 (ユーロ円債)                 | 2,000,000 |     |     |
| MITSUBISHI HC CAPITAL INC. 0.02% 2023/7/12 (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、2023年２月20日現在における公社債投信マザーファンド（100,191,390千口）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          | 2023年２月20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        | 5,949,500    | 5,973,427  | 5.7  | —           | —         | —    | 5.7  |
| 特殊債券（除く金融債券） | 6,800,000    | 6,805,767  | 6.5  | —           | —         | —    | 6.5  |
| 金融債券         | 2,800,000    | 2,801,185  | 2.7  | —           | —         | —    | 2.7  |
| 普通社債券        | 60,300,000   | 60,352,518 | 57.6 | —           | —         | —    | 57.6 |
| 合 計          | 75,849,500   | 75,932,900 | 72.4 | —           | —         | —    | 72.4 |

(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）

| 2023年 2月20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            | 24-3 広島市公債  | 0.7900 | 403,500   | 403,534   | 2023/02/24 |
|                  | 29-4 静岡県公債  | 0.0400 | 846,000   | 846,024   | 2023/03/20 |
|                  | 124 共同発行地方  | 0.9100 | 100,000   | 100,379   | 2023/07/25 |
|                  | 25-1 相模原市   | 0.6900 | 300,000   | 301,164   | 2023/09/20 |
|                  | 127 共同発行地方  | 0.6800 | 500,000   | 502,267   | 2023/10/25 |
|                  | 128 共同発行地方  | 0.6600 | 100,000   | 100,491   | 2023/11/24 |
|                  | 25-2 島根県公債  | 0.6700 | 200,000   | 200,993   | 2023/11/27 |
|                  | 25-16 愛知県公債 | 0.6650 | 150,000   | 150,741   | 2023/11/28 |
|                  | 25-1 佐賀県公債  | 0.6500 | 1,050,000 | 1,055,097 | 2023/11/29 |
|                  | 25-1 高知県公債  | 0.6500 | 500,000   | 502,427   | 2023/11/29 |
|                  | 726 東京都公債   | 0.7300 | 150,000   | 150,880   | 2023/12/20 |
|                  | 727 東京都公債   | 0.7200 | 1,400,000 | 1,408,058 | 2023/12/20 |
|                  | 728 東京都公債   | 0.6500 | 150,000   | 150,782   | 2023/12/20 |
|                  | 129 共同発行地方  | 0.7100 | 100,000   | 100,584   | 2023/12/25 |
| 種別小計<br>銘柄数      | 14銘柄        |        |           |           |            |
| 金 額              |             |        | 5,949,500 | 5,973,427 |            |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 2 大学改革支援    | 0.0600 | 500,000   | 500,022   | 2023/03/20 |
|                  | 119 日本政策投資  | 0.0010 | 100,000   | 100,000   | 2023/03/20 |
|                  | 229 住宅支援機構  | 0.0600 | 2,300,000 | 2,300,093 | 2023/03/20 |
|                  | 55 鉄道建設・運   | 0.8420 | 1,100,000 | 1,100,700 | 2023/03/20 |
|                  | 111 鉄道建設・運  | 0.0600 | 600,000   | 600,024   | 2023/03/20 |
|                  | 133 住宅支援機構  | 0.8280 | 1,000,000 | 1,001,912 | 2023/05/19 |
|                  | 110 道路機構    | 0.9400 | 100,000   | 100,298   | 2023/06/20 |
|                  | 112 道路機構    | 0.8500 | 300,000   | 300,806   | 2023/06/20 |
|                  | 19 沖縄振興開発   | 0.8680 | 100,000   | 100,283   | 2023/06/20 |
|                  | 22 沖縄振興開発   | 0.0400 | 300,000   | 300,033   | 2023/06/20 |
|                  | 50 地方公共団体   | 0.9220 | 300,000   | 301,145   | 2023/07/28 |
|                  | 113 道路機構    | 0.7950 | 100,000   | 100,446   | 2023/09/20 |
| 種別小計<br>銘柄数      | 12銘柄        |        |           |           |            |
| 金 額              |             |        | 6,800,000 | 6,805,767 |            |
| 金融債券             | い815 利付商工債  | 0.1700 | 100,000   | 100,021   | 2023/04/27 |
|                  | 243 利付商工債   | 0.1300 | 900,000   | 900,128   | 2023/04/27 |
|                  | 343 信金中金    | 0.1100 | 1,000,000 | 1,000,362 | 2023/06/27 |
|                  | い823 利付商工債  | 0.1700 | 400,000   | 400,538   | 2023/12/27 |
|                  | 251 利付商工債   | 0.0500 | 400,000   | 400,134   | 2023/12/27 |
| 種別小計<br>銘柄数      | 5銘柄         |        |           |           |            |
| 金 額              |             |        | 2,800,000 | 2,801,185 |            |

| 2023年 2月20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        |            |
| 普通社債券         | 28 東京建物                                  | 0.2000 | 400,000   | 400,003   | 2023/02/22 |
|               | 11 大和ハウス                                 | 0.1200 | 800,000   | 800,020   | 2023/02/28 |
|               | 14富士フィルムホールディ                            | 0.0600 | 400,000   | 400,006   | 2023/03/03 |
|               | 22 森ビル                                   | 0.1800 | 200,000   | 200,010   | 2023/03/08 |
|               | 13 ドンキホーテHD                              | 0.2100 | 200,000   | 200,016   | 2023/03/08 |
|               | 41 西日本高速道                                | 0.0800 | 500,000   | 500,030   | 2023/03/20 |
|               | 16 デンソー                                  | 0.0800 | 800,000   | 800,048   | 2023/03/20 |
|               | 14 トヨタ自動車                                | 0.9630 | 300,000   | 300,214   | 2023/03/20 |
|               | 10 セブン銀行                                 | 0.8030 | 600,000   | 600,360   | 2023/03/20 |
|               | 17 光通信                                   | 0.3900 | 100,000   | 100,026   | 2023/03/23 |
|               | 520 中部電力                                 | 0.1900 | 600,000   | 600,098   | 2023/03/24 |
|               | 23 東京センチュリー                              | 0.2000 | 200,000   | 200,051   | 2023/04/13 |
|               | 1 三菱UFJリース                               | 0.1800 | 200,000   | 200,040   | 2023/04/17 |
|               | 6 テルモ                                    | 0.1700 | 400,000   | 400,106   | 2023/04/19 |
|               | 508 中部電力                                 | 0.1800 | 400,000   | 400,123   | 2023/04/25 |
|               | 397 中国電力                                 | 0.1800 | 1,100,000 | 1,100,330 | 2023/04/25 |
|               | SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO.LTD | 0.0150 | 2,000,000 | 2,000,000 | 2023/05/18 |
|               | 520 東北電力                                 | 0.0400 | 1,100,000 | 1,100,075 | 2023/05/25 |
|               | 6 ロイズ・バンキングG                             | 0.6500 | 1,200,000 | 1,200,702 | 2023/05/30 |
|               | 5 サントリーホールディング                           | 0.1500 | 200,000   | 200,061   | 2023/06/02 |
|               | 5 ファーストリテイリング                            | 0.1100 | 600,000   | 600,183   | 2023/06/06 |
|               | 3 クレディ・アグリコル                             | 0.6540 | 1,400,000 | 1,400,416 | 2023/06/08 |
|               | 15 クレディ・アグリコル                            | 0.2040 | 100,000   | 99,956    | 2023/06/08 |
|               | 15 ZHD                                   | 0.3500 | 1,400,000 | 1,400,973 | 2023/06/09 |
|               | 5 九州旅客鉄道                                 | 0.0200 | 600,000   | 600,030   | 2023/06/09 |
|               | 8 日本特殊陶業                                 | 0.1100 | 100,000   | 100,031   | 2023/06/14 |
|               | mitsubishi hc capital inc                | 0.0200 | 2,000,000 | 2,000,000 | 2023/06/14 |
|               | 13 BPCE S. A.                            | 0.2800 | 500,000   | 500,047   | 2023/06/16 |
|               | 12 YKK                                   | 0.0800 | 100,000   | 100,015   | 2023/06/16 |
|               | 14 旭化成                                   | 0.0100 | 100,000   | 99,999    | 2023/06/19 |
|               | 62 ホンダファイナンス                             | 0.0100 | 100,000   | 99,995    | 2023/06/19 |
|               | 5 花王                                     | 0.0800 | 400,000   | 400,093   | 2023/06/20 |
|               | 5 楽天                                     | 0.2500 | 200,000   | 199,933   | 2023/06/23 |
|               | 499 中部電力                                 | 1.1940 | 500,000   | 501,957   | 2023/06/23 |
|               | 253 四国電力                                 | 1.0000 | 100,000   | 100,326   | 2023/06/23 |
|               | 12 ウェストパツクBK                             | 0.3200 | 2,300,000 | 2,300,762 | 2023/07/06 |
|               | mitsubishi hc capital inc                | 0.0200 | 2,000,000 | 1,999,883 | 2023/07/12 |
|               | 6 日揮HD                                   | 0.0300 | 600,000   | 599,998   | 2023/07/14 |
|               | 10 日本通運                                  | 0.1200 | 100,000   | 100,037   | 2023/07/14 |
|               | 11 LIXIL グループ                            | 0.0100 | 400,000   | 399,950   | 2023/07/18 |

| 2023年 2月20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        |            |
|               | 15ナショナルオーストラリアBK | 0.3250 | 1,400,000 | 1,400,585 | 2023/07/19 |
|               | 20 積水ハウス         | 0.1100 | 400,000   | 400,161   | 2023/07/20 |
|               | 19 リソなホールデイン     | 0.1700 | 300,000   | 300,164   | 2023/07/21 |
|               | 42 三菱 UFJ リース    | 0.1500 | 100,000   | 100,039   | 2023/07/25 |
|               | 5 ソフトバンク         | 0.1000 | 700,000   | 699,967   | 2023/07/28 |
|               | 513 中部電力         | 0.1400 | 600,000   | 600,360   | 2023/08/25 |
|               | 505 関西電力         | 0.2400 | 200,000   | 200,221   | 2023/08/25 |
|               | 377 中国電力         | 1.1210 | 1,000,000 | 1,005,554 | 2023/08/25 |
|               | 467 九州電力         | 0.1800 | 1,000,000 | 1,000,800 | 2023/08/25 |
|               | 18 東急不動産 HD      | 0.1800 | 200,000   | 200,165   | 2023/08/30 |
|               | 77 アコム           | 0.2740 | 1,300,000 | 1,300,837 | 2023/08/30 |
|               | 8 関西高速鉄道         | 0.8610 | 100,000   | 100,432   | 2023/08/30 |
|               | 1 野村ホールディングス     | 0.3000 | 2,100,000 | 2,100,063 | 2023/09/04 |
|               | 33 リコーリース        | 0.1900 | 900,000   | 900,740   | 2023/09/07 |
|               | 98 丸紅            | 1.0960 | 100,000   | 100,538   | 2023/09/08 |
|               | 21 大和ハウス         | 0.0010 | 1,000,000 | 999,843   | 2023/09/15 |
|               | 4 第一三共           | 0.8460 | 1,000,000 | 1,004,652 | 2023/09/15 |
|               | 51 ホンダファイナンス     | 0.1000 | 1,400,000 | 1,400,641 | 2023/09/19 |
|               | 64 ホンダファイナンス     | 0.0010 | 3,600,000 | 3,598,985 | 2023/09/19 |
|               | 2 トヨタ紡織          | 0.7140 | 200,000   | 200,723   | 2023/09/20 |
|               | 16 パナソニック        | 0.3000 | 2,100,000 | 2,103,279 | 2023/09/20 |
|               | 32 ソニー           | 0.2800 | 200,000   | 200,276   | 2023/09/20 |
|               | 10 NTT ファイナンス    | 0.7500 | 100,000   | 100,420   | 2023/09/20 |
|               | 19 NTT ファイナンス    | 0.7300 | 200,000   | 200,823   | 2023/09/20 |
|               | 521 関西電力         | 0.1800 | 300,000   | 300,294   | 2023/09/20 |
|               | 53 日本電気          | 0.2600 | 100,000   | 100,096   | 2023/09/21 |
|               | 14 セイコーエプソン      | 0.2700 | 200,000   | 200,250   | 2023/09/21 |
|               | 487 東北電力         | 0.1700 | 500,000   | 500,470   | 2023/09/25 |
|               | 35 西日本旅客鉄        | 0.8360 | 100,000   | 100,488   | 2023/09/27 |
|               | 26フランス相互信用 BK    | 0.4430 | 800,000   | 800,407   | 2023/10/12 |
|               | 21フランス相互信用 BK    | 0.3000 | 800,000   | 799,032   | 2023/10/13 |
|               | 13 アサヒグループHD     | 0.0010 | 400,000   | 399,951   | 2023/10/13 |
|               | 157東日本旅客鉄        | 0.0010 | 100,000   | 99,993    | 2023/10/20 |
|               | 23 ニチレイ          | 0.1900 | 1,200,000 | 1,201,350 | 2023/10/25 |
|               | 44 三菱 UFJ リース    | 0.1500 | 600,000   | 600,220   | 2023/10/25 |
|               | 523 関西電力         | 0.1800 | 100,000   | 100,106   | 2023/10/25 |
|               | 378 中国電力         | 1.0040 | 1,100,000 | 1,107,133 | 2023/10/25 |
|               | 304 北陸電力         | 0.9890 | 200,000   | 201,295   | 2023/10/25 |
|               | 504 東北電力         | 0.1600 | 800,000   | 800,745   | 2023/10/25 |
|               | 61 三井不動産         | 0.0900 | 500,000   | 500,273   | 2023/10/30 |
|               | 19 デンソー          | 0.0010 | 1,500,000 | 1,498,889 | 2023/11/20 |

| 2023年 2月20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 KDDI                   | 0.1100 | 200,000    | 200,149    | 2023/11/22 |
|               | 175 オリックス                 | 1.0640 | 100,000    | 100,769    | 2023/11/24 |
|               | 317 北海道電力                 | 1.1390 | 200,000    | 201,679    | 2023/11/24 |
|               | 7 野村総合研究所                 | 0.0100 | 900,000    | 899,545    | 2023/11/27 |
|               | 21 三井住友 F&L               | 0.1800 | 1,200,000  | 1,200,549  | 2023/11/27 |
|               | MITSUBISHI HC CAPITAL INC | 0.0250 | 1,000,000  | 999,984    | 2023/12/07 |
|               | 94 住友不動産                  | 0.9680 | 300,000    | 302,031    | 2023/12/12 |
|               | 16 日立製作所                  | 0.8130 | 700,000    | 704,080    | 2023/12/13 |
|               | 7 LIXIL グループ              | 0.8020 | 200,000    | 201,157    | 2023/12/20 |
|               | 20 KDDI                   | 0.8030 | 700,000    | 704,370    | 2023/12/20 |
| 種別小計          |                           |        |            |            |            |
| 銘 柄 数         | 91銘柄                      |        |            |            |            |
| 金 額           |                           |        | 60,300,000 | 60,352,518 |            |
| 合 計           |                           |        |            |            |            |
| 銘 柄 数         | 122銘柄                     |        |            |            |            |
| 金 額           |                           |        | 75,849,500 | 75,932,900 |            |

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

|         | 2023年 2月20日現在 |        |
|---------|---------------|--------|
|         | 評 価 額         | 比 率    |
|         | 千円            | %      |
| 国内短期社債等 | 15,424,515    | <14.7> |

(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21期（決算日 2022年4月19日）

（作成対象期間 2021年4月20日～2022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。

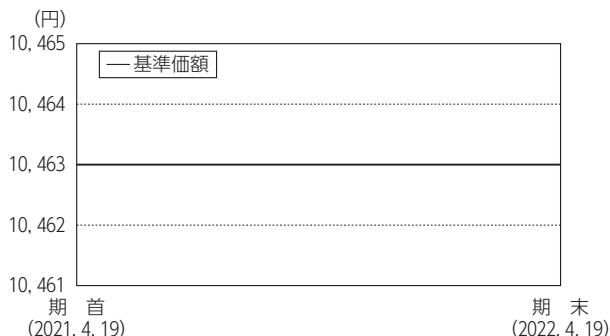
|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。            |
| 主要投資対象 | 本邦通貨表示の公社債                                           |
| 運用方法   | 本邦通貨表示の公社債を組み入れの中心として、中長期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<br>組入比率 | 債券先物<br>比 率 |
|------------------|---------|----------|---------------|-------------|
|                  | 円       | 騰落率<br>% |               |             |
| (期首) 2021年 4月19日 | 10,463  | —        | 57.9          | —           |
| 4 月末             | 10,463  | 0.0      | 57.9          | —           |
| 5 月末             | 10,463  | 0.0      | 57.7          | —           |
| 6 月末             | 10,463  | 0.0      | 64.5          | —           |
| 7 月末             | 10,463  | 0.0      | 65.4          | —           |
| 8 月末             | 10,463  | 0.0      | 57.1          | —           |
| 9 月末             | 10,463  | 0.0      | 52.9          | —           |
| 10月末             | 10,463  | 0.0      | 55.3          | —           |
| 11月末             | 10,463  | 0.0      | 52.4          | —           |
| 12月末             | 10,463  | 0.0      | 54.1          | —           |
| 2022年 1 月末       | 10,463  | 0.0      | 59.0          | —           |
| 2 月末             | 10,463  | 0.0      | 61.8          | —           |
| 3 月末             | 10,463  | 0.0      | 56.7          | —           |
| (期末) 2022年 4月19日 | 10,463  | 0.0      | 62.5          | —           |

(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：10,463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<br>(保管費用) | 0<br>( 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

(2021年 4月20日から2022年 4月19日まで)

| 国 内 |       | 買 付 額<br>千円 | 売 付 額<br>千円        |
|-----|-------|-------------|--------------------|
|     |       |             |                    |
|     | 地方債証券 | 21,660,274  | —<br>( 34,715,060) |
|     | 特殊債券  | 32,792,098  | —<br>( 20,400,000) |
|     | 社債券   | 54,264,215  | —<br>( 52,938,000) |

(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

(2021年4月20日から2022年4月19日まで)

|    |         | 買付額         | 売付額            |
|----|---------|-------------|----------------|
| 国内 | 国内短期社債等 | 156,174,069 | —              |
|    |         |             | ( 161,489,000) |

(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

(2021年4月20日から2022年4月19日まで)

| 当 期                                                              |   |    | 期         |   |    |
|------------------------------------------------------------------|---|----|-----------|---|----|
| 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 |   |    |
| 329 信金中金 0.06% 2022/4/27                                         |   |    | 4,902,092 |   |    |
| 1 ロイズ・バンキング G 0.615% 2021/12/15                                  |   |    | 4,202,481 |   |    |
| 79東日本旅客鉄道 1.131% 2021/9/29                                       |   |    | 4,014,960 |   |    |
| 21東日本旅客鉄道 2.02% 2022/9/20                                        |   |    | 3,127,523 |   |    |
| 63 日産自動車 1% 2021/12/20                                           |   |    | 3,001,650 |   |    |
| 15 パナソニック 0.19% 2021/9/17                                        |   |    | 3,001,080 |   |    |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO LTD 0.01% 2022/9/14 (ユーロ円債) |   |    | 3,000,000 |   |    |
| 37 地方公共団体 0.852% 2022/6/28                                       |   |    | 2,909,628 |   |    |
| 102 共同発行地方 1.03% 2021/9/24                                       |   |    | 2,008,440 |   |    |

(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<br>以下組入<br>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        | 14,526,350 | 14,560,183 | 13.3 | —                     | —         | —    | 13.3 |
| 特殊債券（除く金融債券） | 10,240,000 | 10,252,455 | 9.4  | —                     | —         | —    | 9.4  |
| 金融債券         | 13,510,000 | 13,513,408 | 12.3 | —                     | —         | —    | 12.3 |
| 普通社債券        | 30,040,000 | 30,089,220 | 27.5 | —                     | —         | —    | 27.5 |
| 合 計          | 68,316,350 | 68,415,268 | 62.5 | —                     | —         | —    | 62.5 |

(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      |
| 地方債証券            | 109 共同発行地方 | 1.0500 | 400,000    | 400,068    | 2022/04/25 |
|                  | 24-1 千葉市公債 | 1.0500 | 100,000    | 100,017    | 2022/04/25 |
|                  | 137 大阪府5年  | 0.0010 | 859,000    | 859,003    | 2022/04/27 |
|                  | 360 大阪府公債  | 0.9000 | 1,312,000  | 1,313,328  | 2022/05/30 |
|                  | 24-2 京都府公債 | 0.9100 | 300,000    | 300,465    | 2022/06/20 |
|                  | 479 名古屋市債  | 0.8910 | 100,000    | 100,151    | 2022/06/20 |
|                  | 29-1 広島市5年 | 0.0100 | 200,000    | 200,012    | 2022/06/24 |
|                  | 361 大阪府公債  | 0.9200 | 300,000    | 300,535    | 2022/06/28 |
|                  | 24-4 北海道公債 | 0.9000 | 1,200,000  | 1,202,114  | 2022/06/29 |
|                  | 24-5 静岡県公債 | 0.8490 | 141,850    | 142,157    | 2022/07/20 |
|                  | 29-6 北海道5年 | 0.0100 | 1,800,000  | 1,800,141  | 2022/07/28 |
|                  | 362 大阪府公債  | 0.8300 | 600,000    | 601,386    | 2022/07/29 |
|                  | 24-4 福岡県公債 | 0.8400 | 300,000    | 300,890    | 2022/08/24 |
|                  | 113 共同発行地方 | 0.7700 | 700,000    | 701,921    | 2022/08/25 |
|                  | 363 大阪府公債  | 0.7700 | 500,000    | 501,405    | 2022/08/30 |
|                  | 24-6 北海道公債 | 0.8400 | 1,800,000  | 1,805,613  | 2022/08/31 |
|                  | 24-5 京都府公債 | 0.8200 | 200,000    | 200,693    | 2022/09/20 |
|                  | 480 名古屋市債  | 0.8250 | 300,000    | 301,061    | 2022/09/20 |
|                  | 51 川崎市5年   | 0.0200 | 100,000    | 100,014    | 2022/09/20 |
|                  | 115 共同発行地方 | 0.8000 | 300,000    | 301,267    | 2022/10/25 |
|                  | 24-6 埼玉県公債 | 0.8010 | 100,000    | 100,414    | 2022/10/26 |
|                  | 24-2 熊本県公債 | 0.8000 | 800,000    | 803,296    | 2022/10/26 |
|                  | 24-1 山梨県公債 | 0.8000 | 500,000    | 502,085    | 2022/10/28 |
|                  | 24-6 千葉県公債 | 0.8100 | 310,000    | 311,540    | 2022/11/25 |
|                  | 193 神奈川県公債 | 0.7390 | 300,000    | 301,482    | 2022/12/20 |
|                  | 24-7 千葉県公債 | 0.7400 | 100,000    | 100,506    | 2022/12/22 |
|                  | 24-2 広島市公債 | 0.7000 | 500,000    | 502,399    | 2022/12/22 |
|                  | 24-3 広島市公債 | 0.7900 | 403,500    | 406,208    | 2023/02/24 |
| 種別小計             |            |        |            |            |            |
| 銘 柄 数            | 28銘柄       |        |            |            |            |
| 金 額              |            |        | 14,526,350 | 14,560,183 |            |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 36 地方公共団体  | 0.8920 | 600,000    | 600,559    | 2022/05/27 |
|                  | F223地方公共団体 | 0.5270 | 100,000    | 100,055    | 2022/05/27 |
|                  | 18 沖縄振興開発  | 0.8870 | 1,100,000  | 1,101,650  | 2022/06/20 |
|                  | 49 鉄道建設・運  | 0.7670 | 600,000    | 600,784    | 2022/06/20 |
|                  | 37 地方公共団体  | 0.8520 | 2,900,000  | 2,904,680  | 2022/06/28 |
|                  | 85 日本政策金融  | 0.0010 | 1,500,000  | 1,500,000  | 2022/08/08 |
|                  | 39 地方公共団体  | 0.8150 | 100,000    | 100,290    | 2022/08/26 |
|                  | 97 道路機構    | 0.7650 | 500,000    | 501,604    | 2022/09/20 |
|                  | F257地方公共団体 | 0.3350 | 800,000    | 801,153    | 2022/09/28 |
|                  | 41 地方公共団体  | 0.8010 | 140,000    | 140,587    | 2022/10/28 |
|                  | 42 地方公共団体  | 0.8010 | 200,000    | 200,990    | 2022/11/28 |
|                  | 114 日本政策投資 | 0.0010 | 1,000,000  | 1,000,070  | 2022/12/20 |
|                  | 17 水資源     | 0.0010 | 700,000    | 700,028    | 2022/12/20 |
| 種別小計             |            |        |            |            |            |
| 銘 柄 数            | 13銘柄       |        |            |            |            |
| 金 額              |            |        | 10,240,000 | 10,252,455 |            |
| 金融債券             | 329 信金中金   | 0.0600 | 4,900,000  | 4,900,062  | 2022/04/27 |
|                  | い804 利付商工債 | 0.0600 | 1,500,000  | 1,500,084  | 2022/05/27 |

| 当 期 末 |                                          |        |            |            |            |
|-------|------------------------------------------|--------|------------|------------|------------|
| 区 分   | 銘 柄                                      | 年利率    | 額面金額       | 評 価 額      | 償還年月日      |
|       | 330 信金中金                                 | 0.0600 | 500,000    | 500,029    | 2022/05/27 |
|       | 331 信金中金                                 | 0.0800 | 600,000    | 600,087    | 2022/06/27 |
|       | 234 利付商工債                                | 0.0600 | 800,000    | 800,126    | 2022/07/27 |
|       | 236 利付商工債                                | 0.0200 | 1,300,000  | 1,300,109  | 2022/09/27 |
|       | い809 利付商工債                               | 0.1600 | 710,000    | 710,590    | 2022/10/27 |
|       | い811 利付商工債                               | 0.1700 | 400,000    | 400,466    | 2022/12/27 |
|       | 337 信金中金                                 | 0.1100 | 500,000    | 500,374    | 2022/12/27 |
|       | 239 利付商工債                                | 0.0200 | 400,000    | 400,000    | 2022/12/27 |
|       | い812 利付商工債                               | 0.1700 | 400,000    | 400,365    | 2023/01/27 |
|       | 338 信金中金                                 | 0.1100 | 400,000    | 400,210    | 2023/01/27 |
|       | 240 利付商工債                                | 0.0200 | 100,000    | 99,975     | 2023/01/27 |
|       | い815 利付商工債                               | 0.1700 | 100,000    | 100,137    | 2023/04/27 |
|       | 243 利付商工債                                | 0.1300 | 900,000    | 900,786    | 2023/04/27 |
| 種別小計  |                                          |        |            |            |            |
| 銘 柄 数 | 15銘柄                                     |        |            |            |            |
| 金 額   |                                          |        | 13,510,000 | 13,513,408 |            |
| 普通社債券 | 135三菱東京 UFJ BK                           | 1.0700 | 100,000    | 100,002    | 2022/04/20 |
|       | Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd | 0.0100 | 2,000,000  | 1,999,729  | 2022/05/25 |
|       | 37 三菱東京 UFJ 劣                            | 1.3900 | 600,000    | 600,929    | 2022/05/31 |
|       | 38 日本郵船                                  | 0.3900 | 100,000    | 100,037    | 2022/05/31 |
|       | 20 みずほ BK 劣後                             | 1.4900 | 1,000,000  | 1,001,700  | 2022/06/03 |
|       | 11 セブリアンドアイ                              | 0.5140 | 1,200,000  | 1,201,031  | 2022/06/20 |
|       | 45 日産フィナンシャル                             | 0.0700 | 200,000    | 200,018    | 2022/06/20 |
|       | 529 関西電力                                 | 0.1400 | 300,000    | 300,064    | 2022/06/20 |
|       | Mitsubishi HC Capital Inc                | 0.0100 | 2,000,000  | 2,000,000  | 2022/06/21 |
|       | 192 オリックス                                | 0.1500 | 230,000    | 230,054    | 2022/06/22 |
|       | 7 楽天                                     | 0.2200 | 100,000    | 100,034    | 2022/06/24 |
|       | 10 楽天                                    | 0.0800 | 100,000    | 100,009    | 2022/06/24 |
|       | 11三菱 UFJ 信託 BK                           | 1.3600 | 210,000    | 210,502    | 2022/06/27 |
|       | 1 BPCE S. A.                             | 0.2140 | 900,000    | 900,236    | 2022/06/30 |
|       | MTSUBISHI HC CAPITAL INC                 | 0.0100 | 2,000,000  | 2,000,009  | 2022/07/12 |
|       | 82 東日本高速道                                | 0.0010 | 1,000,000  | 999,999    | 2022/07/15 |
|       | 50 野村ホールディング                             | 0.2200 | 500,000    | 500,329    | 2022/08/10 |
|       | 372 中国電力                                 | 1.2040 | 100,000    | 100,415    | 2022/08/25 |
|       | 7 日本電産                                   | 0.1140 | 100,000    | 100,038    | 2022/08/30 |
|       | SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO.LTD | 0.0100 | 3,000,000  | 3,000,097  | 2022/09/14 |
|       | 21東日本旅客鉄道                                | 2.0200 | 3,100,000  | 3,125,935  | 2022/09/20 |
|       | 5 野村総合研究所                                | 0.0050 | 200,000    | 200,000    | 2022/09/27 |
|       | 1あいおいニッセイセ                               | 1.8090 | 1,400,000  | 1,410,173  | 2022/09/27 |
|       | 23フランス相互信用 BK                            | 0.2170 | 300,000    | 300,007    | 2022/10/12 |
|       | 401 中国電力                                 | 0.1500 | 100,000    | 100,076    | 2022/10/25 |
|       | 312 北海道電力                                | 1.1550 | 100,000    | 100,594    | 2022/10/25 |
|       | MTSUBISHI HC CAPITAL INC                 | 0.0100 | 2,000,000  | 2,000,041  | 2022/10/25 |
|       | SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO.LTD | 0.0100 | 2,000,000  | 2,000,034  | 2022/11/15 |
|       | MTSUBISHI HC CAPITAL INC                 | 0.0100 | 2,000,000  | 2,000,000  | 2022/11/16 |
|       | 3 富士フイルムホールディ                            | 0.8820 | 700,000    | 703,755    | 2022/12/02 |
|       | 3 東燃ゼネラル石油                               | 1.2220 | 100,000    | 100,761    | 2022/12/05 |
|       | 3 ソニーフィナンシャル HD                          | 0.1100 | 500,000    | 500,047    | 2022/12/07 |
|       | 3 トヨタ紡織                                  | 0.1100 | 100,000    | 100,066    | 2022/12/20 |

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 リソナホールディング | 0.1800 | 600,000    | 600,503    | 2022/12/20 |
|       | 82 日立キャピタル    | 0.0900 | 200,000    | 199,996    | 2023/02/20 |
|       | 22 森ビル        | 0.1800 | 200,000    | 200,204    | 2023/03/08 |
|       | 13 ドンキホーテHD   | 0.2100 | 200,000    | 200,332    | 2023/03/08 |
|       | 10 セブン銀行      | 0.8030 | 100,000    | 100,722    | 2023/03/20 |
|       | 17 光通信        | 0.3900 | 100,000    | 100,287    | 2023/03/23 |
|       | 23 東京センチュリー   | 0.2000 | 100,000    | 100,175    | 2023/04/13 |
|       | 1 三菱UFJリース    | 0.1800 | 200,000    | 200,264    | 2023/04/17 |
| 種別小計  |               |        |            |            |            |
| 銘 柄 数 | 41銘柄          |        |            |            |            |
| 金 額   |               |        | 30,040,000 | 30,089,220 |            |
| 合 計   |               |        |            |            |            |
| 銘 柄 数 | 97銘柄          |        |            |            |            |
| 金 額   |               |        | 68,316,350 | 68,415,268 |            |

(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 | 35,865,943 | <32.7> |

(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

2022年 4月19日現在

| 項 目          | 当 期 末       |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 68,415,268  | 60.7  |
| その他有価証券      | 35,866,557  | 31.8  |
| コール・ローン等、その他 | 8,336,859   | 7.5   |
| 投資信託財産総額     | 112,618,685 | 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

2022年 4月19日現在

| 項 目                | 当 期 末            |
|--------------------|------------------|
| (A) 資産             | 112,618,685,755円 |
| コール・ローン等           | 8,273,545,215    |
| その他有価証券 (評価額)      | 35,866,557,901   |
| 地方債証券 (評価額)        | 14,560,183,714   |
| 特殊債券 (評価額)         | 23,765,864,531   |
| 社債券 (評価額)          | 30,089,220,517   |
| 未収利息               | 41,107,708       |
| 前払費用               | 22,206,169       |
| (B) 負債             | 3,068,560,324    |
| 未払金                | 2,999,887,812    |
| 未払解約金              | 68,672,512       |
| (C) 純資産総額 (A - B)  | 109,550,125,431  |
| 元本                 | 104,701,222,894  |
| 次期繰越損益金            | 4,848,902,537    |
| (D) 受益権総口数         | 104,701,222,894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112,388,488,331円、当作成期間中における追加設定元本額は5,913,900,117円、同解約元本額は13,601,165,554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：  
    公社債投信 (1月号) 8,416,938,484円  
    公社債投信 (2月号) 7,045,775,605円  
    公社債投信 (3月号) 7,317,584,174円  
    公社債投信 (4月号) 6,535,016,300円  
    公社債投信 (5月号) 5,712,894,193円  
    公社債投信 (6月号) 11,005,259,456円  
    公社債投信 (7月号) 11,485,933,604円  
    公社債投信 (8月号) 7,992,458,768円  
    公社債投信 (9月号) 8,358,902,348円  
    公社債投信 (10月号) 7,389,042,163円  
    公社債投信 (11月号) 8,298,119,449円  
    公社債投信 (12月号) 15,143,298,350円  
\* 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 2021年 4月20日 至 2022年 4月19日

| 項 目                    | 当 期           |
|------------------------|---------------|
| (A) 受取利息等収益            | 316,869,846円  |
| 受取利息                   | 319,754,562   |
| 支払利息                   | △ 2,884,716   |
| (B) 有価証券売買損益           | △ 311,632,698 |
| 売買益                    | 3,344,568     |
| 売買損                    | △ 314,977,266 |
| (C) その他費用              | △ 1,181,469   |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)  | 4,055,679     |
| (E) 前期繰越損益金            | 5,200,765,699 |
| (F) 解約差損益金             | △ 629,732,410 |
| (G) 追加信託差損益金           | 273,813,569   |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 4,848,902,537 |
| 次期繰越損益金 (H)            | 4,848,902,537 |

(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。