

★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	
ベビーファンドの運用方法	本邦通貨表示の公社債およびマザーファンドの受益証券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。		
マザーファンドの運用方法	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。		
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。		

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。なお、ベビーファンドから公社債等への直接投資を行なうことができるものとします。

公社債投信 （1月号）

運用報告書（全体版） 第56期 （決算日 2017年1月19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。

さて、「公社債投信（1月号）」は、このたび、第56期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

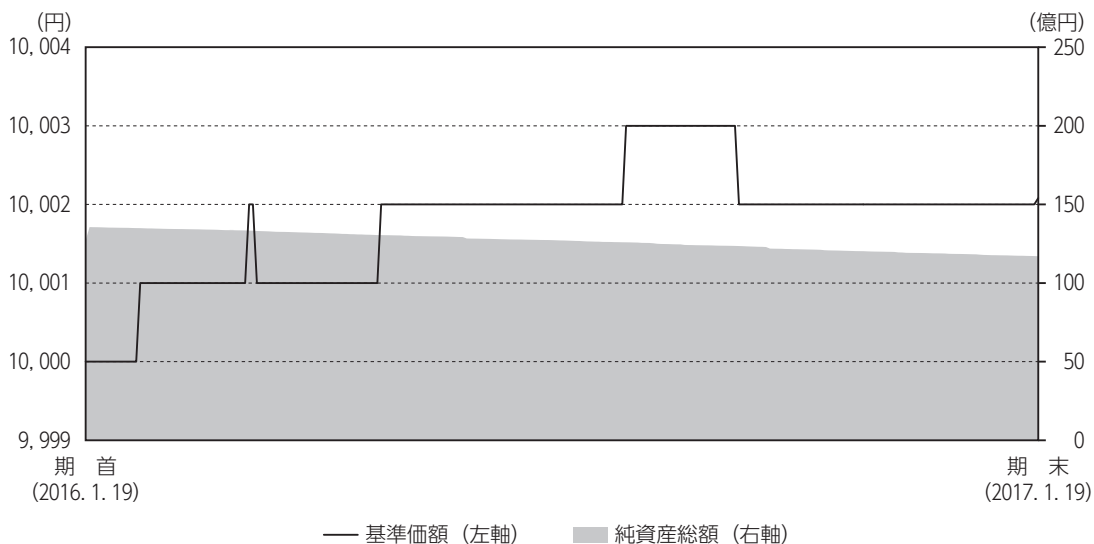
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
52期末（2013年 1 月21日）	10,000	16.46	0.16	89.6	—	15,355
53期末（2014年 1 月20日）	10,000	12.70	0.13	86.1	—	14,566
54期末（2015年 1 月19日）	10,000	10.37	0.10	77.1	—	13,754
55期末（2016年 1 月19日）	10,000	7.08	0.07	60.3	—	12,707
56期末（2017年 1 月19日）	10,000	2.08	0.02	53.5	—	11,704

（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、決算時の元本の安全性に配慮した運用を行なっているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）期末の基準価額は分配金込みです。

■基準価額・騰落率

期首：10,000円

期末：10,000円（分配金 2 円08銭）

騰落率：0.02%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

主に利息収入により、基準価額は上昇しました。

公社債投信（1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
(期首) 2016年 1 月19日	円	%	%	%
	10,000	—	60.3	—
1 月末	10,000	0.00	61.8	—
2 月末	10,001	0.01	55.5	—
3 月末	10,001	0.01	52.6	—
4 月末	10,001	0.01	61.2	—
5 月末	10,002	0.02	55.4	—
6 月末	10,002	0.02	48.9	—
7 月末	10,002	0.02	51.1	—
8 月末	10,003	0.03	55.5	—
9 月末	10,002	0.02	57.1	—
10月末	10,002	0.02	53.7	—
11月末	10,002	0.02	55.0	—
12月末	10,002	0.02	51.1	—
(期末) 2017年 1 月19日	10,002.08	0.02	53.5	—

(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

（2016. 1. 20 ～ 2017. 1. 19）

■国内債券市況

日銀は2016年1月にマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入を、9月に長短金利操作付き量的・質的金融緩和の導入を決定しました。このような日銀の金融政策を背景に、短中期の金利は低下しました。

前期における「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ないます。

■公社債投信マザーファンド

残存期間が1年以下の公社債とCP（コマーシャル・ペーパー）を中心に投資を行ないます。また、収益向上のため、残存期間が1年を超える公社債の組み入れも適宜行ないます。

ポートフォリオについて

（2016. 1. 20 ～ 2017. 1. 19）

■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ないました。

■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な残存1年以内の公社債や短期金融資産を中心に組み入れを行ないました。

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

当期の1万口当り分配金（税込み）は2円08銭といたしました。



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ないます。

■公社債投信マザーファンド

引き続き、相対的に価格変動リスクの小さな残存1年以内の公社債や短期金融資産を中心に組み入れを行ないます。

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場合があります。その結果、現状の低金利環境が継続した場合は、ファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額が下落して投資元本を下回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、ご注意ください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 (2016. 1. 20～2017. 1. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	0円	0.003%	信託報酬＝1万口当り元本×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,002円です。
（投信会社）	(0)	(0.001)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.002)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託銀行）	(0)	(0.000)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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	0.002	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.000)	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	1	0.005	

（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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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）金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

（注3）比率欄は1万口当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。

公社債投信（１月号）

■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

(2016年１月20日から2017年１月19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	1, 129, 620	1, 181, 720	2, 079, 910	2, 176, 214

(注) 単位未満は切捨て。

■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	11, 923, 233	10, 972, 944	11, 482, 089

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況

(1) ベビーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

当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期中の利害関係人との取引状況

(2016年１月20日から2017年１月19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	B/A	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	D/C
		百万円			百万円	
公社債	155, 192	47, 875	30. 8	—	—	—
その他有価証券	309, 502	—	—	—	—	—
コール・ローン	5, 706, 166	—	—	—	—	—
現先取引（その他有価証券）	75, 999	—	—	74, 999	—	—

(注) 平均保有割合7.3%
※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。

■投資信託財産の構成

2017年１月19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	11, 482, 089	98. 0
コール・ローン等、その他	240, 181	2. 0
投資信託財産総額	11, 722, 270	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 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、大和証券でず。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2017年1月19日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	11,722,270,294円
コール・ローン等	235,853,361
公社債投信マザーファンド（評価額）	11,482,089,007
未収入金	4,327,926
(B)負債	18,224,132
未払収益分配金	2,434,441
未払解約金	13,953,115
未払信託報酬	1,704,433
その他未払費用	132,143
(C)純資産総額（A－B）	11,704,046,162
元本	11,704,043,575
次期繰越損益金	2,587
(D)受益権総口数	11,704,043,575口
1万口当り基準価額（C／D）	10,000円

* 期首における元本額は12,707,435,007円、当期中における追加設定元本額は859,233,936円、同解約元本額は1,862,625,368円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,000円です。

■損益の状況

当期 自2016年1月20日 至2017年1月19日

項 目	当 期
(A)受取利息等収益	△ 127,153円
受取利息	13,259
支払利息	△ 140,412
(B)有価証券売買損益	4,880,286
売買益	4,880,288
売買損	△ 2
(C)信託報酬等	△ 1,978,466
(D)当期損益金（A＋B＋C）	2,774,667
(E)前期繰越損益金	1,163
(F)解約差損益金	△ 338,802
(G)合計（D＋E＋F）	2,437,028
(H)収益分配金	△ 2,434,441
次期繰越損益金（G＋H）	2,587

（注）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。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1万口当り分配金（税込み）		2円08銭
源 泉 税	所得税（分配金の15.315%）	0円31銭8厘
	地方税（分配金の5%）	0円10銭4厘
お 手 取 額		1円65銭8厘
非課税制度ご利用の方のお手取額		2円08銭

（注）所得税には復興特別所得税が含まれます。

● 〈分配金再投資コース〉、財形貯蓄、財形年金貯蓄および財形住宅貯蓄をご利用の方のお手取額は、自動的にみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。

《お知らせ》

●運用管理費用（信託報酬）・換金時手数料の変更および新規購入の受付停止

当ファンドを含む「公社債投信」各月号（全12ファンド）は、2016年7月20日より、以下の通り商品内容の変更を行ないました。

- ①別表の通り、運用管理費用（信託報酬）を引き下げ、委託会社、販売会社および受託会社への信託報酬の配分を変更しました。
- ②2002年3月21日以降の募集分（「公社債投信8月号（2016年7月20日募集開始）」以降の募集分を含みます。）に係る受益権の換金時手数料（税抜）について、「1万口につき2円」から「1万口につき2円以内で販売会社が定める額」に変更しました。
- ③「公社債投信8月号（2016年7月20日募集開始）」以降の各月号について、以下の購入を除き、購入の申込みの受付を停止しました。
 - ・分配金再投資
 - ・財形貯蓄制度
 - ・すでに申込み済みの契約に基づく自動買付け

<別表>

基準報酬

	現行	変更後
適用率	年率0.02%	年率0%
配分	委託25.73%、販社67.27%、受託7%	—

実績報酬

	現行	変更後
適用率	14%	同左
配分	委託28%、販社72%、受託0%	委託26.04%、販社66.96%、受託7%

＜補足情報＞

当ファンド（公社債投信（１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（2016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（2017年１月19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10～12ページに併せて掲載いたしました。

■公社債投信マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2016年１月20日から2017年１月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
173 利付商工債 0.2% 2017/6/27	7,009,740		
い738 利付農林債 0.5% 2016/11/25	6,016,740		
い739 利付農林債 0.5% 2016/12/27	4,209,468		
264 信金中金 0.45% 2016/11/25	3,508,535		
27 大阪府2年 0.063% 2017/2/24	3,400,818		
い742 利付農林債 0.45% 2017/3/27	3,007,845		
い734 利付農林債 0.6% 2016/7/27	3,005,460		
い735 利付農林債 0.45% 2016/8/26	3,005,190		
い733 利付農林債 0.55% 2016/6/27	3,003,630		
い732 利付農林債 0.6% 2016/5/27	3,002,460		

(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、2017年１月19日現在における公社債投信マザーファンド（156,200,048千口）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	2017年１月19日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちＢＢ格 以下組入 比	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	32,189,420	32,396,762	19.8	—	—	—	19.8
特殊債券（除く金融債券）	4,500,000	4,513,671	2.8	—	—	—	2.8
金融債券	26,360,000	26,402,375	16.2	—	—	—	16.2
普通社債券	25,750,000	25,849,225	15.8	—	—	—	15.8
合計	88,799,420	89,162,034	54.6	—	—	—	54.6

(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）

2017年1月19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	46 共同発行地方	1.8000	800,000	800,224	2017/01/25
	23-1 仙台市5年	0.3600	290,000	290,020	2017/01/27
	27 大阪府2年	0.0630	3,400,000	3,400,414	2017/02/24
	23-12 兵庫県5年	0.3500	400,000	400,154	2017/02/24
	18-12 北海道公債	1.9000	100,000	100,204	2017/02/28
	643 東京都公債	1.7000	10,000	10,024	2017/03/17
	645 東京都公債	1.7700	100,000	100,267	2017/03/17
	300 大阪府公債	1.8000	100,000	100,340	2017/03/29
	24-2 静岡県5年	0.3940	150,000	150,164	2017/04/20
	301 大阪府公債	1.8300	560,000	562,734	2017/04/26
	83 大阪府5年	0.3100	1,800,000	1,801,693	2017/04/26
	19-1 埼玉県公債	1.7800	100,000	100,478	2017/04/26
	19-1 千葉市公債	1.8000	200,000	200,974	2017/04/27
	24-2 兵庫県5年	0.2700	400,000	400,409	2017/05/17
	19-1 横浜市公債	1.7700	100,000	100,612	2017/05/23
	19-2 兵庫県公債	1.8000	100,000	100,623	2017/05/24
	19-1 広島県公債	1.7800	100,000	100,620	2017/05/25
	19-1 千葉県公債	1.7700	100,000	100,617	2017/05/25
	302 大阪府公債	1.7900	600,000	603,883	2017/05/30
	84 大阪府5年	0.2900	200,000	200,243	2017/05/30
	646 東京都公債	1.9900	300,000	302,524	2017/06/20
	648 東京都公債	1.8400	100,000	100,774	2017/06/20
	19-2 福岡県公債	2.0100	100,000	100,842	2017/06/20
	459 名古屋市債	2.0100	100,000	100,844	2017/06/20
	32 川崎市5年	0.2200	100,000	100,114	2017/06/20
	24-1 福岡市5年	0.2500	200,000	200,262	2017/06/26
	24-1 横浜市ハマ債5	0.2900	31,000	31,036	2017/06/29
	19-2 千葉県公債	1.9600	105,700	106,777	2017/07/25
	19-1 新潟県公債	1.9900	200,000	202,074	2017/07/26
	8-1 宮城県5年	0.2300	550,000	550,800	2017/07/27
	85 大阪府5年	0.2100	100,000	100,134	2017/07/28
	24-5 北海道5年	0.2100	1,100,000	1,101,527	2017/07/31
	24-1 熊本県5年	0.2300	500,000	500,750	2017/07/31
	19-2 広島県公債	1.9400	100,000	101,170	2017/08/24
	53 共同発行地方	1.8000	650,000	657,158	2017/08/25
	305 大阪府公債	1.9300	100,000	101,195	2017/08/30
	24-1 茨城県5年	0.2300	450,000	450,822	2017/08/31
	24-16 兵庫県5年	0.2200	500,000	500,956	2017/09/18
	650 東京都公債	1.8500	110,000	111,397	2017/09/20
	30 東京都5年	0.2200	200,000	200,367	2017/09/20
	52 神奈川県5年	0.2600	605,000	606,334	2017/09/20
	24-4 京都府5年	0.2400	708,000	709,462	2017/09/20
	19-4 福岡県公債	1.7600	100,000	101,196	2017/09/20
	19-4 札幌市公債	1.6400	100,000	101,116	2017/09/20
	79 川崎市公債	1.8600	500,000	506,311	2017/09/20
	24-7 北海道5年	0.2500	600,000	601,279	2017/09/25
	54 共同発行地方	1.7000	250,000	252,943	2017/09/25
	19-1 京都府公債	1.8100	100,000	101,268	2017/09/26

2017年1月19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	
	86 大阪府5年	0.2300	900,000	901,848	2017/09/27
	24-5 埼玉県5年	0.2520	200,000	200,421	2017/09/27
	24-1 北九州市5年	0.2600	769,920	771,581	2017/09/27
	24-3 京都市5年	0.2620	250,000	250,549	2017/09/28
	24-3 福岡市5年	0.2500	400,000	400,835	2017/09/28
	19-9 兵庫県公債	1.8400	100,000	101,400	2017/10/18
	24-8 静岡県5年	0.2360	450,000	451,028	2017/10/18
	19-4 愛知県公債	1.8700	650,000	659,164	2017/10/18
	19-5 千葉県公債	1.8500	200,000	202,892	2017/10/25
	55 共同発行地方	1.8500	500,000	507,237	2017/10/25
	19-1 岐阜県公債	1.8700	250,000	253,659	2017/10/26
	19-2 千葉市公債	1.8700	200,000	202,925	2017/10/26
	87 大阪府5年	0.2200	706,000	707,571	2017/10/30
	19-2 熊本県公債	1.8700	213,600	216,783	2017/10/30
	19-1 山梨県公債	1.8600	150,000	152,223	2017/10/30
	19-1 大分県公債	1.8700	100,000	101,483	2017/10/31
	24-1 鹿児島県5年	0.2200	300,000	300,682	2017/10/31
	19-11 兵庫県公債	1.7600	200,000	202,969	2017/11/15
	19-9 大阪市公債	1.7300	200,000	202,972	2017/11/20
	4 群馬県公債	1.7600	211,200	214,434	2017/11/24
	56 共同発行地方	1.7200	600,000	608,961	2017/11/24
	308 大阪府公債	1.7300	200,000	203,078	2017/11/29
	88 大阪府5年	0.2300	100,000	100,246	2017/11/29
	19-9 北海道公債	1.7000	600,000	609,075	2017/11/30
	24-19 兵庫県5年	0.1800	100,000	100,215	2017/12/19
	19-1 堺市公債	1.7300	100,000	101,620	2017/12/19
	19-10 大阪市公債	1.7400	220,000	223,625	2017/12/19
	653 東京都公債	1.5400	100,000	101,449	2017/12/20
	654 東京都公債	1.5800	100,000	101,494	2017/12/20
	150 神奈川県公債	1.6700	250,000	253,926	2017/12/20
	151 神奈川県公債	1.5900	500,000	507,730	2017/12/20
	54 神奈川県5年	0.1990	300,000	300,701	2017/12/20
	19-8 福岡県公債	1.6200	405,000	411,144	2017/12/20
	19-9 福岡県公債	1.5700	610,000	619,324	2017/12/20
	461 名古屋市債	1.7100	250,000	253,994	2017/12/20
	19-5 横浜市公債	1.6200	400,000	406,089	2017/12/20
	19-6 横浜市公債	1.5800	100,000	101,494	2017/12/20
	24-8 札幌市5年	0.2000	200,000	200,468	2017/12/20
	19-2 北九州市債	1.6200	440,000	446,690	2017/12/21
	57 共同発行地方	1.6500	289,000	293,567	2017/12/25
	19-1 広島市公債	1.7200	575,000	584,538	2017/12/25
	5 さいたま市公債	1.7100	100,000	101,635	2017/12/25
	19-1 新潟市公債	1.7200	150,000	152,474	2017/12/26
	24-5 福岡市5年	0.1900	135,000	135,331	2017/12/26
	19-12 北海道公債	1.7400	245,000	249,065	2017/12/28
種別小計					
銘 柄 数	93銘柄				
金 額			32,189,420	32,396,762	

2017年 1月19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	
特殊債券 (除く金融債券)	872 政保公営企業	1.8000	1,600,000	1,602,484	2017/02/20
	21 道路機構	1.7800	200,000	200,523	2017/03/17
	14 都市再生	1.9000	1,000,000	1,002,936	2017/03/17
	11 農林漁業	1.7800	100,000	100,276	2017/03/17
	26 公営企業	1.7800	1,100,000	1,103,447	2017/03/24
	2 地方公共団2年	0.1000	100,000	100,026	2017/03/28
	33 政保道路機構	1.7000	200,000	200,892	2017/04/25
	28 公営企業	1.8900	100,000	101,440	2017/10/25
	29 公営企業	1.7700	100,000	101,642	2017/12/20
種別小計 銘 柄 数	9銘柄				
金 額			4,500,000	4,513,671	
金融債券	い740 利付農林債	0.5000	500,000	500,045	2017/01/27
	266 信金中金	0.4500	500,000	500,050	2017/01/27
	168 利付商工債	0.2000	300,000	300,001	2017/01/27
	50 利付商工債	0.0100	400,000	400,004	2017/02/15
	267 信金中金	0.4500	500,000	500,248	2017/02/27
	い742 利付農林債	0.4500	3,000,000	3,002,467	2017/03/27
	268 信金中金	0.4000	500,000	500,396	2017/03/27
	い743 利付農林債	0.4500	500,000	500,626	2017/04/27
	い744 利付農林債	0.4000	2,900,000	2,904,006	2017/05/26
	172 利付商工債	0.2000	1,000,000	1,000,710	2017/05/26
	い745 利付農林債	0.3500	2,750,000	2,754,215	2017/06/27
	271 信金中金	0.3500	600,000	600,977	2017/06/27
	173 利付商工債	0.2000	7,000,000	7,006,701	2017/06/27
	い746 利付商工債	0.3000	500,000	500,783	2017/07/27
	い746 利付農林債	0.3500	110,000	110,196	2017/07/27
	174 利付商工債	0.1500	1,300,000	1,301,098	2017/07/27
	い747 利付商工債	0.3000	600,000	601,137	2017/08/25
	い747 利付農林債	0.3500	300,000	300,654	2017/08/25
	273 信金中金	0.3000	200,000	200,385	2017/08/25
	175 利付商工債	0.1500	500,000	500,485	2017/08/25
	274 信金中金	0.3000	500,000	501,124	2017/09/27
	い749 利付商工債	0.3000	100,000	100,244	2017/10/27
	5 利付商工債	1.8000	800,000	813,320	2017/12/20
	い751 利付商工債	0.2500	300,000	300,756	2017/12/27
	179 利付商工債	0.1400	300,000	300,433	2017/12/27
	278 信金中金	0.3000	400,000	401,300	2018/01/26
種別小計 銘 柄 数	26銘柄				
金 額			26,360,000	26,402,375	
普通社債券	8 ナショナルオーストラリア BK	1.3000	2,400,000	2,400,073	2017/01/20
	28 みずほコーポレート	0.5150	1,200,000	1,200,081	2017/01/25
	6 ウェストパック BK	1.6300	200,000	200,064	2017/01/27
	10 三井住友 BK 劣	2.1100	2,900,000	2,904,583	2017/02/16
	9 ウェストパック BK	1.2000	600,000	600,860	2017/03/09
	52 電信電話債	1.7700	2,200,000	2,206,079	2017/03/17
	6 野村ホールディングス	1.8600	1,400,000	1,404,325	2017/03/23
	30 野村ホールディング	1.0530	900,000	902,158	2017/04/18
	29 みずほコーポレート	0.4600	800,000	800,897	2017/04/21

2017年 1月19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	
	8 みずほ銀行劣後	1.9900	800,000	804,184	2017/04/27
	7 住友信託 劣後	1.9500	300,000	301,729	2017/05/10
	162 オリックス	0.9020	600,000	601,978	2017/06/07
	6 セブン銀行	0.3980	600,000	600,996	2017/06/20
	27 日産フィナンシャル	0.1460	2,100,000	2,101,243	2017/06/20
	43 日立キャピタル	0.5700	100,000	100,234	2017/06/20
	32 野村ホールディング	1.0000	350,000	351,465	2017/06/22
	30 みずほコーポレート	0.3400	600,000	601,060	2017/07/25
	12 三菱東京 UFJ 劣	2.1600	1,400,000	1,415,765	2017/07/28
	36 野村ホールディング	1.0400	200,000	201,325	2017/09/21
	34 野村ホールディング	1.0400	100,000	100,725	2017/09/29
	10 みずほコーポレート	1.9450	100,000	101,499	2017/10/27
	10 野村ホールディング	1.9100	500,000	507,913	2017/11/27
	1 富士フイルムホールディ	0.3300	1,300,000	1,303,683	2017/12/04
	2 JX ホールディングス	1.0660	200,000	201,884	2017/12/15
	11 首都高速道路	0.2790	100,000	100,260	2017/12/20
	24 中日本高速道	0.8410	300,000	302,304	2017/12/20
	2 三菱 UFJ 信託 BK	0.2600	300,000	300,823	2017/12/20
	11 三井住友 BK 劣	2.1700	300,000	305,900	2017/12/20
	32 みずほコーポレート	0.2700	1,700,000	1,705,360	2018/01/24
	2 三井住友 TB	0.2390	300,000	300,857	2018/01/25
	10 みずほ銀行劣	2.0600	900,000	918,905	2018/01/26
種別小計 銘 柄 数	31銘柄				
金 額			25,750,000	25,849,225	
合 計 銘 柄 数	159銘柄				
金 額			88,799,420	89,162,034	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	2017年 1月19日現在	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	62,676,056	<38.3>

(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15期 (決算日 2016年4月19日)

(計算期間 2015年4月21日～2016年4月19日)

公社債投信マザーファンドの第15期にかかる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。

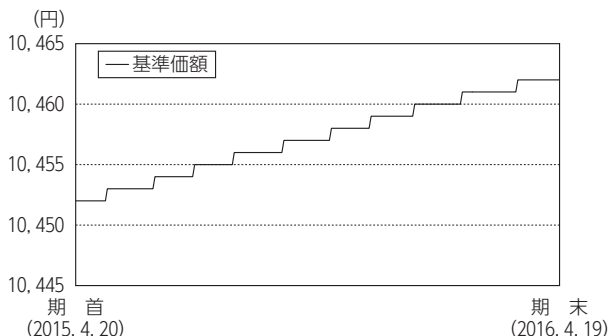
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	円	%	%	%
(期首) 2015年 4月20日	10,452	—	75.4	—
4月末	10,452	0.00	74.6	—
5月末	10,453	0.01	80.2	—
6月末	10,454	0.02	74.8	—
7月末	10,455	0.03	71.2	—
8月末	10,456	0.04	66.6	—
9月末	10,457	0.05	58.3	—
10月末	10,458	0.06	59.0	—
11月末	10,459	0.07	61.9	—
12月末	10,459	0.07	55.9	—
2016年 1月末	10,460	0.08	63.0	—
2月末	10,461	0.09	56.7	—
3月末	10,462	0.10	53.7	—
(期末) 2016年 4月19日	10,462	0.10	66.5	—

(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、決算時の元本の安全性に配慮した運用を行なっているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《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：10,452円 期末：10,462円 騰落率：0.10%

【基準価額の主な変動要因】

主に利息収入により、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○国内債券市場

期首より、日銀による量的・質的金融緩和が継続しましたが、2016年1月下旬にマイナス金利付き量的・質的金融緩和の導入が決定されました。このような日銀の金融政策を背景に、短中期の金利は低下しました。

◆前期における「今後の運用方針」

残存期間が1年以下の公社債とC P（コマーシャル・ペーパー）を中心に投資を行ないます。また、収益向上のため、残存期間が1年を超える公社債の組み入れも適宜行ないます。

◆ポートフォリオについて

残存期間が1年以下の公社債とC Pを中心に投資を行ないました。また、収益向上のため、残存期間が1年を超える公社債も組み入れました。

◆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》

残存期間が1年以下の公社債とC Pを中心に投資を行ないます。また、収益向上のため、残存期間が1年を超える公社債の組み入れも適宜行ないます。

■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)
合 計	0

(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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各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

(2015年4月21日から2016年4月19日まで)

国 内		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
	地方債証券	11,794,614	(33,752,010)
	特殊債券	51,388,428	(45,728,000)
	社債券	69,381,204	(77,935,000)

(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

(2015年4月21日から2016年4月19日まで)

		買付額	売付額
国内	国内短期社債等	220,379,890	—
			(200,602,000)

(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

(2015年4月21日から2016年4月19日まで)

当 期			期 付		
買付			売		
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
160 利付商工債 0.25% 2016/5/27		4,006,062			
10 JP モルガンチエース 0.462% 2016/6/13		3,910,312			
38 野村ホールディング 0.605% 2016/2/26		3,708,641			
6 みずほ銀行劣後 2.25% 2016/11/4		3,462,591			
11 三菱東京 UFJ 劣 2.28% 2016/10/31		3,270,305			
い738 利付農林債 0.5% 2016/11/25		3,240,486			
7 オーストラリアコモノウエルス 0.315% 2016/11/18		3,106,379			
い734 利付農林債 0.6% 2016/7/27		3,105,785			
い735 利付農林債 0.45% 2016/8/26		3,105,454			
6 道路機構 1.65% 2015/12/18		3,026,250			

(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	11,876,820	11,954,609	6.9	—	—	—	6.9
特殊債券（除く金融債券）	5,950,000	5,977,504	3.5	—	—	—	3.5
金融債券	33,540,000	33,583,893	19.5	—	—	—	19.5
普通社債券	62,900,000	63,113,665	36.6	—	—	—	36.6
合計	114,266,820	114,629,671	66.5	—	—	—	66.5

(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。

(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	37 共同発行地方	1.8000	100,000	100,027	2016/04/25
	289 大阪府公債	1.8000	500,000	500,187	2016/04/27
	72 大阪府5年	0.6100	100,000	100,011	2016/04/27
	18-1 兵庫県公債	1.8000	790,000	790,294	2016/04/27
	18-1 北海道公債	1.8000	300,000	300,127	2016/04/28
	18-3 兵庫県公債	2.0000	100,000	100,188	2016/05/25
	18-1 千葉県公債	2.0000	209,490	209,887	2016/05/25
	38 共同発行地方	2.0000	960,000	961,822	2016/05/25
	290 大阪府公債	2.0000	332,500	333,206	2016/05/30
	18-5 兵庫県公債	2.0000	100,000	100,331	2016/06/22
	18-2 大阪市公債	2.0000	190,000	190,628	2016/06/22
	291 大阪府公債	2.0000	200,000	200,734	2016/06/29
	18-3 大阪市公債	2.1000	200,000	201,084	2016/07/27
	292 大阪府公債	2.1000	211,400	212,546	2016/07/28
	18-1 福岡県公債	2.1000	800,000	805,842	2016/08/30
	18-6 北海道公債	2.1000	118,000	118,854	2016/08/31
	18-4 埼玉県公債	1.8000	100,000	100,768	2016/09/28
	18-5 静岡県公債	1.8500	200,000	201,868	2016/10/26
	23-6 京都府5年	0.4200	436,400	437,433	2016/12/16
	640 東京都公債	1.7900	180,000	182,073	2016/12/20
	641 東京都公債	1.8200	300,000	303,515	2016/12/20
	642 東京都公債	1.8400	850,000	860,074	2016/12/20
	143 神奈川県公債	1.7700	295,000	298,361	2016/12/20
	144 神奈川県公債	1.8300	499,830	505,737	2016/12/20
	17 名古屋5年	0.3330	200,000	200,340	2016/12/20
	18-3 横浜市公債	1.8700	1,300,000	1,315,580	2016/12/20
	18-11 大阪市公債	1.8000	116,000	117,354	2016/12/21
	18-1 京都府公債	1.7000	200,000	202,245	2016/12/22
	18-6 千葉県公債	1.7000	108,200	109,396	2016/12/22
	23-1 長野県5年	0.4000	240,000	240,562	2016/12/22
	45 共同発行地方	1.7000	110,000	111,199	2016/12/22
	18-1 堺市公債	1.8400	140,000	141,706	2016/12/26
	79 大阪府5年	0.3800	400,000	400,883	2016/12/27
	23-8 埼玉県5年	0.4300	100,000	100,263	2016/12/27
	18-10 北海道公債	1.9000	300,000	303,799	2016/12/28
	46 共同発行地方	1.8000	400,000	405,259	2017/01/25
	23-1 仙台市5年	0.3600	190,000	190,410	2017/01/27
種別小計					
銘 柄 数	37銘柄				
金 額			11,876,820	11,954,609	
特殊債券 (除く金融債券)	10 道路機構	2.1200	1,000,000	1,003,422	2016/06/20
	20 公営企業	2.0500	1,700,000	1,705,646	2016/06/20
	21 公営企業	2.0700	100,000	100,335	2016/06/20
	51 都市再生	0.5120	500,000	500,356	2016/06/20
	24銀行等保有株機	0.1000	700,000	700,099	2016/08/05

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 政保道路機構	2.0000	550,000	553,959	2016/08/31
	6 私立学校振興	1.9900	200,000	201,648	2016/09/23
	2 政保西日本道路	1.8000	300,000	302,683	2016/10/25
	7 地方公共団5年	0.3850	100,000	100,182	2016/11/28
	29 日本政策投資B	1.8600	100,000	101,178	2016/12/20
	23 公営企業	1.9100	100,000	101,212	2016/12/20
	24 公営企業	1.9400	200,000	202,454	2016/12/20
	36 福祉医療機構	0.1670	100,000	100,043	2016/12/20
	8 沖縄振興開発	1.9400	100,000	101,231	2016/12/20
	21 道路機構	1.7800	200,000	203,049	2017/03/17
種別小計					
銘 柄 数	15銘柄				
金 額			5,950,000	5,977,504	
金融債券	い731 利付商工債	0.7000	400,000	400,053	2016/04/27
	い731 利付農林債	0.7500	100,000	100,013	2016/04/27
	257 信金中金	0.7000	100,000	100,012	2016/04/27
	159 利付商工債	0.2500	200,000	200,005	2016/04/27
	3 利付商工債	2.2600	100,000	100,183	2016/05/20
	い732 利付商工債	0.6000	420,000	420,215	2016/05/27
	い732 利付農林債	0.6000	3,000,000	3,001,763	2016/05/27
	160 利付商工債	0.2500	4,000,000	4,000,504	2016/05/27
	い733 利付農林債	0.5500	3,000,000	3,002,981	2016/06/27
	い734 利付農林債	0.6000	3,100,000	3,104,882	2016/07/27
	260 信金中金	0.5500	700,000	700,871	2016/07/27
	162 利付商工債	0.2500	100,000	100,044	2016/07/27
	い735 利付商工債	0.4000	200,000	200,223	2016/08/26
	い735 利付農林債	0.4500	3,100,000	3,104,780	2016/08/26
	163 利付商工債	0.2000	1,100,000	1,100,475	2016/08/26
	い736 利付農林債	0.5000	200,000	200,319	2016/09/27
	い737 利付農林債	0.5000	300,000	300,557	2016/10/27
	263 信金中金	0.5000	500,000	501,091	2016/10/27
	165 利付商工債	0.2000	1,900,000	1,901,209	2016/10/27
	い738 利付商工債	0.4500	1,320,000	1,323,328	2016/11/25
	い738 利付農林債	0.5000	3,230,000	3,239,471	2016/11/25
	264 信金中金	0.4500	2,500,000	2,506,614	2016/11/25
	166 利付商工債	0.2000	1,000,000	1,000,709	2016/11/25
	い739 利付商工債	0.5000	400,000	401,114	2016/12/27
	い739 利付農林債	0.5000	670,000	671,798	2016/12/27
	265 信金中金	0.5000	100,000	100,282	2016/12/27
	167 利付商工債	0.2000	1,500,000	1,500,312	2016/12/27
	168 利付商工債	0.2000	300,000	300,069	2017/01/27
種別小計					
銘 柄 数	28銘柄				
金 額			33,540,000	33,583,893	

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
普通社債券		%	千円	千円	
	25 みずほコーポレート	0.7550	2,300,000	2,300,039	2016/04/20
	53 三井住友銀行	0.6900	700,000	700,010	2016/04/20
	6 ブリヂストン	0.2470	200,000	200,003	2016/04/22
	13 三菱 UFI リース	0.7960	100,000	100,005	2016/04/22
	5 住友信託 劣後	2.2500	1,700,000	1,700,750	2016/04/27
	Century Tokyo Leasing Corp	0.1300	2,000,000	2,000,018	2016/04/27
	Mitsubishi UFI Lease&Finance Co Ltd	0.1100	3,000,000	3,000,025	2016/04/27
	Mitsubishi UFI Lease&Finance Co Ltd	0.1137	2,000,000	2,000,049	2016/05/17
	16 東京瓦斯	4.0000	2,500,000	2,510,997	2016/05/31
	17 東京放送 HD	0.6730	400,000	400,259	2016/06/02
	5 オーストラリアコムウエルス	0.8900	1,600,000	1,601,714	2016/06/10
	2 興銀リース	0.3480	600,000	600,230	2016/06/10
	10 JP モルガンチエース	0.4620	3,900,000	3,901,763	2016/06/13
	7 セブンアンドアイ	0.2580	1,500,000	1,500,458	2016/06/20
	13 トヨタ自動車	0.2890	200,000	200,071	2016/06/20
	23 日産フィナンシャル	0.2780	1,500,000	1,500,422	2016/06/20
	21 トヨタファイナンス	2.0700	700,000	702,285	2016/06/20
	52 トヨタファイナンス	0.2630	100,000	100,040	2016/06/20
	17 ニコン	1.6500	900,000	902,480	2016/06/23
	6 ナショナルオーストラリア BK	1.0300	400,000	400,790	2016/07/08
	15 リコーリース	0.2680	300,000	300,123	2016/07/12
	26 みずほコーポレート	0.5400	1,700,000	1,701,488	2016/07/20
	5 芙蓉総合リース	0.3130	100,000	100,050	2016/07/25
	62 小田急電鉄	0.2800	100,000	100,046	2016/07/25
	8 ウエストバツク BK	1.0000	1,300,000	1,303,609	2016/08/12
	23 GE キャピタル	0.4500	2,900,000	2,903,808	2016/09/20
	1 野村総合研究所	0.2470	300,000	300,094	2016/09/20
	16 豊田自動織機	1.9500	200,000	201,547	2016/09/20
	9 リソナホールディング	0.6440	400,000	400,871	2016/09/20
	23 トヨタファイナンス	1.9700	500,000	503,911	2016/09/20
	27 みずほコーポレート	0.5150	800,000	801,297	2016/10/20
	1 アサヒグループ HD	0.5200	200,000	200,427	2016/10/21
	11 三菱東京 UFI 劣	2.2800	3,200,000	3,235,656	2016/10/31
	6 みずほ銀行劣後	2.2500	3,400,000	3,438,212	2016/11/04
	7 オーストラリアコムウエルス	0.3150	3,100,000	3,103,416	2016/11/18
	Century Tokyo Leasing Corp	0.1212	2,000,000	2,000,071	2016/11/24
	21 GE キャピタル	1.2990	600,000	604,180	2016/11/25
	3 興銀リース	0.2670	400,000	400,422	2016/12/02
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.1187	3,000,000	3,000,058	2016/12/14
	58 三井物産	1.9400	400,000	404,862	2016/12/20
	25 日産フィナンシャル	0.2120	2,100,000	2,101,124	2016/12/20
	77 三菱商事	0.5600	1,400,000	1,404,351	2016/12/26
	9 ゴールドマン サックス	2.1100	300,000	303,909	2016/12/28
	7 AUST・NZ 銀行	1.3000	1,700,000	1,715,105	2017/01/19
	8 ナショナルオーストラリア BK	1.3000	2,400,000	2,420,243	2017/01/20
	28 みずほコーポレート	0.5150	1,200,000	1,203,770	2017/01/25

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	
	6 ウエストバツク BK	1.6300	200,000	202,252	2017/01/27
	10 三井住友 BK 劣	2.1100	1,200,000	1,220,279	2017/02/16
	9 ウエストバツク BK	1.2000	200,000	201,736	2017/03/09
	6 野村ホールディングス	1.8600	700,000	711,479	2017/03/23
	30 野村ホールディング	1.0530	300,000	302,836	2017/04/18
種別小計	銘 柄 数				
金 額	51銘柄		62,900,000	63,113,665	
合 計					
銘 柄 数	131銘柄				
金 額			114,266,820	114,629,671	

(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	50,475,601	<29.3>

(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

2016年4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	114,629,671	64.3
その他有価証券	50,478,010	28.3
コール・ローン等、その他	13,088,545	7.4
投資信託財産総額	178,196,228	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

2016年 4月19日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	178, 196, 228, 009円
コール・ローン等	12, 744, 853, 755
其他有価証券（評価額）	50, 478, 010, 753
地方債証券（評価額）	11, 954, 609, 130
特殊債券（評価額）	39, 561, 397, 068
社債券（評価額）	63, 113, 665, 418
未収利息	282, 964, 831
前払費用	60, 727, 054
(B)負債	5, 696, 283, 928
未払金	5, 504, 752, 065
未払解約金	191, 514, 688
その他未払費用	17, 175
(C)純資産総額（A－B）	172, 499, 944, 081
元本	164, 880, 236, 479
次期繰越損益金	7, 619, 707, 602
(D)受益権総口数	164, 880, 236, 479口
1万口当り基準価額（C／D）	10, 462円

- * 期首における元本額は178, 218, 177, 660円、当期中における追加設定元本額は10, 604, 577, 364円、同解約元本額は23, 942, 518, 545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）12, 335, 943, 013円、公社債投信（2月号）10, 564, 383, 842円、公社債投信（3月号）10, 899, 963, 014円、公社債投信（4月号）11, 690, 218, 475円、公社債投信（5月号）8, 654, 568, 087円、公社債投信（6月号）16, 609, 679, 353円、公社債投信（7月号）18, 681, 705, 516円、公社債投信（8月号）13, 616, 307, 655円、公社債投信（9月号）13, 724, 334, 760円、公社債投信（10月号）13, 010, 797, 014円、公社債投信（11月号）11, 751, 302, 650円、公社債投信（12月号）23, 341, 033, 100円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は10, 462円です。

■損益の状況

当期 自2015年 4月21日 至2016年 4月19日

項 目	当 期
(A)受取利息等収益	1, 216, 976, 623円
受取利息	1, 216, 992, 633
支払利息	△ 16, 010
(B)有価証券売買損益	△ 1, 035, 135, 968
売買益	1, 638, 000
売買損	△ 1, 036, 773, 968
(C)その他費用	△ 380, 822
(D)当期損益金（A＋B＋C）	181, 459, 833
(E)前期繰越損益金	8, 049, 289, 052
(F)解約差損益金	△ 1, 095, 540, 007
(G)追加信託差損益金	484, 498, 724
(H)合計（D＋E＋F＋G）	7, 619, 707, 602
次期繰越損益金（H）	7, 619, 707, 602

- （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。