

★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てたいします。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 （6月号）

運用報告書(全体版) 第57期 (決算日 2018年6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（6月号）」は、このたび、第57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

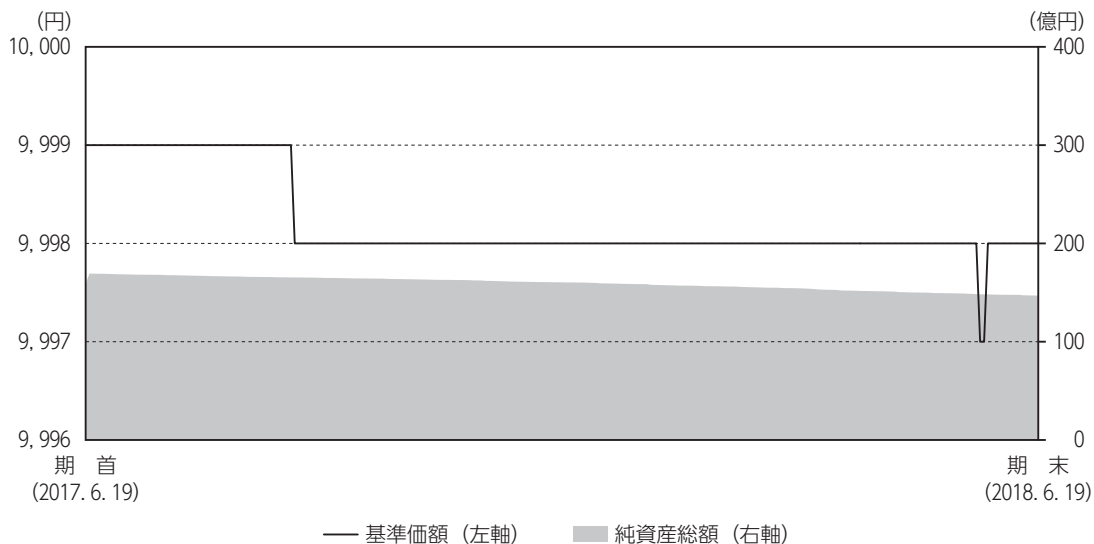
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
53期末 (2014年 6 月19日)	10,000	11.45	0.11	85.9	—	19,145
54期末 (2015年 6 月19日)	10,000	9.52	0.10	75.9	—	18,187
55期末 (2016年 6 月20日)	10,000	5.41	0.05	49.1	—	17,182
56期末 (2017年 6 月19日)	9,999	0.00	△ 0.01	67.4	—	15,890
57期末 (2018年 6 月19日)	9,998	0.00	△ 0.01	56.2	—	14,690

(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



■基準価額・騰落率

期 首：9,999円

期 末：9,997円

騰落率：△0.01%

■基準価額の主な変動要因

マイナス利回りの公社債や短期金融資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額は下落しました。

公社債投信（6月号）

年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率		
	円	%	%	%
(期首) 2017年 6 月19日	9,999	—	67.4	—
6 月末	9,999	0.00	62.3	—
7 月末	9,999	0.00	57.7	—
8 月末	9,999	0.00	59.7	—
9 月末	9,998	△ 0.01	57.3	—
10月末	9,998	△ 0.01	53.9	—
11月末	9,998	△ 0.01	53.8	—
12月末	9,998	△ 0.01	53.2	—
2018年 1 月末	9,998	△ 0.01	50.7	—
2 月末	9,998	△ 0.01	52.6	—
3 月末	9,998	△ 0.01	53.7	—
4 月末	9,998	△ 0.01	56.8	—
5 月末	9,998	△ 0.01	57.1	—
(期末) 2018年 6 月19日	9,998	△ 0.01	56.2	—

（注）騰落率は期首比。

投資環境について

（2017. 6. 20 ～ 2018. 6. 19）

■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

引き続き、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ないます。

ポートフォリオについて

（2017. 6. 20 ～ 2018. 6. 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

当期は、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ないませんでした。



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、基準価額の下落傾向が続く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 (2017. 6. 20～2018. 6. 19)		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 期中の平均基準価額は9,998円です。
(投 信 会 社)	(—)	(—)	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)	(—)	(—)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(—)	(—)	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	0.003	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
(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) 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（6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

(2017年6月20日から2018年6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	987,620	1,033,347	2,133,319	2,231,913

(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

(2017年6月20日から2018年6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		売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	
		B/A			D/C	
公社債	百万円 114,422	百万円 37,900	% 33.1	百万円 —	百万円 —	% —
その他有価証券	290,763	—	—	—	—	—
コール・ローン	4,021,428	—	—	—	—	—
現金預金(その他有価証券)	245,999	—	—	245,999	—	—

(注) 平均保有割合10.3%

※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。

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって
発行される有価証券

(2017年6月20日から2018年6月19日まで)

種 類	当 期	
	公社債投信マザーファンド	
	買 付 額	
公社債	百万円 700	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 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	15,119,477	13,973,778	14,619,366

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年6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	14,619,366	99.4
コール・ローン等、その他	88,211	0.6
投資信託財産総額	14,707,578	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

2018年6月19日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	14,707,578,591円
コール・ローン等	73,698,479
公社債投信マザーファンド（評価額）	14,619,366,812
未収入金	14,513,300
(B)負債	16,898,069
未払解約金	16,731,448
その他未払費用	166,621
(C)純資産総額（A－B）	14,690,680,522
元本	14,693,175,236
次期繰越損益金	△ 2,494,714
(D)受益権総口数	14,693,175,236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15,891,112,544円、当期中における追加設定元本額は1,054,200,532円、同解約元本額は2,252,137,840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2,494,714円です。

■損益の状況

当期 自2017年6月20日 至2018年6月19日

項 目	当 期
(A)受取利息等収益	△ 46,609円
支払利息	△ 46,609
(B)有価証券売買損益	△ 1,575,339
売買益	113
売買損	△ 1,575,452
(C)信託報酬等	△ 346,541
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△ 1,968,489
(E)前期繰越損益金	△ 831,677
(F)解約差損益金	382,002
(G)追加信託差損益金	△ 76,550
(H)合計（D＋E＋F＋G）	△ 2,494,714
次期繰越損益金（H）	△ 2,494,714

（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。

公社債投信マザーファンド

<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（2018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（2018年６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９～11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

(2017年６月20日から2018年６月19日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
35 みずほ BK 0.285% 2019/1/25	7,319,356		
41 野村ホールディング 0.783% 2018/6/20	4,323,091		
Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd 0.02% 2018/6/27 (ユーロ円債)	3,000,000		
Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd 0.02% 2019/5/22 (ユーロ円債)	3,000,000		
Century Tokyo Leasing Corp 0.015% 2018/10/18 (ユーロ円債)	2,999,850		
39 野村ホールディング 0.853% 2018/2/26	2,405,242		
9 モルガン・スタンレー 0.557% 2018/5/22	2,403,768		
8 セブン銀行 0.243% 2018/3/20	2,401,257		
1 スタンダード・C 0.313% 2018/6/5	2,302,348		
4 リソな銀行劣後 2.766% 2019/6/20	1,955,214		

(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、2018年６月19日現在における公社債投信マザーファンド（140,344,954千円）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	2018年６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	8,435,000	8,458,561	5.8	—	—	—	5.8
特殊債券（除く金融債券）	4,150,000	4,170,113	2.8	—	—	—	2.8
金融債券	10,540,000	10,552,289	7.2	—	—	—	7.2
普通社債券	59,500,800	59,712,545	40.7	—	—	—	40.7
合計	82,625,800	82,893,509	56.5	—	—	—	56.5

(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）

2018年6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	658 東京都公債	1.9500	100,000	100,005	2018/06/20
	659 東京都公債	1.6200	100,000	100,004	2018/06/20
	154 神奈川県公債	1.9300	195,000	195,010	2018/06/20
	20-1 福岡県公債	1.9400	200,000	200,009	2018/06/20
	63 共同発行地方	1.8800	270,000	270,074	2018/06/25
	20-3 愛知県公債	1.7200	100,000	100,161	2018/07/25
	64 共同発行地方	1.7800	160,000	160,274	2018/07/25
	96 大阪府5年	0.3180	1,618,000	1,618,617	2018/07/30
	25-6 静岡県5年	0.3420	100,000	100,061	2018/08/23
	65 共同発行地方	1.6200	100,000	100,280	2018/08/24
	317 大阪府公債	1.7500	100,000	100,319	2018/08/28
	97 大阪府5年	0.3150	102,000	102,063	2018/08/29
	20-7 北海道公債	1.7200	100,000	100,454	2018/09/25
	66 共同発行地方	1.5500	200,000	200,807	2018/09/25
	67 共同発行地方	1.5000	300,000	301,556	2018/10/25
	99 大阪府5年	0.2400	100,000	100,093	2018/10/30
	320 大阪府公債	1.8400	100,000	100,811	2018/11/27
	100 大阪府5年	0.2440	120,000	120,138	2018/11/28
	25-1 長野県5年	0.2400	170,000	170,226	2018/12/25
	20-12 北海道公債	1.7200	200,000	201,798	2018/12/26
	25-1 仙台市5年	0.2400	800,000	801,302	2019/01/29
	102 大阪府5年	0.2230	100,000	100,148	2019/01/30
	25-14 北海道5年	0.2500	100,000	100,165	2019/01/31
	20-18 兵庫県公債	1.6300	300,000	303,309	2019/02/20
	20-8 千葉県公債	1.4800	400,000	404,117	2019/02/25
	25-11 千葉県5年	0.2100	100,000	100,163	2019/02/25
	25-2 福島県5年	0.2200	400,000	400,679	2019/02/25
	25-14 京都府5年	0.2000	100,000	100,142	2019/03/19
	466 名古屋市債	1.4900	100,000	101,113	2019/03/20
	25-11 札幌市5年	0.2000	150,000	150,221	2019/03/20
	20-6 京都府公債	1.4800	100,000	101,126	2019/03/25
	25-3 島根県公債	0.2090	1,250,000	1,251,915	2019/03/25
	21-1 愛知県公債	1.6100	100,000	101,385	2019/04/30
種別小計					
銘 柄 数	33銘柄				
金 額			8,435,000	8,458,561	
特殊債券 (除く金融債券)	30 公営企業	1.9700	500,000	500,025	2018/06/20
	62 政保道路機構	1.7000	20,000	20,036	2018/07/31
	55 日本政策金融	0.0010	400,000	400,006	2018/08/09
	4 新関西国際空港	0.3920	200,000	200,183	2018/09/14
	21 住宅支援機構	1.9200	100,000	100,479	2018/09/20
	8 私立学校振興	1.8500	200,000	200,993	2018/09/25
	45 日本学生支援	0.0010	100,000	100,006	2018/11/20
	44 道路機構	1.6200	100,000	100,792	2018/12/20
	22 国際協力機構	0.2600	100,000	100,138	2018/12/20
	8政保地方公共6年	0.1990	20,000	20,024	2019/01/29
	5 日本政策投資CO	1.7450	100,000	101,322	2019/03/20
	23日本政策投資CO	0.6920	100,000	100,528	2019/03/20
	30 日本政策投資B	1.9300	100,000	101,464	2019/03/20
	45 道路機構	1.6700	200,000	202,510	2019/03/20
	13 国際協力銀行	1.9100	400,000	405,797	2019/03/20
	118 都市再生	0.0500	200,000	200,098	2019/03/20

2018年6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	
金融債券	29 住宅支援機構	1.6400	200,000	202,465	2019/03/20
	8 中日本高速道路	1.7300	100,000	101,307	2019/03/20
	97 鉄道建設・運	0.0010	900,000	900,104	2019/03/20
	13 沖縄振興開発	1.6700	110,000	111,827	2019/06/20
種別小計					
銘 柄 数	20銘柄				
金 額			4,150,000	4,170,113	
普通社債券	い757 利付商工債	0.3500	100,000	100,007	2018/06/27
	い757 利付農林債	0.3500	600,000	600,045	2018/06/27
	283 信金中金	0.3500	200,000	200,014	2018/06/27
	284 信金中金	0.4000	1,700,000	1,700,694	2018/07/27
	285 信金中金	0.3500	450,000	450,316	2018/08/27
	い760 利付商工債	0.3500	100,000	100,093	2018/09/27
	い760 利付農林債	0.4000	1,900,000	1,902,101	2018/09/27
	286 信金中金	0.3500	500,000	500,484	2018/09/27
	287 信金中金	0.3000	1,100,000	1,101,154	2018/10/26
	288 信金中金	0.3000	100,000	100,131	2018/11/27
	い763 利付商工債	0.3000	100,000	100,154	2018/12/27
	い763 利付農林債	0.3000	410,000	410,589	2018/12/27
	289 信金中金	0.3000	100,000	100,156	2018/12/27
	い764 利付農林債	0.3500	580,000	581,108	2019/01/25
	290 信金中金	0.3000	200,000	200,338	2019/01/25
	い765 利付農林債	0.3000	600,000	601,241	2019/02/27
	291 信金中金	0.2500	300,000	300,512	2019/02/27
	い766 利付商工債	0.2500	100,000	100,185	2019/03/27
	い766 利付農林債	0.3000	100,000	100,232	2019/03/27
	292 信金中金	0.2500	500,000	500,968	2019/03/27
	い767 利付農林債	0.3000	100,000	100,244	2019/04/26
	293 信金中金	0.2500	500,000	500,965	2019/04/26
	い769 利付農林債	0.3000	100,000	100,304	2019/06/27
	295 信金中金	0.2500	100,000	100,244	2019/06/27
種別小計					
銘 柄 数	24銘柄				
金 額			10,540,000	10,552,289	
普通社債券	33 大成建設	0.6600	200,000	200,003	2018/06/20
	3 セブンアンドアイ	1.9400	600,000	600,031	2018/06/20
	10 セブンアンドアイ	0.1500	800,000	800,003	2018/06/20
	3 花王	0.3870	400,000	400,004	2018/06/20
	8 デンソー	0.3520	100,000	100,001	2018/06/20
	49 伊藤忠商事	2.2800	1,000,000	1,000,058	2018/06/20
	95 丸紅	0.5580	100,000	100,001	2018/06/20
	46 日立キャピタル	0.4470	200,000	200,002	2018/06/20
	41 野村ホールディング	0.7830	4,300,000	4,300,090	2018/06/20
	15 NTT ドコモ	1.9600	500,000	500,026	2018/06/20
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co.Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,003	2018/06/27
	16 リコーリース	0.4720	100,000	100,028	2018/07/12
	70 三菱商事	1.9000	100,000	100,181	2018/07/25
	28 王子製紙	0.8560	1,100,000	1,100,954	2018/07/27
	37 三菱化学	2.0300	200,000	200,566	2018/08/10
	5 成田国際空港	1.7300	200,000	200,584	2018/08/20
	20 ニチレイ	0.7910	100,000	100,147	2018/08/31
	25 三菱重工業	0.3660	200,000	200,151	2018/09/04

公社債投信マザーファンド

2018年 6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	
	19 JFE ホールディングス	0.6860	1,000,000	1,001,416	2018/09/05
	97 丸紅	0.4510	100,000	100,096	2018/09/10
	11 セイコーエプソン	0.5710	200,000	200,256	2018/09/11
	13 東京センチュリーリース	0.1650	100,000	100,027	2018/09/18
	10 阪神高速道路	0.3400	700,000	700,581	2018/09/20
	61 新日本製鐵	1.8910	200,000	200,934	2018/09/20
	26 ホンダファイナンス	0.3150	100,000	100,071	2018/09/20
	48 日立キャピタル	0.4420	300,000	300,275	2018/09/20
	16 フランス相互信用 BK	0.2690	100,000	100,076	2018/10/15
	Century Tokyo Leasing Corp	0.0150	3,000,000	3,000,009	2018/10/18
	5 三井住友 TB	0.2750	900,000	900,916	2018/10/30
	45 クレディセゾン	0.6900	100,000	100,251	2018/10/31
	149三菱東京 UFJ BK	0.2650	600,000	600,574	2018/10/31
	16 イオン	1.0100	800,000	803,264	2018/11/21
	5 三菱 UFJ 信託 BK	0.2850	600,000	600,809	2018/11/28
	10三菱ケミカルホールディ	0.3190	400,000	400,569	2018/12/12
	5 BPCE S. A.	0.7930	1,600,000	1,605,995	2018/12/13
	15 日立製作所	0.2890	200,000	200,257	2018/12/13
	1 ファーストリテイリング	0.1100	100,000	100,063	2018/12/18
	23 ラボバンク・ネダー	0.5570	500,000	501,373	2018/12/19
	24 東日本高速道	0.3190	100,000	100,165	2018/12/20
	54 中日本高速道	0.3140	100,000	100,138	2018/12/20
	1 トヨタ紡織	0.2790	400,000	400,453	2018/12/20
	23 ソニー	2.0040	1,000,000	1,009,673	2018/12/20
	43 NTT ファイナンス	0.2800	1,500,000	1,501,852	2018/12/20
	58 トヨタファイナンス	0.2850	1,400,000	1,401,728	2018/12/20
	56東日本旅客鉄道	1.7000	100,000	100,845	2018/12/20
	18 沖縄電力	1.7190	300,000	302,511	2018/12/20
	40 住友化学	2.1000	400,000	404,192	2018/12/21
	287 四国電力	0.2000	450,800	451,186	2018/12/25
	9 ナショナルオーストラリア BK	0.4570	300,000	300,775	2019/01/17
	18 リコーリース	0.3190	800,000	801,056	2019/01/22
	6 三井住友 TB	0.2840	600,000	601,008	2019/01/23
	35 みずほ BK	0.2850	7,300,000	7,313,402	2019/01/25
	17 三井住友 BK 劣	2.8000	1,300,000	1,323,697	2019/02/12
	2 キューピー	0.7770	400,000	402,020	2019/02/15
	37 三菱 UFJ リース	0.0700	200,000	200,001	2019/02/21
	43 野村ホールディング	0.4540	1,900,000	1,904,829	2019/02/25
	11東日本旅客鉄道	2.9700	650,000	663,231	2019/02/25
	176 オリックス	0.3540	100,000	100,246	2019/02/27
	10 ウェストパツク BK	0.3830	400,000	401,045	2019/02/28
	18 清水建設	0.9470	100,000	100,676	2019/03/06
	1 ヤマト HD	0.0500	300,000	300,117	2019/03/14
	1 住友倉庫	0.2790	200,000	200,418	2019/03/14
	12フランス相互信用 BK	0.7100	700,000	703,375	2019/03/20
	41 中日本高速道	0.5610	400,000	401,697	2019/03/20
	57 中日本高速道	0.2940	600,000	601,375	2019/03/20
	8 パナソニック	2.0500	1,400,000	1,421,199	2019/03/20
	15 東海旅客鉄道	2.1900	200,000	203,274	2019/03/20
	15 東京センチュリーリース	0.1100	1,100,000	1,100,861	2019/04/12
	8 東京センチュリーリース	0.3290	100,000	100,201	2019/04/18
	59 三井住友銀行	0.2540	600,000	601,195	2019/04/19
	4 ヒューリック	0.3590	100,000	100,295	2019/04/24

2018年 6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	
	304 北海道電力	1.7030	300,000	304,321	2019/04/25
	36 みずほ BK	0.3000	100,000	100,244	2019/04/26
	8 オーストラリアコムウェア	0.4070	400,000	401,342	2019/05/02
	25 ラボバンク・ネダー	0.4340	300,000	301,120	2019/05/22
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,193	2019/05/22
	15 KDDI	1.9690	100,000	101,791	2019/05/29
	7 みずほコーポ劣後	2.5000	200,000	204,671	2019/06/03
	29 三菱 UFJ リース	0.3040	300,000	300,885	2019/06/12
	49 東日本高速道	0.0010	700,000	699,901	2019/06/20
	51 東日本高速道	0.0010	1,500,000	1,499,788	2019/06/20
	8 セブリアンドアイ	0.3830	100,000	100,364	2019/06/20
	63 新日本製鐵	1.9420	100,000	101,931	2019/06/20
	4 リソナ銀行劣後	2.7660	1,900,000	1,951,835	2019/06/20
	20 三井住友 BK 劣	2.2100	200,000	204,736	2019/07/24
種別小計					
銘 柄 数	85銘柄				
金 額			59,500,800	59,712,545	
合 計					
銘 柄 数	162銘柄				
金 額			82,625,800	82,893,509	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	2018年 6月19日現在	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	50,291,366	<34.3>

(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17期 (決算日 2018年4月19日)

(計算期間 2017年4月20日～2018年4月19日)

公社債投信マザーファンドの第17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

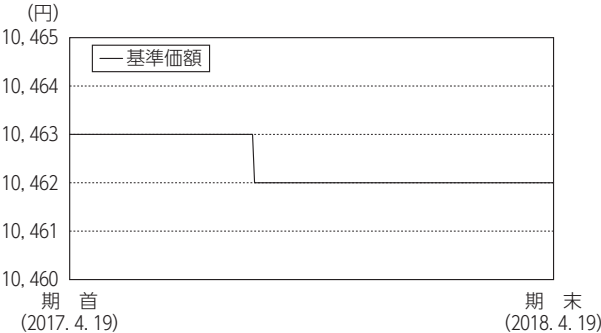
Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

公社債投信マザーファンド

■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	騰落率 %		
(期首) 2017年 4 月19日	10,463	—	65.6	—
4 月末	10,463	0.00	63.0	—
5 月末	10,463	0.00	66.9	—
6 月末	10,463	0.00	62.6	—
7 月末	10,463	0.00	58.0	—
8 月末	10,463	0.00	60.0	—
9 月末	10,462	△ 0.01	57.6	—
10月末	10,462	△ 0.01	54.2	—
11月末	10,462	△ 0.01	54.0	—
12月末	10,462	△ 0.01	53.3	—
2018年 1 月末	10,462	△ 0.01	50.9	—
2 月末	10,462	△ 0.01	52.8	—
3 月末	10,462	△ 0.01	53.9	—
(期末) 2018年 4 月19日	10,462	△ 0.01	56.2	—

- (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：10,463円 期末：10,462円 騰落率：△0.01%

【基準価額の主な変動要因】
マイナス利回りの公社債や短期金融資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内債券市場
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。

◆前期における「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。

◆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。

《今後の運用方針》

引き続き、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

(2017年 4月20日から2018年 4月19日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 9,123,050	千円 — (35,420,720)
		17,362,655	— (40,900,000)
		87,331,611	— (58,591,000)

- (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。

(2) その他有価証券

(2017年4月20日から2018年4月19日まで)

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国内短期社債等	563,487,099	245,999,763 (300,869,000)

(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

(2017年4月20日から2018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
35 みずほ BK 0.285% 2019/1/25	7,319,356		
3 みずほコーポ劣後 2.26% 2018/3/2	4,475,549		
41 野村ホールディング 0.783% 2018/6/20	4,223,017		
Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd 0.02% 2018/5/21 (ユーロ円債)	3,000,000		
Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd 0.02% 2018/6/27 (ユーロ円債)	3,000,000		
Century Tokyo Leasing Corp 0.015% 2018/10/18 (ユーロ円債)	2,999,850		
39 野村ホールディング 0.853% 2018/2/26	2,707,252		
9 モルガン・スタンレー 0.557% 2018/5/22	2,403,768		
8 セブン銀行 0.243% 2018/3/20	2,401,257		
1 スタンダード・C 0.313% 2018/6/5	2,302,348		

(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				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	7,805,000	7,833,402	5.2	—	—	—	5.2
特殊債券(除く金融債券)	3,800,000	3,824,338	2.6	—	—	—	2.6
金融債券	11,790,000	11,806,374	7.9	—	—	—	7.9
普通社債券	60,600,800	60,763,209	40.5	—	—	—	40.5
合 計	83,995,800	84,227,325	56.2	—	—	—	56.2

(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）

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	61 共同発行地方	1.5500	40,000	40,010	2018/04/25
	20-2 千葉県公債	1.8000	100,000	100,172	2018/05/25
	25-2 千葉県5年	0.2600	500,000	500,130	2018/05/25
	658 東京都公債	1.9500	100,000	100,320	2018/06/20
	659 東京都公債	1.6200	100,000	100,266	2018/06/20
	154 神奈川県公債	1.9300	195,000	195,621	2018/06/20
	64 共同発行地方	1.7800	160,000	160,740	2018/07/25
	96 大阪府5年	0.3180	1,618,000	1,619,535	2018/07/30
	25-6 静岡県5年	0.3420	100,000	100,118	2018/08/23
	97 大阪府5年	0.3150	102,000	102,118	2018/08/29
	20-7 北海道公債	1.7200	100,000	100,737	2018/09/25
	99 大阪府5年	0.2400	100,000	100,136	2018/10/30
	320 大阪府公債	1.8400	100,000	101,118	2018/11/27
	100 大阪府5年	0.2440	120,000	120,189	2018/11/28
	25-1 長野県5年	0.2400	170,000	170,299	2018/12/25
	20-12 北海道公債	1.7200	200,000	202,376	2018/12/26
	25-1 仙台市5年	0.2400	800,000	801,656	2019/01/29
	102 大阪府5年	0.2230	100,000	100,188	2019/01/30
	25-14 北海道5年	0.2500	100,000	100,210	2019/01/31
	20-18 兵庫県公債	1.6300	300,000	304,130	2019/02/20
	20-8 千葉県公債	1.4800	400,000	405,118	2019/02/25
	25-11 千葉県5年	0.2100	100,000	100,203	2019/02/25
	25-2 福島県5年	0.2200	400,000	400,844	2019/02/25
	25-14 京都府5年	0.2000	100,000	100,174	2019/03/19
	466 名古屋市債	1.4900	100,000	101,361	2019/03/20
	25-11 札幌市5年	0.2000	150,000	150,270	2019/03/20
	20-6 京都府公債	1.4800	100,000	101,373	2019/03/25
	25-3 島根県公債	0.2090	1,250,000	1,252,334	2019/03/25
	21-1 愛知県公債	1.6100	100,000	101,644	2019/04/30
種別小計					
銘 柄 数	29銘柄				
金 額			7,805,000	7,833,402	
特殊債券 (除く金融債券)	30 公営企業	1.9700	500,000	501,599	2018/06/20
	55 日本政策金融	0.0010	400,000	400,013	2018/08/09
	21 住宅支援機構	1.9200	100,000	100,793	2018/09/20
	8 私立学校振興	1.8500	200,000	201,611	2018/09/25
	45 日本学生支援	0.0010	100,000	100,008	2018/11/20
	44 道路機構	1.6200	100,000	101,054	2018/12/20
	22 国際協力機構	0.2600	100,000	100,184	2018/12/20
	5 日本政策投資 CO	1.7450	100,000	101,616	2019/03/20
	23日本政策投資 CO	0.6920	100,000	100,646	2019/03/20
	30 日本政策投資 B	1.9300	100,000	101,790	2019/03/20
	45 道路機構	1.6700	200,000	203,069	2019/03/20
	13 国際協力銀行	1.9100	400,000	407,088	2019/03/20
	118 都市再生	0.0500	200,000	200,120	2019/03/20
	29 住宅支援機構	1.6400	200,000	203,014	2019/03/20
	8 中日本高速道路	1.7300	100,000	101,598	2019/03/20
	97 鉄道建設・運	0.0010	900,000	900,127	2019/03/20
種別小計					
銘 柄 数	16銘柄				
金 額			3,800,000	3,824,338	

当 期 末					
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
金融債券	281 信金中金	0.2500	1,100,000	1,100,057	2018/04/27
	い756 利付農林債	0.3000	800,000	800,233	2018/05/25
	282 信金中金	0.3000	1,350,000	1,350,392	2018/05/25
	い757 利付商工債	0.3500	100,000	100,062	2018/06/27
	い757 利付農林債	0.3500	600,000	600,385	2018/06/27
	283 信金中金	0.3500	100,000	100,064	2018/06/27
	285 信金中金	0.3500	450,000	450,595	2018/08/27
	い760 利付商工債	0.3500	100,000	100,149	2018/09/27
	い760 利付農林債	0.4000	1,900,000	1,903,382	2018/09/27
	286 信金中金	0.3500	500,000	500,779	2018/09/27
	287 信金中金	0.3000	1,100,000	1,101,699	2018/10/26
	288 信金中金	0.3000	100,000	100,181	2018/11/27
	い763 利付商工債	0.3000	100,000	100,203	2018/12/27
	い763 利付農林債	0.3000	410,000	410,778	2018/12/27
	289 信金中金	0.3000	100,000	100,206	2018/12/27
	い764 利付農林債	0.3500	580,000	581,415	2019/01/25
	290 信金中金	0.3000	200,000	200,432	2019/01/25
	い765 利付農林債	0.3000	600,000	601,541	2019/02/27
	291 信金中金	0.2500	300,000	300,636	2019/02/27
	い766 利付商工債	0.2500	100,000	100,226	2019/03/27
	い766 利付農林債	0.3000	100,000	100,282	2019/03/27
	292 信金中金	0.2500	500,000	501,178	2019/03/27
	い767 利付農林債	0.3000	100,000	100,298	2019/04/26
	293 信金中金	0.2500	500,000	501,191	2019/04/26
種別小計					
銘 柄 数	24銘柄				
金 額			11,790,000	11,806,374	
普通社債券	58 三井住友銀行	0.3300	900,000	900,006	2018/04/20
	2 ヒューリック	0.5200	600,000	600,047	2018/04/25
	420 九州電力	0.8200	200,000	200,025	2018/04/25
	17 富士通	3.0000	900,000	901,392	2018/05/08
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co.Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,013	2018/05/21
	9 モルガン・スタンレー	0.5570	2,400,000	2,401,170	2018/05/22
	3 三越伊勢丹 HD	0.5940	300,000	300,167	2018/05/25
	65 三井物産	1.8950	2,000,000	2,004,179	2018/05/30
	1 スタンダード・C	0.3130	2,300,000	2,300,885	2018/06/05
	3 三菱 UFJ 信託 BK	0.5100	500,000	500,326	2018/06/05
	48 野村ホールディング	0.2450	1,100,000	1,100,346	2018/06/08
	28 新日本石油	2.0900	700,000	702,071	2018/06/11
	11 三菱倉庫	2.0800	300,000	300,901	2018/06/12
	100 三菱地所	0.8110	100,000	100,118	2018/06/14
	3 新日鉱 HD	2.3200	600,000	602,098	2018/06/15
	11 YKK	0.8410	100,000	100,128	2018/06/15
	29 ソニー	0.8600	300,000	300,414	2018/06/19
	33 大成建設	0.6600	200,000	200,208	2018/06/20
	3 セブンアンドアイ	1.9400	600,000	601,950	2018/06/20
	10 セブンアンドアイ	0.1500	800,000	800,203	2018/06/20
	3 花王	0.3870	400,000	400,259	2018/06/20
	8 デンソー	0.3520	100,000	100,058	2018/06/20
	49 伊藤忠商事	2.2800	1,000,000	1,003,623	2018/06/20
	95 丸紅	0.5580	100,000	100,088	2018/06/20

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	
	46 日立キャピタル	0.4470	200,000	200,149	2018/06/20
	41 野村ホールディング	0.7830	4,200,000	4,205,427	2018/06/20
	15 NTT ドコモ	1.9600	500,000	501,650	2018/06/20
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,034	2018/06/27
	16 リコーリース	0.4720	100,000	100,104	2018/07/12
	70 三菱商事	1.9000	100,000	100,489	2018/07/25
	28 王子製紙	0.8560	500,000	501,125	2018/07/27
	37 三菱化学	2.0300	200,000	201,230	2018/08/10
	5 成田国際空港	1.7300	200,000	201,159	2018/08/20
	25 三菱重工業	0.3660	200,000	200,271	2018/09/04
	19 JFE ホールディングス	0.6860	1,000,000	1,002,524	2018/09/05
	11 セイコーエプソン	0.5710	200,000	200,441	2018/09/11
	13 東京センチュリーリース	0.1650	100,000	100,045	2018/09/18
	61 新日本製鐵	1.8910	200,000	201,546	2018/09/20
	26 ホンダファイナンス	0.3150	100,000	100,118	2018/09/20
	48 日立キャピタル	0.4420	300,000	300,455	2018/09/20
	16 フランス相互信用 BK	0.2690	100,000	100,115	2018/10/15
	Century Tokyo Leasing Corp	0.0150	3,000,000	3,000,014	2018/10/18
	5 三井住友 TB	0.2750	900,000	901,336	2018/10/30
	45 クレディセゾン	0.6900	100,000	100,366	2018/10/31
	149 三菱東京 UFJ BK	0.2650	600,000	600,836	2018/10/31
	5 三菱 UFJ 信託 BK	0.2850	600,000	601,114	2018/11/28
	10 三菱ケミカルホールディ	0.3190	400,000	400,766	2018/12/12
	5 BPCE S. A.	0.7930	1,600,000	1,608,061	2018/12/13
	15 日立製作所	0.2890	200,000	200,345	2018/12/13
	1 ファーストリテイリング	0.1100	100,000	100,084	2018/12/18
	23 ラボバンク・ネダー	0.5570	500,000	501,831	2018/12/19
	24 東日本高速道	0.3190	100,000	100,219	2018/12/20
	54 中日本高速道	0.3140	100,000	100,184	2018/12/20
	1 トヨタ紡織	0.2790	400,000	400,603	2018/12/20
	43 NTT ファイナンス	0.2800	1,500,000	1,502,465	2018/12/20
	58 トヨタファイナンス	0.2850	1,400,000	1,402,301	2018/12/20
	18 沖縄電力	1.7190	300,000	303,344	2018/12/20
	40 住友化学	2.1000	400,000	405,575	2018/12/21
	287 四国電力	0.2000	450,800	451,310	2018/12/25
	9 ナショナルオーストラリア BK	0.4570	200,000	200,662	2019/01/17
	18 リコーリース	0.3190	800,000	801,353	2019/01/22
	6 三井住友 TB	0.2840	600,000	601,290	2019/01/23
	35 みずほ BK	0.2850	7,300,000	7,317,118	2019/01/25
	17 三井住友 BK 劣	2.8000	1,300,000	1,329,771	2019/02/12
	2 キュービー	0.7770	100,000	100,639	2019/02/15
	37 三菱 UFJ リース	0.0700	200,000	200,001	2019/02/21
	43 野村ホールディング	0.4540	1,900,000	1,906,003	2019/02/25
	11 東日本旅客鉄道	2.9700	650,000	666,446	2019/02/25
	176 オリックス	0.3540	100,000	100,306	2019/02/27
	10 ウエストパツク BK	0.3830	400,000	401,296	2019/02/28
	18 清水建設	0.9470	100,000	100,834	2019/03/06
	1 ヤマト HD	0.0500	300,000	300,144	2019/03/14
	1 住友倉庫	0.2790	200,000	200,513	2019/03/14
	12 フランス相互信用 BK	0.7100	600,000	603,496	2019/03/20
	41 中日本高速道	0.5610	400,000	402,075	2019/03/20
	57 中日本高速道	0.2940	600,000	601,681	2019/03/20

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	
	15 東海旅客鉄道	2.1900	200,000	204,003	2019/03/20
	15 東京センチュリーリース	0.1100	200,000	200,078	2019/04/12
	8 東京センチュリーリース	0.3290	100,000	100,241	2019/04/18
	59 三井住友銀行	0.2540	600,000	601,435	2019/04/19
	304 北海道電力	1.7030	300,000	305,173	2019/04/25
	36 みずほ BK	0.3000	100,000	100,298	2019/04/26
種別小計					
銘 柄 数	82銘柄				
金 額			60,600,800	60,763,209	
合 計					
銘 柄 数	151銘柄				
金 額			83,995,800	84,227,325	

(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	68,286,110	<45.6>

(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

2018年4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	84,227,325	53.3
その他有価証券	67,286,445	42.6
コール・ローン等、その他	6,454,284	4.1
投資信託財産総額	157,968,055	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

公社債投信マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年4月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	157,968,055,737円
コール・ローン等	5,302,860,542
その他有価証券（評価額）	67,286,445,944
地方債証券（評価額）	7,833,402,590
特殊債券（評価額）	15,630,713,206
社債券（評価額）	60,763,209,716
現先取引（その他有価証券）	999,996,534
未収利息	113,333,641
前払費用	38,093,564
(B) 負債	8,073,585,886
未払金	7,999,960,104
未払解約金	73,599,869
その他未払費用	25,913
(C) 純資産総額（A－B）	149,894,469,851
元本	143,280,936,092
次期繰越損益金	6,613,533,759
(D) 受益権総口数	143,280,936,092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154,578,233,976円、当期中における追加設定元本額は8,886,483,434円、同解約元本額は20,183,781,318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）10,755,414,017円、公社債投信（2月号）9,187,183,606円、公社債投信（3月号）9,520,761,849円、公社債投信（4月号）8,949,681,096円、公社債投信（5月号）7,504,401,372円、公社債投信（6月号）14,385,722,333円、公社債投信（7月号）16,287,426,921円、公社債投信（8月号）12,345,963,801円、公社債投信（9月号）12,065,954,467円、公社債投信（10月号）11,215,235,823円、公社債投信（11月号）10,611,866,802円、公社債投信（12月号）20,451,324,005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2017年4月20日 至2018年4月19日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	784,892,870円
受取利息	794,404,081
支払利息	△ 9,511,211
(B) 有価証券売買損益	△ 808,787,612
売買益	842,050
売買損	△ 809,629,662
(C) その他費用	△ 381,728
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 24,276,470
(E) 前期繰越損益金	7,160,116,153
(F) 解約差損益金	△ 933,259,438
(G) 追加信託差損益金	410,953,514
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	6,613,533,759
次期繰越損益金（H）	6,613,533,759

- （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。