

# 英国公社債ファンド（毎月分配型） （愛称：UK ボンド）

## 運用報告書（全体版）

第60期（決算日 2020年 3 月 9 日）  
第61期（決算日 2020年 4 月 8 日）  
第62期（決算日 2020年 5 月 8 日）  
第63期（決算日 2020年 6 月 8 日）  
第64期（決算日 2020年 7 月 8 日）  
第65期（決算日 2020年 8 月11日）

（作成対象期間 2020年 2 月11日～2020年 8 月11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、英国ポンド建ての債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長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／海外／債券                                                                                             |                   |  |
| 信 託 期 間 | 約10年間（2015年 2 月17日～2025年 2 月 7 日）                                                                       |                   |  |
| 運 用 方 針 | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。                                                                      |                   |  |
| 主要投資対象  | ベビーファンド                                                                                                 | 英国公社債マザーファンドの受益証券 |  |
|         | 英 国 公 社 債<br>マザーファンド                                                                                    | 英国ポンド建債券          |  |
| 組 入 制 限 | ベビーファンドの<br>マザーファンド組入上限比率                                                                               | 無制限               |  |
|         | マザーファンドの<br>株 式 組 入 上 限 比 率                                                                             | 純資産総額の10%以下       |  |
| 分 配 方 針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 |                   |  |

## 最近30期の運用実績

| 決 算 期                | 基 準 価 額 |       |     |           | F T S E 英国債インデックス<br>(円換算) |           |      | 公 社 債 入 率 | 債 先 比 | 券 物 率 | 純 資 産 額 |
|----------------------|---------|-------|-----|-----------|----------------------------|-----------|------|-----------|-------|-------|---------|
|                      | (分 配 落) | 税 込 分 | み 金 | 期 騰 落 中 率 | (参考指数)                     | 期 騰 落 中 率 | 中 率  |           |       |       |         |
|                      | 円       |       | 円   | %         |                            | %         | %    | %         | %     |       | 百万円     |
| 36期末 (2018年 3 月 8 日) | 7,750   |       | 20  | △ 3.0     | 8,973                      | △ 2.2     | 95.0 | 11.6      |       |       | 307     |
| 37期末 (2018年 4 月 9 日) | 7,912   |       | 20  | 2.3       | 9,281                      | 3.4       | 95.5 | 12.1      |       |       | 304     |
| 38期末 (2018年 5 月 8 日) | 7,768   |       | 20  | △ 1.6     | 9,092                      | △ 2.0     | 87.9 | 10.9      |       |       | 333     |
| 39期末 (2018年 6 月 8 日) | 7,678   |       | 20  | △ 0.9     | 9,021                      | △ 0.8     | 95.9 | —         |       |       | 346     |
| 40期末 (2018年 7 月 9 日) | 7,682   |       | 20  | 0.3       | 9,155                      | 1.5       | 96.3 | —         |       |       | 345     |
| 41期末 (2018年 8 月 8 日) | 7,527   |       | 20  | △ 1.8     | 8,944                      | △ 2.3     | 96.5 | —         |       |       | 310     |
| 42期末 (2018年 9 月10日)  | 7,461   |       | 20  | △ 0.6     | 8,864                      | △ 0.9     | 96.8 | —         |       |       | 307     |
| 43期末 (2018年10月 9 日)  | 7,563   |       | 20  | 1.6       | 8,912                      | 0.5       | 97.0 | —         |       |       | 311     |
| 44期末 (2018年11月 8 日)  | 7,653   |       | 20  | 1.5       | 9,083                      | 1.9       | 96.6 | —         |       |       | 299     |
| 45期末 (2018年12月10日)   | 7,358   |       | 20  | △ 3.6     | 8,910                      | △ 1.9     | 96.5 | —         |       |       | 286     |
| 46期末 (2019年 1 月 8 日) | 7,155   |       | 20  | △ 2.5     | 8,702                      | △ 2.3     | 96.8 | —         |       |       | 277     |
| 47期末 (2019年 2 月 8 日) | 7,377   |       | 20  | 3.4       | 8,995                      | 3.4       | 97.0 | —         |       |       | 272     |
| 48期末 (2019年 3 月 8 日) | 7,572   |       | 20  | 2.9       | 9,287                      | 3.2       | 95.8 | —         |       |       | 268     |
| 49期末 (2019年 4 月 8 日) | 7,562   |       | 20  | 0.1       | 9,278                      | △ 0.1     | 95.0 | —         |       |       | 270     |
| 50期末 (2019年 5 月 8 日) | 7,469   |       | 20  | △ 1.0     | 9,153                      | △ 1.3     | 95.3 | —         |       |       | 264     |
| 51期末 (2019年 6 月10日)  | 7,291   |       | 20  | △ 2.1     | 9,130                      | △ 0.2     | 95.8 | —         |       |       | 257     |
| 52期末 (2019年 7 月 8 日) | 7,230   |       | 20  | △ 0.6     | 9,027                      | △ 1.1     | 95.4 | —         |       |       | 247     |
| 53期末 (2019年 8 月 8 日) | 6,965   |       | 20  | △ 3.4     | 8,872                      | △ 1.7     | 96.5 | —         |       |       | 236     |
| 54期末 (2019年 9 月 9 日) | 7,102   |       | 20  | 2.3       | 9,134                      | 3.0       | 96.8 | —         |       |       | 240     |
| 55期末 (2019年10月 8 日)  | 7,142   |       | 20  | 0.8       | 9,299                      | 1.8       | 95.7 | —         |       |       | 238     |
| 56期末 (2019年11月 8 日)  | 7,438   |       | 20  | 4.4       | 9,428                      | 1.4       | 93.1 | —         |       |       | 245     |
| 57期末 (2019年12月 9 日)  | 7,560   |       | 20  | 1.9       | 9,626                      | 2.1       | 94.2 | —         |       |       | 239     |
| 58期末 (2020年 1 月 8 日) | 7,497   |       | 20  | △ 0.6     | 9,570                      | △ 0.6     | 94.3 | —         |       |       | 232     |
| 59期末 (2020年 2 月10日)  | 7,597   |       | 20  | 1.6       | 9,799                      | 2.4       | 95.4 | —         |       |       | 221     |
| 60期末 (2020年 3 月 9 日) | 7,290   |       | 20  | △ 3.8     | 9,798                      | △ 0.0     | 95.7 | —         |       |       | 211     |
| 61期末 (2020年 4 月 8 日) | 6,965   |       | 20  | △ 4.2     | 9,638                      | △ 1.6     | 94.8 | —         |       |       | 203     |
| 62期末 (2020年 5 月 8 日) | 7,022   |       | 20  | 1.1       | 9,831                      | 2.0       | 95.3 | —         |       |       | 204     |
| 63期末 (2020年 6 月 8 日) | 7,392   |       | 20  | 5.6       | 10,061                     | 2.3       | 94.7 | —         |       |       | 217     |
| 64期末 (2020年 7 月 8 日) | 7,275   |       | 20  | △ 1.3     | 10,002                     | △ 0.6     | 95.8 | —         |       |       | 211     |
| 65期末 (2020年 8 月11日)  | 7,495   |       | 20  | 3.3       | 10,225                     | 2.2       | 95.5 | —         |       |       | 219     |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 英国債インデックス (英国ポンドベース) は、F T S E Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数はF T S E Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利はF T S E Fixed Income LLC が有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 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。

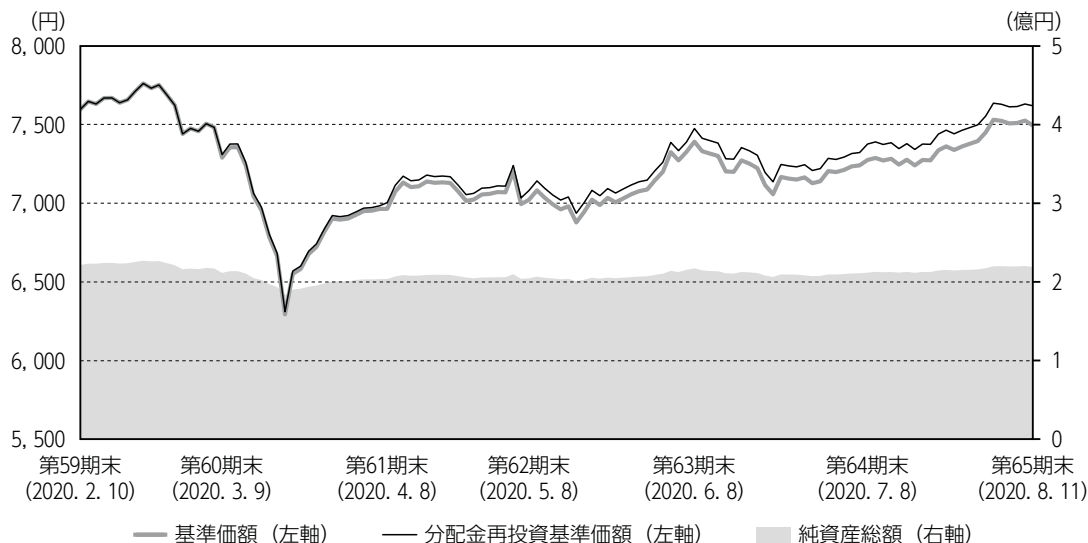
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額・騰落率

第60期首：7,597円

第65期末：7,495円（既払分配金120円）

騰落率：0.3%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

英国ポンド建ての債券に投資した結果、金利が低下（債券価格は上昇）したことは基準価額のプラス要因となりましたが、ポンドが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は小幅な上昇となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

英国公社債ファンド（毎月分配型）

|      | 年 月 日              | 基 準 価 額 |       | F T S E 英国債インデックス<br>(円換算) |       | 公 社<br>組 債<br>比 入<br>率 | 債<br>先<br>比 | 券<br>物<br>率 |
|------|--------------------|---------|-------|----------------------------|-------|------------------------|-------------|-------------|
|      |                    |         | 騰 落 率 | (参 考 指 数)                  | 騰 落 率 |                        |             |             |
| 第60期 | (期 首) 2020年 2月10日  | 円 7,597 | % —   | 9,799                      | % —   | % 95.4                 |             | % —         |
|      | 2 月末               | 7,623   | 0.3   | 9,956                      | 1.6   | 95.7                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 3月 9 日 | 7,310   | △ 3.8 | 9,798                      | △ 0.0 | 95.7                   |             | —           |
| 第61期 | (期 首) 2020年 3月 9 日 | 7,290   | —     | 9,798                      | —     | 95.7                   |             | —           |
|      | 3 月末               | 6,896   | △ 5.4 | 9,712                      | △ 0.9 | 95.0                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 4月 8 日 | 6,985   | △ 4.2 | 9,638                      | △ 1.6 | 94.8                   |             | —           |
| 第62期 | (期 首) 2020年 4月 8 日 | 6,965   | —     | 9,638                      | —     | 94.8                   |             | —           |
|      | 4 月末               | 7,069   | 1.5   | 9,833                      | 2.0   | 95.1                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 5月 8 日 | 7,042   | 1.1   | 9,831                      | 2.0   | 95.3                   |             | —           |
| 第63期 | (期 首) 2020年 5月 8 日 | 7,022   | —     | 9,831                      | —     | 95.3                   |             | —           |
|      | 5 月末               | 7,087   | 0.9   | 9,818                      | △ 0.1 | 95.0                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 6月 8 日 | 7,412   | 5.6   | 10,061                     | 2.3   | 94.7                   |             | —           |
| 第64期 | (期 首) 2020年 6月 8 日 | 7,392   | —     | 10,061                     | —     | 94.7                   |             | —           |
|      | 6 月末               | 7,140   | △ 3.4 | 9,835                      | △ 2.2 | 95.6                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 7月 8 日 | 7,295   | △ 1.3 | 10,002                     | △ 0.6 | 95.8                   |             | —           |
| 第65期 | (期 首) 2020年 7月 8 日 | 7,275   | —     | 10,002                     | —     | 95.8                   |             | —           |
|      | 7 月末               | 7,450   | 2.4   | 10,205                     | 2.0   | 95.4                   |             | —           |
|      | (期 末) 2020年 8月11日  | 7,515   | 3.3   | 10,225                     | 2.2   | 95.5                   |             | —           |

(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

(2020. 2. 11 ~ 2020. 8. 11)

### ■英国債券市況

英国債券市場の金利は低下しました。

英国債券市場は、当作成期首から2020年3月前半にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に金利は低下しました。3月半ばには、市場の混乱を受けて現金化の動きが強まり金利が一時急上昇する場面もありましたが、その後は、B O E（イングランド銀行）をはじめとした各国中央銀行が金融緩和策を強化したことで市場の落ち着きが見られ、金利は再度低下しました。4月以降も、世界的な金融緩和環境を背景に金利は低下基調となりました。

### ■為替相場

英国ポンドの対円為替レートは下落しました。

当作成期首から2020年3月半ばにかけては、新型コロナウイルスへの懸念から円高が進んだことで、ポンドは対円で下落しました。しかしその後は、新型コロナウイルスに対する過度な懸念が後退したことやE U（欧州連合）が復興基金の創設で合意したことなどから、市場のリスク選好度が高まり、ポンドは対円で上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「英国公社債マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

### ■英国公社債マザーファンド

当ファンドは、B B B 格相当以上（取得時）の英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの金利リスクを表す修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

## ポートフォリオについて

(2020. 2. 11 ~ 2020. 8. 11)

## ■当ファンド

「英国公社債マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れました。

## ■英国公社債マザーファンド

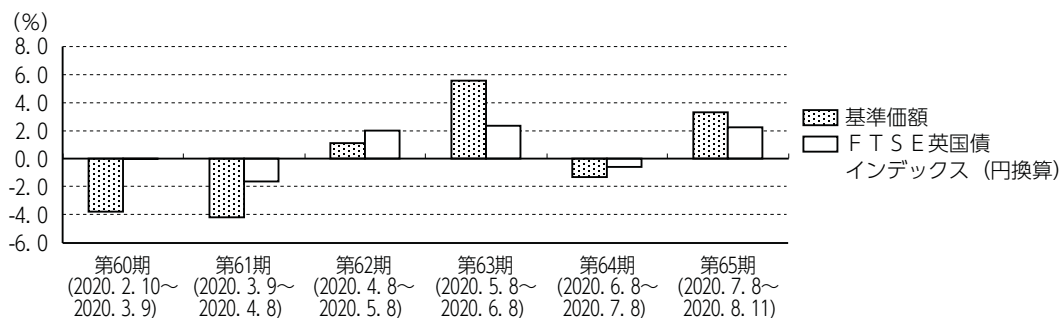
英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5（年）程度から10（年）程度の範囲内で運用しました。英国経済のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）や金融政策の方向性、また世界的な金融環境などを勘案しつつ、修正デュレーションを機動的に調整しました。債券種別構成としては、国債と社債を中心にポートフォリオを構築しました。

## 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を設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目            | 第60期                     | 第61期                     | 第62期                    | 第63期                    | 第64期                    | 第65期                     |
|----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|                | 2020年2月11日<br>～2020年3月9日 | 2020年3月10日<br>～2020年4月8日 | 2020年4月9日<br>～2020年5月8日 | 2020年5月9日<br>～2020年6月8日 | 2020年6月9日<br>～2020年7月8日 | 2020年7月9日<br>～2020年8月11日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 20                       | 20                       | 20                      | 20                      | 20                      | 20                       |
| 対基準価額比率 (%)    | 0.27                     | 0.29                     | 0.28                    | 0.27                    | 0.27                    | 0.27                     |
| 当期の収益 (円)      | 10                       | 11                       | 16                      | 18                      | 10                      | 20                       |
| 当期の収益以外 (円)    | 9                        | 8                        | 3                       | 1                       | 9                       | —                        |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 334                      | 325                      | 322                     | 321                     | 311                     | 312                      |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                   | 第60期     | 第61期     | 第62期     | 第63期     | 第64期     | 第65期     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 10.57円 | ✓ 11.26円 | ✓ 16.81円 | ✓ 18.74円 | ✓ 10.72円 | ✓ 20.89円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| (c) 収益調整金             | 263.02   | 263.83   | 264.04   | 264.62   | 264.89   | 265.24   |
| (d) 分配準備積立金           | ✓ 80.57  | ✓ 70.42  | ✓ 61.52  | ✓ 57.82  | ✓ 56.34  | 46.79    |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 354.17   | 345.52   | 342.37   | 341.19   | 331.96   | 332.93   |
| (f) 分配金               | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    | 20.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 334.17   | 325.52   | 322.37   | 321.19   | 311.96   | 312.93   |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「英国公社債マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

### ■英国公社債マザーファンド

当ファンドは、B B B格相当以上（取得時）の英国ポンド建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの金利リスクを表す修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

## 1 万口当りの費用の明細

| 項 目       | 第60期～第65期<br>(2020. 2. 11～2020. 8. 11) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                    | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 47円                                    | 0. 649%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は7, 206円です。</b>               |
| (投 信 会 社) | (20)                                   | (0. 275) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| (販 売 会 社) | (26)                                   | (0. 358) | 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 会 社) | (1)                                    | (0. 016) | 受託会社分は、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＝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 | 2                                      | 0. 023   | 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) | (1)                                    | (0. 020) | 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. 003) | 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       | 48                                     | 0. 672   |                                                                         |

(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。

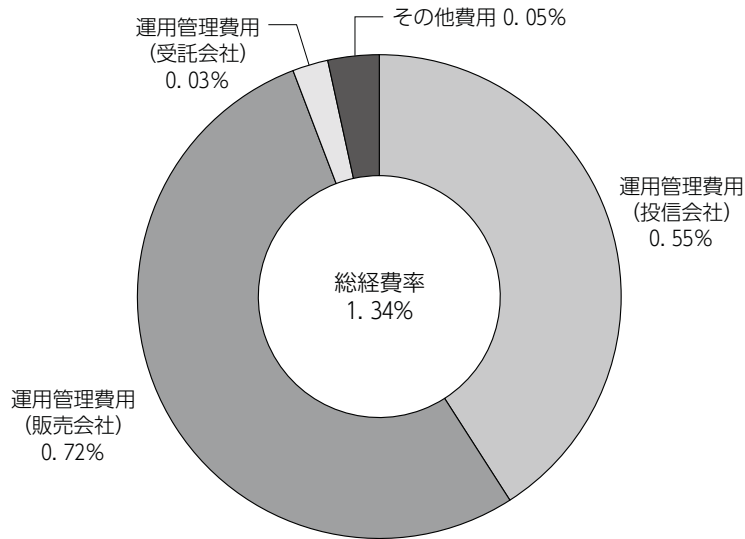
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.34%です。



- (注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年2月11日から2020年8月11日まで)

| 決 算 期            | 第 60 期 ～ 第 65 期 |       |        |        |
|------------------|-----------------|-------|--------|--------|
|                  | 設 定             |       | 解 約    |        |
|                  | □ 数             | 金 額   | □ 数    | 金 額    |
|                  | 千口              | 千円    | 千口     | 千円     |
| 英国公社債<br>マザーファンド | 7,205           | 6,457 | 11,851 | 10,763 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

| 種 類              | 第59期末   | 第 65 期 末 |         |
|------------------|---------|----------|---------|
|                  | □ 数     | □ 数      | 評 価 額   |
|                  | 千口      | 千口       | 千円      |
| 英国公社債<br>マザーファンド | 235,025 | 230,378  | 218,145 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年3月9日)、(2020年4月8日)、(2020年5月8日)、(2020年6月8日)、(2020年7月8日)、(2020年8月11日) 現在

| 項 目                   | 第60期末               | 第61期末               | 第62期末               | 第63期末               | 第64期末               | 第65期末               |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>(A) 資産</b>         | <b>212,237,903円</b> | <b>204,404,903円</b> | <b>205,394,227円</b> | <b>218,110,919円</b> | <b>212,635,395円</b> | <b>220,063,094円</b> |
| コール・ローン等              | 1,831,394           | 1,755,181           | 1,754,847           | 1,827,226           | 1,806,691           | 1,890,124           |
| 英国公社債マザーファンド（評価額）     | 210,406,509         | 202,649,722         | 203,639,380         | 216,283,693         | 210,802,829         | 218,145,772         |
| 未収入金                  | —                   | —                   | —                   | —                   | 25,875              | 27,198              |
| <b>(B) 負債</b>         | <b>802,134</b>      | <b>799,777</b>      | <b>808,256</b>      | <b>821,373</b>      | <b>823,151</b>      | <b>875,044</b>      |
| 未払収益分配金               | 580,036             | 584,615             | 582,717             | 587,870             | 582,305             | 584,888             |
| 未払解約金                 | —                   | —                   | —                   | —                   | 9,598               | 21,111              |
| 未払信託報酬                | 220,711             | 212,440             | 221,420             | 227,949             | 224,282             | 260,442             |
| その他未払費用               | 1,387               | 2,722               | 4,119               | 5,554               | 6,966               | 8,603               |
| <b>(C) 純資産総額（A－B）</b> | <b>211,435,769</b>  | <b>203,605,126</b>  | <b>204,585,971</b>  | <b>217,289,546</b>  | <b>211,812,244</b>  | <b>219,188,050</b>  |
| 元本                    | 290,018,001         | 292,307,889         | 291,358,911         | 293,935,434         | 291,152,643         | 292,444,470         |
| 次期繰越損益金               | △ 78,582,232        | △ 88,702,763        | △ 86,772,940        | △ 76,645,888        | △ 79,340,399        | △ 73,256,420        |
| <b>(D) 受益権総口数</b>     | <b>290,018,001口</b> | <b>292,307,889口</b> | <b>291,358,911口</b> | <b>293,935,434口</b> | <b>291,152,643口</b> | <b>292,444,470口</b> |
| 1万口当り基準価額（C/D）        | <b>7,290円</b>       | <b>6,965円</b>       | <b>7,022円</b>       | <b>7,392円</b>       | <b>7,275円</b>       | <b>7,495円</b>       |

\* 第59期末における元本額は291,566,961円、当作成期間（第60期～第65期）中における追加設定元本額は10,035,502円、同解約元本額は9,157,993円です。

\* 第65期末の計算口数当りの純資産額は7,495円です。

\* 第65期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は73,256,420円です。

## ■投資信託財産の構成

2020年8月11日現在

| 項 目          | 第 65 期 末 |       |
|--------------|----------|-------|
|              | 評 価 額    | 比 率   |
|              | 千円       | %     |
| 英国公社債マザーファンド | 218,145  | 99.1  |
| コール・ローン等、その他 | 1,917    | 0.9   |
| 投資信託財産総額     | 220,063  | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月11日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド＝138.75円です。

(注3) 英国公社債マザーファンドにおいて、第65期末における外貨建純資産（216,693千円）の投資信託財産総額（218,166千円）に対する比率は、99.3%です。

## 英国公社債ファンド（毎月分配型）

### ■損益の状況

| 第60期                  | 自2020年2月11日    | 至2020年3月9日     | 第62期           | 自2020年4月9日     | 至2020年5月8日     | 第64期           | 自2020年6月9日 | 至2020年7月8日  |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|-------------|
| 第61期                  | 自2020年3月10日    | 至2020年4月8日     | 第63期           | 自2020年5月9日     | 至2020年6月8日     | 第65期           | 自2020年7月9日 | 至2020年8月11日 |
| 項 目                   | 第60期           | 第61期           | 第62期           | 第63期           | 第64期           | 第65期           | 第66期       | 第67期        |
| (A) 配当等収益             | △ 5円           | △ 28円          | △ 27円          | △ 35円          | △ 29円          | △ 14円          |            |             |
| 受取利息                  | —              | 1              | —              | —              | 1              | 2              |            |             |
| 支払利息                  | △ 5            | △ 29           | △ 27           | △ 35           | △ 30           | △ 16           |            |             |
| (B) 有価証券売買損益          | △ 8,093,809    | △ 8,618,803    | △ 2,439,930    | △ 11,666,056   | △ 2,599,994    | △ 7,268,295    |            |             |
| 売買益                   | 32,671         | 24,824         | 2,448,475      | 11,666,070     | 49,710         | 7,272,648      |            |             |
| 売買損                   | △ 8,126,480    | △ 8,643,627    | △ 8,545        | △ 14           | △ 2,649,704    | △ 4,353        |            |             |
| (C) 信託報酬等             | △ 222,098      | △ 213,775      | △ 222,817      | △ 229,384      | △ 225,695      | △ 262,079      |            |             |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 8,315,912    | △ 8,832,606    | △ 2,217,086    | △ 11,436,637   | △ 2,825,718    | △ 7,006,202    |            |             |
| (E) 前期繰越損益金           | △ 36,101,555   | △ 44,889,198   | △ 53,984,279   | △ 52,348,772   | △ 40,945,418   | △ 44,284,505   |            |             |
| (F) 追加信託差損益金          | △ 33,584,729   | △ 34,396,344   | △ 34,423,030   | △ 35,145,883   | △ 34,986,958   | △ 35,393,229   |            |             |
| (配当等相当額)              | ( 7,628,127)   | ( 7,712,186)   | ( 7,693,062)   | ( 7,778,312)   | ( 7,712,407)   | ( 7,756,981)   |            |             |
| (売買損益相当額)             | (△ 41,212,856) | (△ 42,108,530) | (△ 42,116,092) | (△ 42,924,195) | (△ 42,699,365) | (△ 43,150,210) |            |             |
| (G) 合計 (D + E + F)    | △ 78,002,196   | △ 88,118,148   | △ 86,190,223   | △ 76,058,018   | △ 78,758,094   | △ 72,671,532   |            |             |
| (H) 収益分配金             | △ 580,036      | △ 584,615      | △ 582,717      | △ 587,870      | △ 582,305      | △ 584,888      |            |             |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | △ 78,582,232   | △ 88,702,763   | △ 86,772,940   | △ 76,645,888   | △ 79,340,399   | △ 73,256,420   |            |             |
| 追加信託差損益金              | △ 33,584,729   | △ 34,396,344   | △ 34,423,030   | △ 35,145,883   | △ 34,986,958   | △ 35,393,229   |            |             |
| (配当等相当額)              | ( 7,628,127)   | ( 7,712,186)   | ( 7,693,062)   | ( 7,778,312)   | ( 7,712,407)   | ( 7,756,981)   |            |             |
| (売買損益相当額)             | (△ 41,212,856) | (△ 42,108,530) | (△ 42,116,092) | (△ 42,924,195) | (△ 42,699,365) | (△ 43,150,210) |            |             |
| 分配準備積立金               | 2,063,579      | 1,803,211      | 1,699,593      | 1,662,718      | 1,370,563      | 1,394,740      |            |             |
| 繰越損益金                 | △ 47,061,082   | △ 56,109,630   | △ 54,049,503   | △ 43,162,723   | △ 45,724,004   | △ 39,257,931   |            |             |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(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。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

### ■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目                         | 第60期         | 第61期         | 第62期         | 第63期         | 第64期         | 第65期         |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 306,705円     | 329,215円     | 489,796円     | 551,031円     | 312,370円     | 611,196円     |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            |
| (c) 収益調整金                   | 7,628,127    | 7,712,186    | 7,693,062    | 7,778,312    | 7,712,407    | 7,756,981    |
| (d) 分配準備積立金                 | 2,336,910    | 2,058,611    | 1,792,514    | 1,699,557    | 1,640,498    | 1,368,432    |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 10,271,742   | 10,100,012   | 9,975,372    | 10,028,900   | 9,665,275    | 9,736,609    |
| (f) 分配金                     | 580,036      | 584,615      | 582,717      | 587,870      | 582,305      | 584,888      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 9,691,706    | 9,515,397    | 9,392,655    | 9,441,030    | 9,082,970    | 9,151,721    |
| (h) 受益権総口数                  | 290,018,001口 | 292,307,889口 | 291,358,911口 | 293,935,434口 | 291,152,643口 | 292,444,470口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |      |      |      |      |      |      |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 |
|                     | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  |

●＜分配金再投資コース＞をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
  - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

# 英国公社債マザーファンド

## 運用報告書 第11期 (決算日 2020年8月11日)

(作成対象期間 2020年2月11日～2020年8月11日)

英国公社債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。

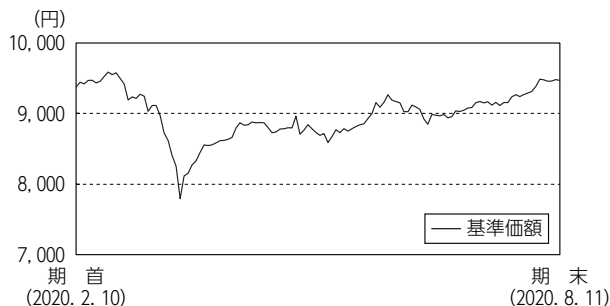
|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 英国債券建債券                            |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                        |

## 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 |       | F T S E 英国債<br>インデックス (円換算) |       | 公 社 債   | 債 券     |
|------------------|---------|-------|-----------------------------|-------|---------|---------|
|                  |         | 騰 落 率 | (参考指数)                      | 騰 落 率 | 組 入 比 率 | 先 物 率 率 |
|                  | 円       | %     |                             | %     | %       | %       |
| (期首) 2020年 2月10日 | 9,379   | —     | 9,799                       | —     | 95.8    | —       |
| 2月末              | 9,417   | 0.4   | 9,956                       | 1.6   | 96.2    | —       |
| 3月末              | 8,547   | △ 8.9 | 9,712                       | △ 0.9 | 95.4    | —       |
| 4月末              | 8,797   | △ 6.2 | 9,833                       | 0.3   | 95.6    | —       |
| 5月末              | 8,855   | △ 5.6 | 9,818                       | 0.2   | 95.5    | —       |
| 6月末              | 8,956   | △ 4.5 | 9,835                       | 0.4   | 96.1    | —       |
| 7月末              | 9,383   | 0.0   | 10,205                      | 4.1   | 95.9    | —       |
| (期末) 2020年 8月11日 | 9,469   | 1.0   | 10,225                      | 4.3   | 95.9    | —       |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英国債券ベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 英国債インデックス (英国債券ベース) は、F T S E Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はF T S E Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はF T S E Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 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6) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

## 《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：9,379円 期末：9,469円 騰落率：1.0%

## 【基準価額の主な変動要因】

英国債券建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格は上昇) したことは基準価額のプラス要因となりましたが、ポンドが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となり、基準価額は小幅な上昇となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

## ○英国債券市場

英国債券市場の金利は低下しました。

英国債券市場は、当作成期首から2020年3月前半にかけて、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に金利は低下しました。3月半ばには、市場の混乱を受けて現金化の動きが強まり金利が一時的に上昇する場面もありましたが、その後は、B O E (イングランド銀行) をはじめとした各国中央銀行が金融緩和策を強化したことで市場の落ち着いた見られ、金利は再度低下しました。4月以降も、世界的な金融緩和環境を背景に金利は低下基調となりました。

## ○為替相場

英国ポンドの対円為替レートは下落しました。

当作成期首から2020年3月半ばにかけては、新型コロナウイルスへの懸念から円高が進んだことで、ポンドは対円で下落しました。しかしその後は、新型コロナウイルスに対する過度な懸念が後退したことやE U (欧州連合) が復興基金の創設で合意したことなどから、市場のリスク選好度が高まり、ポンドは対円で上昇しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドは、B B B 格相当以上 (取得時) の英国債券建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの金利リスクを表す修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

## ◆ポートフォリオについて

英国債券建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、5 (年) 程度から10 (年) 程度の範囲内で運用しました。英国経済のファンダメンタルズ (経済の基礎的条件) や金融政策の方向性、また世界的な金融環境などを勘案しつつ、修正デュレーションを機動的に調整しました。債券種別構成としては、国債と社債を中心にポートフォリオを構築しました。

## ◆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を設けておりません。

参考指数は英国債市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

## 《今後の運用方針》

当ファンドは、B B B 格相当以上 (取得時) の英国債券建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの金利リスクを表す修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲で、英国経済分析や金融政策見通しに基づいて変動させます。債券種別では、国債と社債を中心として投資を行います。社債については、社債発行企業の信用リスク分析を行った上で、クレジット市場全体の動向を加味して投資銘柄を選別します。

英国公社債マザーファンド

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) | 2<br>(2) |
| (その他)           | (0)      |
| 合 計             | 2        |

(注 1) 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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

主要な売買銘柄  
公 社 債

| (2020年 2月11日から2020年 8月11日まで)              |             |                                           |             |
|-------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------|-------------|
| 買 付                                       |             | 期 付                                       |             |
| 銘 柄                                       | 金 額         | 銘 柄                                       | 金 額         |
| United Kingdom Gilt (イギリス) 0.5% 2022/7/22 | 千円<br>1,345 | United Kingdom Gilt (イギリス) 3.5% 2045/1/22 | 千円<br>2,142 |

(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)外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

| 作 成 期 | 当 期                |                    |               |           | 末                     |           |           |          |
|-------|--------------------|--------------------|---------------|-----------|-----------------------|-----------|-----------|----------|
| 区 分   | 額 面 金 額            | 評 価 額              |               | 組入比率      | うち B B 格<br>以下組入<br>比 | 残存期間別組入比率 |           |          |
|       |                    | 外 貨 建 金 額          | 邦 貨 換 算 金 額   |           |                       | 5 年 以 上   | 2 年 以 上   | 2 年 未 満  |
| イギリス  | 千イギリス・ポンド<br>1,245 | 千イギリス・ポンド<br>1,508 | 千円<br>209,271 | %<br>95.9 | %<br>—                | %<br>57.5 | %<br>31.1 | %<br>7.4 |

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。  
(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。  
(注 4) 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。

売買および取引の状況  
公 社 債

| (2020年 2月11日から2020年 8月11日まで) |      |                 |                          |
|------------------------------|------|-----------------|--------------------------|
|                              |      | 買 付 額           | 売 付 額                    |
| 外 国                          | イギリス | 千イギリス・ポンド<br>10 | 千イギリス・ポンド<br>16<br>( — ) |
|                              | 国債証券 |                 |                          |

(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) 単位未満は切捨て。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 当 期 末 |     |                                     |       |         |           |           |             |            |
|-------|-----|-------------------------------------|-------|---------|-----------|-----------|-------------|------------|
| 区 分   |     | 銘 柄                                 | 種 類   | 年利率     | 額 面 金 額   | 評 価 額     |             | 償還年月日      |
|       |     |                                     |       |         |           | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| イギリス  |     | United Kingdom Gilt                 | 国債証券  | %       | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円          |            |
|       |     | United Kingdom Gilt                 | 国債証券  | 0. 5000 | 10        | 10        | 1, 401      | 2022/07/22 |
|       |     | United Kingdom Gilt                 | 国債証券  | 1. 5000 | 55        | 66        | 9, 175      | 2047/07/22 |
|       |     | United Kingdom Gilt                 | 国債証券  | 1. 2500 | 50        | 54        | 7, 543      | 2027/07/22 |
|       |     | United Kingdom Gilt                 | 国債証券  | 3. 5000 | 140       | 229       | 31, 798     | 2045/01/22 |
|       |     | Italy Government International Bond | 国債証券  | 6. 0000 | 50        | 63        | 8, 774      | 2028/08/04 |
|       |     | Cooperatieve Rabobank UA            | 社 債 券 | 4. 6250 | 100       | 123       | 17, 111     | 2029/05/23 |
|       |     | Aegon NV                            | 社 債 券 | 6. 1250 | 80        | 119       | 16, 543     | 2031/12/15 |
|       |     | InterContinental Hotels Group PLC   | 社 債 券 | 3. 8750 | 100       | 102       | 14, 267     | 2022/11/28 |
|       |     | BAE Systems PLC                     | 社 債 券 | 4. 1250 | 100       | 105       | 14, 654     | 2022/06/08 |
|       |     | THAMES WATER UTIL CAY FI            | 社 債 券 | 4. 0000 | 100       | 113       | 15, 787     | 2025/06/19 |
|       |     | HSBC Bank PLC                       | 社 債 券 | 5. 3750 | 50        | 58        | 8, 135      | 2030/11/04 |
|       |     | INNOGY Finance BV                   | 社 債 券 | 6. 2500 | 60        | 85        | 11, 930     | 2030/06/03 |
|       |     | Credit Agricole SA                  | 社 債 券 | 7. 3750 | 50        | 59        | 8, 247      | 2023/12/18 |
|       |     | Barclays PLC                        | 社 債 券 | 3. 1250 | 100       | 105       | 14, 689     | 2024/01/17 |
|       |     | Western Power Distribution PLC      | 社 債 券 | 3. 6250 | 100       | 106       | 14, 764     | 2023/11/06 |
|       |     | Northumbrian Water Finance PLC      | 社 債 券 | 1. 6250 | 100       | 104       | 14, 446     | 2026/10/11 |
| 合 計   | 銘柄数 | 16銘柄                                |       |         |           |           |             |            |
|       | 金 額 |                                     |       |         | 1, 245    | 1, 508    | 209, 271    |            |

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。  
(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 8月11日現在

| 項 目          | 当 期 末    |        |
|--------------|----------|--------|
|              | 評 価 額    | 比 率    |
|              | 千円       | %      |
| 公社債          | 209, 271 | 95. 9  |
| コール・ローン等、その他 | 8, 894   | 4. 1   |
| 投資信託財産総額     | 218, 166 | 100. 0 |

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。  
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月11日における邦貨換算レートは、1 イギリス・ポンド＝138. 75円です。  
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (216, 693千円) の投資信託財産総額 (218, 166千円) に対する比率は、99. 3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年 8月11日現在

| 項 目            | 当 期 末          |
|----------------|----------------|
| (A)資産          | 218, 166, 282円 |
| コール・ローン等       | 4, 549, 370    |
| 公社債（評価額）       | 209, 271, 505  |
| 未収利息           | 2, 740, 131    |
| 差入委託証拠金        | 1, 605, 276    |
| (B)負債          | 27, 198        |
| 未払解約金          | 27, 198        |
| (C)純資産総額（A－B）  | 218, 139, 084  |
| 元本             | 230, 378, 892  |
| 次期繰越損益金        | △ 12, 239, 808 |
| (D)受益権総口数      | 230, 378, 892口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 9, 469円        |

\* 期首における元本額は235, 025, 198円、当作成期間中における追加設定元本額は7, 205, 169円、同解約元本額は11, 851, 475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、英国公社債ファンド（毎月分配型）230, 378, 892円です。  
\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9, 469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12, 239, 808円です。

英国公社債マザーファンド

■損益の状況

当期 自2020年 2月11日 至2020年 8月11日

| 項 目                    | 当 期          |
|------------------------|--------------|
| (A) 配当等収益              | 3,436,109円   |
| 受取利息                   | 3,436,032    |
| その他収益金                 | 255          |
| 支払利息                   | △ 178        |
| (B) 有価証券売却買損益          | △ 1,376,605  |
| 売却益                    | 4,320,415    |
| 売却損                    | △ 5,697,020  |
| (C) その他費用              | △ 40,846     |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)  | 2,018,658    |
| (E) 前期繰越損益金            | △ 14,598,677 |
| (F) 解約差損益金             | 1,087,593    |
| (G) 追加信託差損益金           | △ 747,382    |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | △ 12,239,808 |
| 次期繰越損益金 (H)            | △ 12,239,808 |

- (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。