

公社債投信 (3月号)

運用報告書(全体版) 第58期

(決算日 2019年3月19日)

(作成対象期間 2018年3月20日~2019年3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。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和投資信託

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)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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 比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|------------|-----------|-------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期騰落 中率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 54期末（2015年3月19日） | 10,000 | 10.23 | 0.1 | 71.3 | — | 12,011 |
| 55期末（2016年3月22日） | 10,000 | 7.05 | 0.1 | 53.8 | — | 11,101 |
| 56期末（2017年3月21日） | 10,000 | 0.00 | 0.0 | 59.2 | — | 10,359 |
| 57期末（2018年3月19日） | 9,999 | 0.00 | △ 0.0 | 55.7 | — | 9,626 |
| 58期末（2019年3月19日） | 9,997 | 0.00 | △ 0.0 | 69.3 | — | 8,841 |

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（注3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

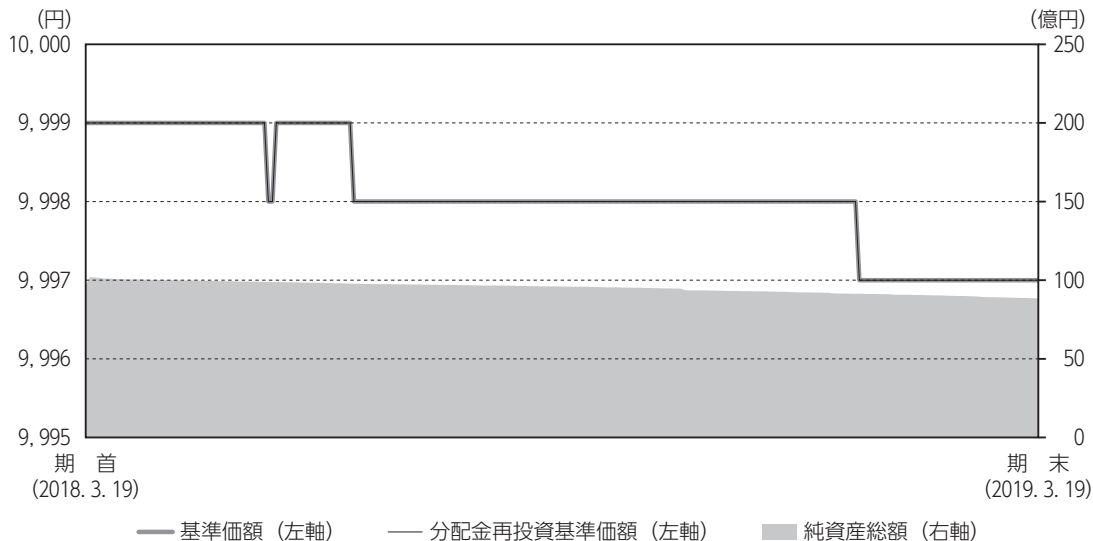
（注4）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

（注5）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

期首：9,999円

期末：9,997円（分配金0円）

騰落率：△0.0%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

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（3月号）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 公 社 債 率 組 入 比 | 債 券 先 物 率 比 |
|------------------|---------|------------|------------------|----------------|
| | 円 | 騰 落 率 % | | |
| (期首) 2018年 3月19日 | 9,999 | — | 55.7 | — |
| 3月末 | 9,999 | 0.0 | 53.7 | — |
| 4月末 | 9,999 | 0.0 | 56.8 | — |
| 5月末 | 9,999 | 0.0 | 57.1 | — |
| 6月末 | 9,998 | △ 0.0 | 51.2 | — |
| 7月末 | 9,998 | △ 0.0 | 50.9 | — |
| 8月末 | 9,998 | △ 0.0 | 51.9 | — |
| 9月末 | 9,998 | △ 0.0 | 54.0 | — |
| 10月末 | 9,998 | △ 0.0 | 57.5 | — |
| 11月末 | 9,998 | △ 0.0 | 58.6 | — |
| 12月末 | 9,998 | △ 0.0 | 61.0 | — |
| 2019年 1月末 | 9,997 | △ 0.0 | 56.9 | — |
| 2月末 | 9,997 | △ 0.0 | 61.0 | — |
| (期末) 2019年 3月19日 | 9,997 | △ 0.0 | 69.3 | — |

(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

（2018. 3. 20 ~ 2019. 3. 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。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

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

公社債投信マザーファンド

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います。

ポートフォリオについて

（2018. 3. 20 ~ 2019. 3. 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いました。

公社債投信マザーファンド

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

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

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



今後の運用方針

■当ファンド

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

■公社債投信マザーファンド

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う方針です。

上記の運用方針により、マイナス利回りの公社債や短期金融資産にも投資することがあります。今後も日銀によるマイナス金利政策が継続した場合、基準価額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 (2018. 3. 20~2019. 3. 19) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 一円 | —% | 信託報酬 = 1万口当り元本 × 信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,998円です。 |
| 売 買 委 託 手 数 料 | — | — | 売買委託手数料 = 当作成期中の売買委託手数料 / 当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| 有 価 証 券 取 引 税 | — | — | 有価証券取引税 = 当作成期中の有価証券取引税 / 当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 0 | 0.004 | その他費用 = 当作成期中のその他費用 / 当作成期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (0) | (0.000) | 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) | (0.001) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 0 | 0.004 | |

(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。

公社債投信（3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

(2018年3月20日から2019年3月19日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------|---------|---------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 公社債投信マザーファンド | 525,665 | 549,950 | 1,265,885 | 1,324,279 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2018年3月20日から2019年3月19日まで)

| 区 分 | 決 算 期 | | | | | |
|--------------|-----------|------------------------|------|-----------|------------------------|-----|
| | 当 | | | 期 | | |
| | 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 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 111,045 | 31,294 | 28.2 | — | — | — |
| その他有価証券 | 226,250 | — | — | — | — | — |
| コール・ローン | 2,179,020 | — | — | — | — | — |
| 残高引(その他有価証券) | 136,999 | — | — | 137,999 | — | — |

(注) 平均保有割合6.6%

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

(3) 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

(2018年3月20日から2019年3月19日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 公社債投信マザーファンド | 9,162,697 | 8,422,476 | 8,810,753 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年3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 | 8,810,753 | 99.4 |
| コール・ローン等、その他 | 49,209 | 0.6 |
| 投資信託財産総額 | 8,859,962 | 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

2019年3月19日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------|-----------------------|
| (A)資産 | 8,859,962,228円 |
| コール・ローン等 | 44,395,211 |
| 公社債投信マザーファンド（評価額） | 8,810,753,084 |
| 未収入金 | 4,813,933 |
| (B)負債 | 18,033,710 |
| 未払解約金 | 17,934,982 |
| その他未払費用 | 98,728 |
| (C)純資産総額（A－B） | 8,841,928,518 |
| 元本 | 8,844,167,844 |
| 次期繰越損益金 | △ 2,239,326 |
| (D)受益権総口数 | 8,844,167,844口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 9,997円 |

*期首における元本額は9,627,697,180円、当作成期間中における追加設定元本額は560,240,236円、同解約元本額は1,343,769,572円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,997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2,239,326円です。

■損益の状況

当期 自2018年3月20日 至2019年3月19日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|--------------------|
| (A)受取利息等収益 | △ 32,792円 |
| 受取利息 | 7 |
| 支払利息 | △ 32,799 |
| (B)有価証券売買損益 | △ 932,024 |
| 売買益 | 68 |
| 売買損 | △ 932,092 |
| (C)信託報酬等 | △ 211,337 |
| (D)当期損益金（A＋B＋C） | △ 1,176,153 |
| (E)前期繰越損益金 | △ 1,265,090 |
| (F)解約差損益金 | 242,148 |
| (G)追加信託差損益金 | △ 40,231 |
| (H)合計（D＋E＋F＋G） | △ 2,239,326 |
| 次期繰越損益金（H） | △ 2,239,326 |

(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（3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（2019年3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

（2018年3月20日から2019年3月19日まで）

| 買 付 | | 売 付 | |
|--|-----------|-----|-----|
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| Tokyo Century Corp 0.02% 2019/10/10（ユーロ円債） | 5,000,000 | | |
| 4 リソナ銀行劣後 2.766% 2019/6/20 | 4,604,315 | | |
| 35 みずほ BK 0.285% 2019/1/25 | 4,411,352 | | |
| 30 ソニー 0.05% 2019/9/20 | 4,402,157 | | |
| 20 三井住友 BK 劣 2.21% 2019/7/24 | 4,172,467 | | |
| 4 大和ハウス 0.28% 2019/6/20 | 3,207,076 | | |
| Tokyo Century Corp 0.02% 2019/10/30（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 | | |
| Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 0.02% 2019/6/27（ユーロ円債） | 3,000,000 | | |
| 8 パナソニック 2.05% 2019/3/20 | 2,431,484 | | |

（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、2019年3月19日現在における公社債投信マザーファンド（131,709,979千円）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 | 2019年3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 | 5,656,330 | 5,667,938 | 4.1 | — | — | — | 4.1 |
| 特殊債券（除く金融債券） | 6,700,000 | 6,722,237 | 4.9 | — | — | — | 4.9 |
| 金融債券 | 3,600,000 | 3,602,725 | 2.6 | — | — | — | 2.6 |
| 普通社債券 | 79,613,000 | 79,893,501 | 58.0 | — | — | — | 58.0 |
| 合計 | 95,569,330 | 95,886,403 | 69.6 | — | — | — | 69.6 |

（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。

(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)

| 2019年3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 | 466 名古屋市政 | 1.4900 | 100,000 | 100,004 | 2019/03/20 |
| | 25-11 札幌市5年 | 0.2000 | 150,000 | 150,001 | 2019/03/20 |
| | 20-16 北海道公債 | 1.7000 | 300,000 | 300,081 | 2019/03/25 |
| | 20-6 京都府公債 | 1.4800 | 100,000 | 100,024 | 2019/03/25 |
| | 25-3 島根県公債 | 0.2090 | 1,250,000 | 1,250,041 | 2019/03/25 |
| | 20-10 愛知県公債 | 1.4800 | 160,000 | 160,050 | 2019/03/27 |
| | 324 大阪府公債 | 1.6400 | 10,000 | 10,004 | 2019/03/29 |
| | 21-1 兵庫県公債 | 1.6200 | 200,000 | 200,288 | 2019/04/23 |
| | 21-1 千葉県公債 | 1.5300 | 100,000 | 100,147 | 2019/04/25 |
| | 73 共同発行地方 | 1.5900 | 200,000 | 200,291 | 2019/04/25 |
| | 325 大阪府公債 | 1.6600 | 250,000 | 250,399 | 2019/04/26 |
| | 21-1 千葉県公債 | 1.5900 | 200,000 | 200,306 | 2019/04/26 |
| | 21-1 愛知県公債 | 1.6100 | 100,000 | 100,185 | 2019/04/30 |
| | 21-3 兵庫県公債 | 1.6200 | 300,000 | 300,804 | 2019/05/22 |
| | 21-2 千葉県公債 | 1.5700 | 100,000 | 100,269 | 2019/05/24 |
| | 326 大阪府公債 | 1.6600 | 300,000 | 300,916 | 2019/05/28 |
| | 21-1 広島県公債 | 1.5700 | 100,000 | 100,286 | 2019/05/28 |
| | 21-11 兵庫県公債 | 1.6600 | 200,000 | 200,800 | 2019/06/19 |
| | 21-3 千葉県公債 | 1.6400 | 100,000 | 100,434 | 2019/06/25 |
| | 76 共同発行地方 | 1.4000 | 491,200 | 493,559 | 2019/07/25 |
| | 21-4 埼玉県公債 | 1.4600 | 100,000 | 100,513 | 2019/07/29 |
| | 21-1 新潟県公債 | 1.4200 | 81,300 | 81,709 | 2019/07/29 |
| | 108 大阪府5年 | 0.1480 | 400,000 | 400,214 | 2019/07/30 |
| | 21-6 愛知県公債 | 1.4400 | 50,000 | 50,257 | 2019/07/30 |
| | 21-4 静岡県公債 | 1.5600 | 62,920 | 63,326 | 2019/08/20 |
| | 77 共同発行地方 | 1.5400 | 23,900 | 24,055 | 2019/08/23 |
| 165 神奈川県公債 | 1.4000 | 54,660 | 55,044 | 2019/09/20 | |
| 21-2 京都府公債 | 1.4000 | 23,000 | 23,161 | 2019/09/25 | |
| 21-1 大分県公債 | 1.3500 | 54,900 | 55,359 | 2019/10/31 | |
| 21-1 新潟市公債 | 1.3400 | 94,450 | 95,399 | 2019/12/25 | |
| 種別小計 銘柄数 | 30銘柄 | | | | |
| 金額 | | | 5,656,330 | 5,667,938 | |
| 特殊債券 (除く金融債券) | 5 日本政策投資CO | 1.7450 | 100,000 | 100,004 | 2019/03/20 |
| | 23 日本政策投資CO | 0.6920 | 100,000 | 100,002 | 2019/03/20 |
| | 30 日本政策投資B | 1.9300 | 1,580,000 | 1,580,077 | 2019/03/20 |
| | 45 道路機構 | 1.6700 | 200,000 | 200,009 | 2019/03/20 |
| | 13 国際協力銀行 | 1.9100 | 400,000 | 400,021 | 2019/03/20 |
| | 118 都市再生 | 0.0500 | 200,000 | 200,000 | 2019/03/20 |
| | 29 住宅支援機構 | 1.6400 | 200,000 | 200,009 | 2019/03/20 |
| | 8 中日本高速道路 | 1.7300 | 100,000 | 100,004 | 2019/03/20 |
| | 25 鉄道建設・運 | 1.6700 | 100,000 | 100,004 | 2019/03/20 |
| | 97 鉄道建設・運 | 0.0010 | 900,000 | 900,000 | 2019/03/20 |
| | 3 地方公営機構 | 1.6500 | 500,000 | 500,808 | 2019/04/26 |
| | 26 日本政策投資CO | 0.5730 | 100,000 | 100,140 | 2019/06/20 |
| | 13 沖縄振興開発 | 1.6700 | 710,000 | 712,995 | 2019/06/20 |
| | 2 森林総合研究所 | 1.7000 | 100,000 | 100,414 | 2019/06/20 |

| 2019年3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 | | |
| | 82 政保道路機構 | 1.5000 | 10,000 | 10,040 | 2019/06/28 | |
| | 53 道路機構 | 1.3800 | 100,000 | 100,686 | 2019/09/20 | |
| | 9 私立学校振興 | 1.3440 | 300,000 | 302,072 | 2019/09/25 | |
| | 19 国際協力銀行 | 1.6700 | 300,000 | 304,924 | 2020/03/19 | |
| | 10 地方公共団体 | 1.4240 | 700,000 | 710,019 | 2020/03/27 | |
| | 種別小計 銘柄数 | 19銘柄 | | | | |
| | 金額 | | | 6,700,000 | 6,722,237 | |
| | 金融債券 | い766 利付商工債 | 0.2500 | 100,000 | 100,005 | 2019/03/27 |
| | | い766 利付農林債 | 0.3000 | 100,000 | 100,006 | 2019/03/27 |
| | | 292 信金中金 | 0.2500 | 700,000 | 700,038 | 2019/03/27 |
| い767 利付農林債 | | 0.3000 | 100,000 | 100,029 | 2019/04/26 | |
| 293 信金中金 | | 0.2500 | 500,000 | 500,118 | 2019/04/26 | |
| い769 利付農林債 | | 0.3000 | 100,000 | 100,078 | 2019/06/27 | |
| 295 信金中金 | | 0.2500 | 100,000 | 100,061 | 2019/06/27 | |
| い770 利付商工債 | | 0.2000 | 200,000 | 200,104 | 2019/07/26 | |
| い770 利付農林債 | | 0.2500 | 200,000 | 200,171 | 2019/07/26 | |
| 296 信金中金 | | 0.2000 | 300,000 | 300,179 | 2019/07/26 | |
| 297 信金中金 | | 0.2000 | 100,000 | 100,085 | 2019/08/27 | |
| 298 信金中金 | | 0.2000 | 100,000 | 100,102 | 2019/09/27 | |
| 299 信金中金 | | 0.2000 | 100,000 | 100,117 | 2019/10/25 | |
| 300 信金中金 | | 0.2250 | 100,000 | 100,152 | 2019/11/27 | |
| い775 利付農林債 | | 0.2300 | 100,000 | 100,174 | 2019/12/27 | |
| 301 信金中金 | | 0.2250 | 400,000 | 400,680 | 2019/12/27 | |
| 302 信金中金 | | 0.2000 | 100,000 | 100,168 | 2020/01/27 | |
| 303 信金中金 | | 0.2500 | 100,000 | 100,232 | 2020/02/27 | |
| 304 信金中金 | | 0.2250 | 100,000 | 100,214 | 2020/03/27 | |
| 種別小計 銘柄数 | 19銘柄 | | | | | |
| 金額 | | | 3,600,000 | 3,602,725 | | |
| 普通社債券 | 12 フランス相互信用BK | 0.7100 | 700,000 | 700,012 | 2019/03/20 | |
| | 25 東日本高速道 | 0.2990 | 100,000 | 100,000 | 2019/03/20 | |
| | 41 中日本高速道 | 0.5610 | 400,000 | 400,006 | 2019/03/20 | |
| | 57 中日本高速道 | 0.2940 | 600,000 | 600,005 | 2019/03/20 | |
| | 5 東燃ゼネラル石油 | 0.4290 | 300,000 | 300,003 | 2019/03/20 | |
| | 18 豊田自動織機 | 2.1090 | 800,000 | 800,045 | 2019/03/20 | |
| | 8 パナソニック | 2.0500 | 2,400,000 | 2,400,130 | 2019/03/20 | |
| | 15 東海旅客鉄道 | 2.1900 | 200,000 | 200,012 | 2019/03/20 | |
| | 15 東京センチュリーリース | 0.1100 | 1,100,000 | 1,100,070 | 2019/04/12 | |
| | 8 東京センチュリーリース | 0.3290 | 100,000 | 100,020 | 2019/04/18 | |
| | 59 三井住友銀行 | 0.2540 | 600,000 | 600,122 | 2019/04/19 | |
| | 4 ヒューリック | 0.3590 | 1,300,000 | 1,300,384 | 2019/04/24 | |
| | 51 住友化学 | 0.3440 | 400,000 | 400,125 | 2019/04/25 | |
| | 304 北海道電力 | 1.7030 | 300,000 | 300,516 | 2019/04/25 | |
| | 36 みずほBK | 0.3000 | 100,000 | 100,029 | 2019/04/26 | |
| 8 オーストラリアコムウェルズ | 0.4070 | 1,200,000 | 1,200,545 | 2019/05/02 | | |
| 25 ラオバンク・ネダー | 0.4340 | 600,000 | 600,404 | 2019/05/22 | | |

公社債投信マザーファンド

| 2019年3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 | |
| | Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd | 0.0200 | 3,000,000 | 3,000,036 | 2019/05/22 |
| 15 | KDDI | 1.9690 | 500,000 | 501,835 | 2019/05/29 |
| | みずほコーポ劣後 | 2.5000 | 1,100,000 | 1,105,617 | 2019/06/03 |
| 29 | 三菱UFJリース | 0.3040 | 300,000 | 300,210 | 2019/06/12 |
| | 13三菱ケミカルホールディ | 0.3190 | 200,000 | 200,129 | 2019/06/17 |
| 60 | 東京急行電鉄 | 2.7000 | 1,500,000 | 1,509,688 | 2019/06/18 |
| 49 | 東日本高速道 | 0.0010 | 700,000 | 699,974 | 2019/06/20 |
| 51 | 東日本高速道 | 0.0010 | 1,500,000 | 1,499,946 | 2019/06/20 |
| 4 | 大和ハウス | 0.2800 | 3,200,000 | 3,202,225 | 2019/06/20 |
| | 8セブンアンドアイ | 0.3830 | 900,000 | 900,815 | 2019/06/20 |
| 63 | 新日本製鐵 | 1.9420 | 100,000 | 100,492 | 2019/06/20 |
| 69 | 新日本製鐵 | 0.5560 | 100,000 | 100,136 | 2019/06/20 |
| 10 | 小松製作所 | 0.2750 | 500,000 | 500,316 | 2019/06/20 |
| 26 | ソニー | 2.0680 | 800,000 | 804,060 | 2019/06/20 |
| 9 | デンソー | 0.2030 | 300,000 | 300,143 | 2019/06/20 |
| 4 | パナソニック電工 | 1.5930 | 1,600,000 | 1,606,390 | 2019/06/20 |
| 4 | りそな銀行劣後 | 2.7660 | 4,500,000 | 4,531,187 | 2019/06/20 |
| 7 | セブン銀行 | 0.6130 | 100,000 | 100,151 | 2019/06/20 |
| 19 | 清水建設 | 0.8170 | 800,000 | 801,627 | 2019/06/21 |
| 2 | 第一三共 | 1.7760 | 500,000 | 502,277 | 2019/06/24 |
| 2 | 香港上海銀行 | 0.3450 | 500,000 | 500,380 | 2019/06/27 |
| | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd | 0.0200 | 3,000,000 | 3,000,057 | 2019/06/27 |
| 20 | リコーリース | 0.2690 | 400,000 | 400,302 | 2019/07/11 |
| 37 | 住友商事 | 1.6050 | 1,000,000 | 1,005,081 | 2019/07/17 |
| 20 | 三井住友BK劣 | 2.2100 | 4,100,000 | 4,130,650 | 2019/07/24 |
| 36 | 住友商事 | 2.2100 | 200,000 | 201,534 | 2019/07/25 |
| 4 | 明治ホールディングス | 0.5060 | 100,000 | 100,175 | 2019/07/26 |
| 2 | 大日本印刷 | 1.7050 | 600,000 | 603,660 | 2019/07/30 |
| 164 | オリックス | 1.1460 | 1,200,000 | 1,205,207 | 2019/08/07 |
| 38 | 三菱化学 | 2.0200 | 500,000 | 504,010 | 2019/08/13 |
| 11 | 森ビル | 0.9100 | 300,000 | 301,005 | 2019/08/14 |
| 139 | オリックス | 2.2000 | 500,000 | 504,699 | 2019/08/26 |
| 27 | 三菱重工業 | 0.2430 | 500,000 | 500,502 | 2019/09/03 |
| 51 | 伊藤忠商事 | 1.9100 | 300,000 | 302,747 | 2019/09/13 |
| 23 | 京阪電気鉄道 | 1.8900 | 100,000 | 100,895 | 2019/09/13 |
| 2 | JA三井リース | 0.3540 | 200,000 | 200,251 | 2019/09/19 |
| 2 | 日本電産 | 0.5950 | 1,300,000 | 1,303,794 | 2019/09/20 |
| 30 | ソニー | 0.0500 | 4,400,000 | 4,399,576 | 2019/09/20 |
| 319 | 北海道電力 | 0.5140 | 100,000 | 100,267 | 2019/09/25 |
| 14 | みずほBK劣後 | 2.1400 | 1,300,000 | 1,314,484 | 2019/09/27 |
| | Tokyo Century Corp | 0.0200 | 5,000,000 | 5,000,280 | 2019/10/10 |
| 13 | フランス相互信用BK | 0.4100 | 1,300,000 | 1,302,397 | 2019/10/16 |
| 38 | みずほBK | 0.2400 | 1,100,000 | 1,101,575 | 2019/10/30 |
| | Tokyo Century Corp | 0.0200 | 3,000,000 | 3,000,092 | 2019/10/30 |
| 7 | キリンホールディングス | 1.6390 | 200,000 | 202,050 | 2019/11/05 |
| 5 | 日本電産 | 0.0010 | 500,000 | 499,933 | 2019/11/25 |
| 18 | 野村ホールディング | 2.1000 | 100,000 | 101,420 | 2019/11/27 |
| 2 | 富士フイルムホールディ | 0.5150 | 300,000 | 301,012 | 2019/12/04 |

| 2019年3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 BPCE S. A. | 0.4070 | 1,000,000 | 1,002,094 | 2019/12/09 |
| | 16 積水ハウス | 0.1770 | 500,000 | 500,638 | 2019/12/20 |
| | 7 東京三菱BK劣後 | 2.1100 | 600,000 | 609,702 | 2019/12/20 |
| | 46 野村ホールディング | 0.3460 | 1,700,000 | 1,703,769 | 2019/12/25 |
| | 73 小田急電鉄 | 0.1000 | 13,000 | 13,007 | 2020/01/24 |
| | 13 フコタ | 0.5100 | 200,000 | 200,865 | 2020/01/31 |
| | 40 野村ホールディング | 1.2490 | 1,100,000 | 1,111,955 | 2020/02/26 |
| | 6三菱UFJ信託BK劣 | 1.9000 | 1,600,000 | 1,628,303 | 2020/03/02 |
| | 4 富士フイルムホールディ | 0.0050 | 1,200,000 | 1,199,723 | 2020/03/03 |
| | 6 りそな銀行劣後 | 2.0840 | 1,800,000 | 1,834,336 | 2020/03/04 |
| | 168 オリックス | 0.8490 | 100,000 | 100,750 | 2020/03/06 |
| | Tokyo Century Corp | 0.0200 | 2,000,000 | 2,000,000 | 2020/03/11 |
| | 21 野村ホールディング | 1.8600 | 600,000 | 610,622 | 2020/03/17 |
| | 64 新日本製鐵 | 1.5300 | 600,000 | 609,069 | 2020/03/19 |
| | 12 パナソニック | 0.3870 | 200,000 | 200,749 | 2020/03/19 |
| | 9 セブン銀行 | 0.4600 | 500,000 | 502,123 | 2020/03/19 |
| | 7 広島ガス | 2.0500 | 400,000 | 408,040 | 2020/03/19 |
| 種別小計 | | | | | |
| 銘柄数 | 82銘柄 | | | | |
| 金額 | | | 79,613,000 | 79,893,501 | |
| 合計 | | | | | |
| 銘柄数 | 150銘柄 | | | | |
| 金額 | | | 95,569,330 | 95,886,403 | |

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

| | 2019年3月19日現在 | |
|---------|--------------|--------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 国内短期社債等 | 38,500,557 | <27.9> |

(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

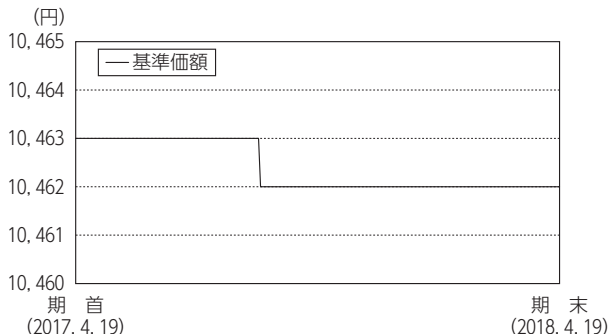
Daiwa Asset Management

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 | % | | |
| (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)

| 国 | 種別 | 買付額 | 売付額 |
|---|-------|------------|---------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | 地方債証券 | 9,123,050 | (35,420,720) |
| | 特殊債券 | 17,362,655 | (40,900,000) |
| | 社債券 | 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) 単位未満は四捨五入。

(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BB格 以下組入 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。

公社債投資マザーファンド

(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）

| 区分 | 銘柄 | 当期末 | | | |
|------------------|-------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | | 年利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 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 | |

| 区分 | 銘柄 | 当期末 | | | |
|-------------|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| | | 年利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 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 |
| 国内短期社債等 | 千円 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。