

# 公社債投信 (8月号)

## 運用報告書(全体版) 第63期

(決算日 2024年8月19日)

(作成対象期間 2023年8月22日~2024年8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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/債券	
信託期間	無期限(設定日:1961年8月24日)	
運用方針	公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	本邦通貨表示の公社債および公社債投信マザーファンドの受益証券
	公社債投信マザーファンド	本邦通貨表示の公社債
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
分配方針	毎年1回決算を行ない、収益分配前の純資産総額が当該元本総額(元本の額(1万口当り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 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
59期末（2020年8月19日）	9,997	0.00	0.0	51.7	—	9,082
60期末（2021年8月19日）	9,998	0.00	0.0	65.3	—	8,551
61期末（2022年8月19日）	9,998	0.00	0.0	73.4	—	8,085
62期末（2023年8月21日）	10,000	1.85	0.0	84.1	—	7,585
63期末（2024年8月19日）	10,000	7.17	0.1	70.3	—	7,075

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

（注3）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

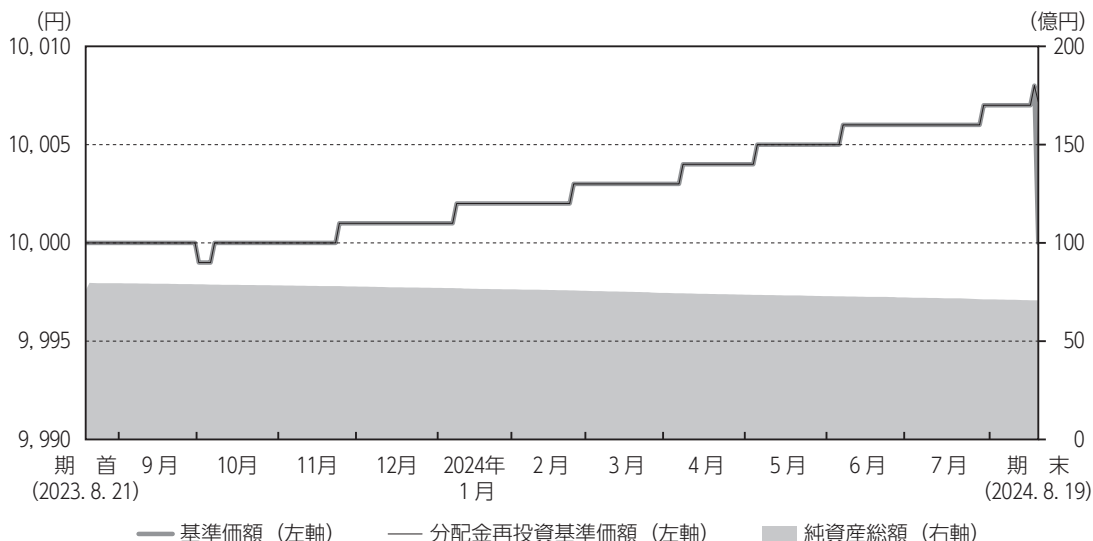
（注4）債券先物比率は買建比率－売建比率です。

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



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



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

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

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

#### 基準価額・騰落率

期首：10,000円

期末：10,000円（分配金7円17銭）

騰落率：0.1%（分配金込み）

#### 基準価額の主な変動要因

低金利環境で利息収入が僅少となったことから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

公社債投信（8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) 2023年 8月21日	10,000	—	84.1	—
8月末	10,000	0.0	80.8	—
9月末	10,000	0.0	76.6	—
10月末	10,000	0.0	76.7	—
11月末	10,001	0.0	78.3	—
12月末	10,001	0.0	80.5	—
2024年 1月末	10,002	0.0	79.4	—
2月末	10,003	0.0	82.1	—
3月末	10,003	0.0	85.5	—
4月末	10,004	0.0	80.8	—
5月末	10,005	0.1	76.9	—
6月末	10,006	0.1	77.4	—
7月末	10,007	0.1	68.5	—
(期末) 2024年 8月19日	10,007.17	0.1	70.3	—

(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

（2023. 8. 22 ~ 2024. 8. 19）

### 国内債券市況

当作成期首より、日銀によるマイナス金利政策が継続していましたが、2024年3月にマイナス金利政策が解除されました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金利は上昇しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### 当ファンド

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

### 公社債投信マザーファンド

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

## ポートフォリオについて

（2023. 8. 22 ~ 2024. 8. 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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は7円17銭といたしました。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

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

### ■公社債投信マザーファンド

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023. 8. 22~2024. 8. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬 = 1万口当り元本 × 信託報酬率 <b>当作成期中の平均基準価額は10,003円です。</b>
(投 信 会 社)	(0)	(0.003)	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)	(1)	(0.008)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.001)	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 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	0.002	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
合 計	1	0.014	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

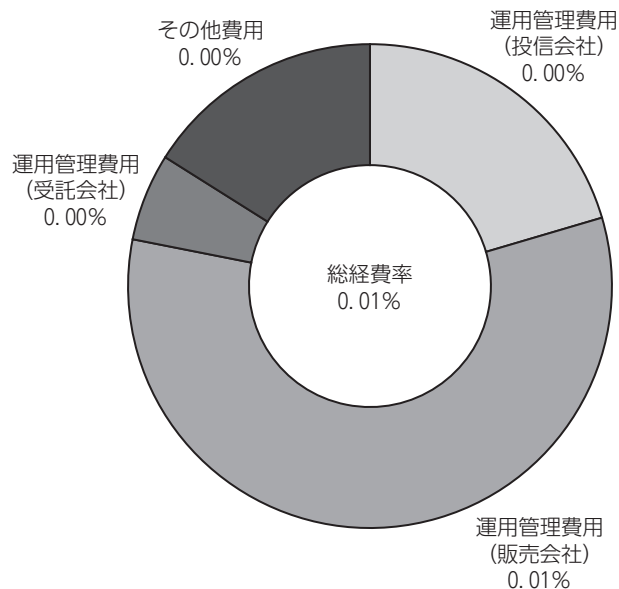
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.01%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

(2023年8月22日から2024年8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	360,195	377,052	846,759	886,660

(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

(2023年8月22日から2024年8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	80,358	21,233	26.4	—	—	—
その他有価証券	25,993	—	—	—	—	—
コール・ローン	3,535,638	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合7.7%

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

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
公社債投信マザーファンド	7,212,333	6,725,769	7,046,588

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年8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	7,046,588	99.5
コール・ローン等、その他	37,910	0.5
投資信託財産総額	7,084,499	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

2024年8月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,084,499,226円
コール・ローン等	35,531,444
公社債投信マザーファンド（評価額）	7,046,588,361
未収入金	2,379,421
(B) 負債	8,513,051
未払収益分配金	5,073,479
未払解約金	2,498,301
未払信託報酬	862,106
その他未払費用	79,165
(C) 純資産総額（A－B）	7,075,986,175
元本	7,075,982,081
次期繰越損益金	4,094
(D) 受益権総口数	7,075,982,081口
1万口当り基準価額（C/D）	10,000円

\* 期首における元本額は7,585,108,453円、当作成期間中における追加設定元本額は384,551,247円、同解約元本額は893,677,619円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,000円です。

## 公社債投信（8月号）

### ■損益の状況

当期 自 2023年 8月22日 至 2024年 8月19日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	10,763円
受取利息	14,855
支払利息	△ 4,092
(B) 有価証券売買損益	6,325,116
売買益	6,326,956
売買損	△ 1,840
(C) 信託報酬等	△ 1,027,322
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5,308,557
(E) 前期繰越損益金	3,334
(F) 解約差損益金	△ 295,032
(G) 追加信託差損益金	60,714
(H) 合計 (D + E + F + G)	5,077,573
(I) 収益分配金	△ 5,073,479
次期繰越損益金 (H + I)	4,094

(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。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万口当り分配金 (税込み)		7円17銭
源 泉 税	所得税 (分配金の15.315%)	1円09銭8厘
	地方税 (分配金の5%)	0円35銭8厘
お 手 取 額		5円71銭4厘
非課税制度ご利用の方のお手取額		7円17銭

(注) 所得税には復興特別所得税が含まれます。

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

<補足情報>

当ファンド（公社債投信（8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（2024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（2024年8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

（2023年8月22日から2024年8月19日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
231 政保道路機構 0.495% 2024/11/29	5,206,598		
2-2 神戸市5年 0.02% 2025/5/26	4,089,996		
2-1 大阪市5年 0.02% 2025/5/22	3,391,840		
1 三井住友 FG 劣後 0.849% 2024/9/12	2,713,770		
143 共同発行地方 0.448% 2025/2/25	2,558,925		
27 JFE ホールディングス 0.17% 2024/5/27	2,501,770		
14 パナソニック 0.934% 2025/3/19	2,216,632		
1 三井住友トラ 劣 0.857% 2024/9/5	2,207,108		
61 ホンダファイナンス 0.09% 2024/12/19	2,000,000		
10 ブリヂストン 0.2% 2024/4/19	1,801,782		

（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、2024年8月19日現在における公社債投信マザーファンド（89,376,796千円）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	2024年8月19日現在						
	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	15,241,000	15,237,759	16.3	—	—	—	16.3
特殊債券（除く金融債券）	11,014,000	11,036,890	11.8	—	—	—	11.8
金融債券	2,400,000	2,399,241	2.6	—	—	—	2.6
普通社債券	37,362,000	37,386,817	39.9	—	—	—	39.9
合 計	66,017,000	66,060,709	70.5	—	—	—	70.5

（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。

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)

2024年8月19日現在					
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	26-4 千葉県公債	0.5540	212,000	212,118	2024/09/25
	138 共同発行地方	0.5540	300,000	300,166	2024/09/25
	26-9 静岡県公債	0.5540	200,000	200,177	2024/10/24
	139 共同発行地方	0.5440	200,000	200,176	2024/10/25
	26-5 福岡市公債	0.5390	100,000	100,088	2024/10/28
	26-1 大分県公債	0.5390	100,000	100,101	2024/10/31
	140 共同発行地方	0.5050	500,000	500,591	2024/11/25
	26-2 千葉市公債	0.5050	500,000	500,579	2024/11/27
	26-1 新潟県公債	0.4950	160,000	160,182	2024/11/28
	26-11 京都府公債	0.4760	357,000	357,540	2024/12/19
	391 大阪府公債	0.5130	1,500,000	1,502,259	2024/12/25
	12さいたま市公債	0.4560	600,000	600,910	2024/12/25
	143 共同発行地方	0.4480	2,550,000	2,554,750	2025/02/25
	394 大阪府公債	0.4890	300,000	300,565	2025/03/28
	170 大阪府5年	0.0010	162,000	161,816	2025/04/28
	2-1 大阪市5年	0.0200	3,400,000	3,393,601	2025/05/22
	2-2 神戸市5年	0.0200	4,100,000	4,092,131	2025/05/26
	種別小計 銘柄数	17銘柄			
金額			15,241,000	15,237,759	
特殊債券 (除く金融債券)	136 道路機構	0.5830	1,500,000	1,500,724	2024/09/20
	139 道路機構	0.5000	840,000	840,337	2024/09/20
	141 道路機構	0.5180	100,000	100,043	2024/09/20
	229 政保道路機構	0.5390	104,000	104,107	2024/10/31
	231 政保道路機構	0.4950	5,183,000	5,189,876	2024/11/29
	69 地方公共団体	0.4780	150,000	150,256	2025/02/28
	89 日本政策金融	0.0300	200,000	199,872	2025/03/12
	F107地方公共団体	1.3880	100,000	100,684	2025/03/19
	11 公営企業20年	2.1100	100,000	101,160	2025/03/24
	12 公営企業20年	2.0300	400,000	404,449	2025/03/24
	77 鉄道建設・運	0.4950	200,000	200,367	2025/05/28
	73政保地方公共団	0.4840	1,437,000	1,440,226	2025/06/13
	74 地方公共団体	0.5190	100,000	100,243	2025/07/28
	F129地方公共団体	1.0700	600,000	604,540	2025/07/29
	種別小計 銘柄数	14銘柄			
金額			11,014,000	11,036,890	
金融債券	い831 利付商工債	0.0800	700,000	700,004	2024/08/27
	い833 利付商工債	0.0500	600,000	599,972	2024/10/25
	い836 利付商工債	0.0500	400,000	399,762	2025/01/27
	い838 利付商工債	0.0500	500,000	499,564	2025/03/27
	い839 利付商工債	0.1500	200,000	199,938	2025/04/25
	種別小計 銘柄数	5銘柄			
金額			2,400,000	2,399,241	

2024年8月19日現在					
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	482 九州電力	0.1700	320,000	320,003	2024/08/23
	1 千葉銀行劣後	0.9110	200,000	200,027	2024/08/29
	41 日本郵船	0.2900	200,000	200,010	2024/08/29
	29 三菱重工業	0.6620	500,000	500,117	2024/09/03
	2 野村ホールディングス	0.2900	900,000	900,073	2024/09/03
	1 三井住友トラ 劣	0.8570	2,200,000	2,200,590	2024/09/05
	11 旭化成	0.0700	600,000	600,004	2024/09/06
	100 住友不動産	0.8090	100,000	100,041	2024/09/09
	3 村田製作所	0.0600	700,000	699,987	2024/09/10
	9 関西高速鉄道	0.6190	800,000	800,270	2024/09/11
	1 三井住友 FG 劣後	0.8490	2,700,000	2,700,944	2024/09/12
	7 明治ホールディングス	0.2200	400,000	400,038	2024/09/13
	16 三井住友 F&L	0.2500	200,000	200,017	2024/09/13
	7 ビーエヌジーパブリカ	0.8320	100,000	100,037	2024/09/17
	72 三菱 UFJ リース	0.1200	200,000	200,001	2024/09/17
	70 ホンダファイナンス	0.0010	900,000	899,947	2024/09/19
	116 三菱地所	0.6430	100,000	100,049	2024/09/19
	21 KDDI	0.6690	700,000	700,353	2024/09/20
	345 北海道電力	0.2700	300,000	300,061	2024/09/25
	181 オリックス	0.8120	342,000	342,228	2024/09/26
	29フランス相互信用 BK	0.2500	1,000,000	1,000,148	2024/10/10
	34 ソニー	0.1300	600,000	600,021	2024/10/10
	24フランス相互信用 BK	0.3840	1,500,000	1,499,519	2024/10/11
	38 リコーリース	0.1200	200,000	200,005	2024/10/11
	79 日立キャピタル	0.1200	100,000	100,000	2024/10/18
	7 東燃ゼネラル石油	0.9250	300,000	300,417	2024/10/23
	90 トヨタファイナンス	0.0300	1,000,000	999,963	2024/10/25
	32 三菱 UFJ リース	0.6950	800,000	800,822	2024/10/25
	512 関西電力	0.3200	200,000	200,092	2024/10/25
	543 関西電力	0.0010	200,000	199,976	2024/10/25
	20 NTT ファイナンス	0.0010	1,000,000	999,830	2024/10/28
	80 中日本高速道	0.0300	100,000	99,995	2024/10/30
6 クレディ・アグリコル	0.8650	400,000	400,641	2024/11/28	
1 三菱 HC キャピタル	0.0500	1,300,000	1,299,693	2024/11/29	
16 旭化成	0.0010	400,000	399,872	2024/12/09	
9 九州旅客鉄道	0.0010	300,000	299,935	2024/12/09	
37 西日本旅客鉄	0.5200	500,000	500,737	2024/12/12	
61 ホンダファイナンス	0.0900	2,000,000	2,000,000	2024/12/19	
4 トヨタ紡織	0.2100	500,000	500,216	2024/12/20	
11 セブン銀行	0.5360	100,000	100,157	2024/12/20	
6 みずほリース	0.1600	400,000	399,964	2025/01/20	
17 成田国際空港	0.4890	400,000	400,704	2025/02/20	
10 キリンホールディングス	0.6030	500,000	501,077	2025/02/28	
13 本田技研工業	0.1200	900,000	899,757	2025/03/05	
3 三菱 UFJFG 劣後	0.7240	300,000	300,618	2025/03/05	

2024年8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	
	24 阪神高速道路	0.0400	800,000	799,312	2025/03/19
	14 パナソニック	0.9340	2,200,000	2,209,713	2025/03/19
	102 東日本高速道	0.1210	1,000,000	999,625	2025/04/28
	26 西日本高速道	0.6040	200,000	200,528	2025/05/21
	28 ラボバンク	0.8140	400,000	401,387	2025/05/22
	549 関西電力	0.2700	1,600,000	1,599,086	2025/05/23
	405 中国電力	0.2400	100,000	99,920	2025/05/23
	3 三井住友FG劣後	0.8840	500,000	501,617	2025/05/29
	2 三井住友トラ 劣	0.9150	800,000	802,817	2025/06/05
	93 トヨタファイナンス	0.1300	200,000	199,862	2025/06/10
	12 セブアンドアイ	0.7810	100,000	100,376	2025/06/20
	3 東急不動産HD	0.9680	300,000	301,522	2025/06/23
	24 野村ホールディング	2.3290	100,000	101,423	2025/06/24
	310 北陸電力	0.7480	100,000	100,401	2025/06/25
	31 沖縄電力	0.1800	100,000	99,873	2025/06/25
	4 電通グループ	0.2200	200,000	199,839	2025/07/08
	21 セイコーエプソン	0.2300	200,000	199,719	2025/07/16
	543 中部電力	0.1200	100,000	99,865	2025/07/25
	552 関西電力	0.4000	900,000	900,949	2025/07/25
種別小計					
銘 柄 数	64銘柄				
金 額			37,362,000	37,386,817	
合 計					
銘 柄 数	100銘柄				
金 額			66,017,000	66,060,709	

(注) 単位未満は切捨て。

### (3) 国内その他有価証券

	2024年8月19日現在	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	11,995,146	<12.8>

(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23期 (決算日 2024年4月19日)

(作成対象期間 2023年4月20日～2024年4月19日)

公社債投信マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	本邦通貨表示の公社債
運用方法	本邦通貨表示の公社債を組み入れの中心として、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。

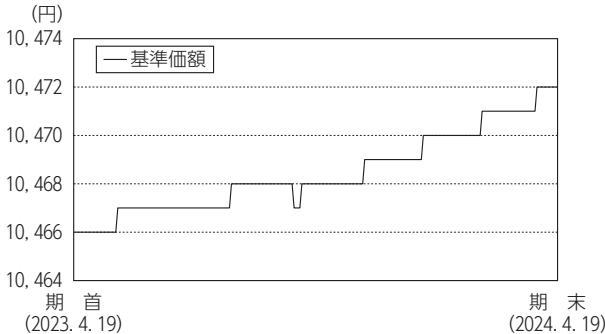
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率 %		
(期首) 2023年4月19日	10,466	—	77.0	—
4月末	10,466	0.0	81.1	—
5月末	10,467	0.0	83.3	—
6月末	10,467	0.0	82.7	—
7月末	10,467	0.0	80.4	—
8月末	10,468	0.0	81.2	—
9月末	10,468	0.0	77.0	—
10月末	10,468	0.0	77.1	—
11月末	10,469	0.0	78.6	—
12月末	10,469	0.0	80.8	—
2024年1月末	10,470	0.0	79.8	—
2月末	10,471	0.0	82.5	—
3月末	10,471	0.0	85.9	—
(期末) 2024年4月19日	10,472	0.1	83.5	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
- (注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。
- (注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,466円 期末：10,472円 騰落率：0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少となったことから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内債券市況

当作成期首より、日銀によるマイナス金利政策が継続していましたが、2024年3月にマイナス金利政策が解除されました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金利は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

相対的に価格変動リスクの小さい残存1年以下の公社債や短期金融資産を中心に、組み入れを行う方針です。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	0 ( 0)
合計	0

- (注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
- (注2) 項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公社債

(2023年4月20日から2024年4月19日まで)

国	内	買付額	売付額
		千円	千円
	地方債証券	7,607,266	— ( 4,700,000)
	特殊債券	12,307,073	— ( 7,957,000)
	社債券	75,508,422	— ( 81,900,000)

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
- (注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
- (注4) 単位未満は切捨て。

# 公社債投信マザーファンド

## (2) その他有価証券

(2023年4月20日から2024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	30,254,615	(40,346,000)

(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

(2023年4月20日から2024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	
231 政保道路機構 0.495% 2024/11/29	5,206,598		
75 西日本高速道 0.05% 2024/5/27	3,299,958		
22 リそなホールディングス 0.14% 2024/7/19	3,002,670		
1 三井住友FG劣後 0.849% 2024/9/12	2,713,770		
143 共同発行地方 0.448% 2025/2/25	2,558,925		
27 JFEホールディングス 0.17% 2024/5/27	2,501,770		
8 日本電産 0.1% 2024/7/19	2,500,990		
14 パナソニック 0.934% 2025/3/19	2,216,632		
1 三井住友トラ 劣 0.857% 2024/9/5	2,207,108		
1 日本製鉄 0.14% 2024/6/20	2,001,925		

(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	7,579,000	7,600,306	8.0	—	—	—	8.0
特殊債券（除く金融債券）	9,118,000	9,149,105	9.6	—	—	—	9.6
金融債券	2,030,000	2,030,021	2.1	—	—	—	2.1
普通社債券	60,962,000	61,012,310	63.9	—	—	—	63.9
合計	79,689,000	79,791,743	83.5	—	—	—	83.5

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。



(2)国内 (邦貨建) 公社債 (銘柄別、新株予約権付社債券 (転換社債券) を除く)

		当 期 末				
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評 価 額	償還年月日	
		%	千円	千円		
地方債証券	26-5 静岡県公債	0.6100	300,000	300,475	2024/07/25	
	26-4 千葉県公債	0.5540	212,000	212,506	2024/09/25	
	138 共同発行地方	0.5540	300,000	300,716	2024/09/25	
	26-9 静岡県公債	0.5540	200,000	200,505	2024/10/24	
	139 共同発行地方	0.5440	200,000	200,497	2024/10/25	
	26-5 福岡市公債	0.5390	100,000	100,243	2024/10/28	
	26-1 大分県公債	0.5390	100,000	100,270	2024/10/31	
	140 共同発行地方	0.5050	500,000	501,328	2024/11/25	
	26-2 千葉県公債	0.5050	500,000	501,286	2024/11/27	
	26-1 新潟県公債	0.4950	160,000	160,403	2024/11/28	
	26-11 京都府公債	0.4760	357,000	358,079	2024/12/19	
	391 大阪府公債	0.5130	1,500,000	1,504,413	2024/12/25	
	12さいたま市公債	0.4560	600,000	601,778	2024/12/25	
	143 共同発行地方	0.4480	2,550,000	2,557,800	2025/02/25	
種別小計 銘柄数	14銘柄					
金額			7,579,000	7,600,306		
特殊債券 (除く金融債券)	60政保地方公共団	0.6600	141,000	141,077	2024/05/21	
	130 道路機構	0.5600	100,000	100,092	2024/06/20	
	134 道路機構	0.5290	200,000	200,174	2024/06/20	
	136 道路機構	0.5830	1,500,000	1,503,483	2024/09/20	
	139 道路機構	0.5000	840,000	841,623	2024/09/20	
	141 道路機構	0.5180	100,000	100,209	2024/09/20	
	229 政保道路機構	0.5390	104,000	104,286	2024/10/31	
	231 政保道路機構	0.4950	5,183,000	5,198,101	2024/11/29	
	69 地方公共団体	0.4780	150,000	150,417	2025/02/28	
	89 日本政策金融	0.0300	200,000	199,797	2025/03/12	
	F107地方公共団体	1.3880	100,000	101,078	2025/03/19	
	11 公営企業20年	2.1100	100,000	101,812	2025/03/24	
	12 公営企業20年	2.0300	400,000	406,951	2025/03/24	
	種別小計 銘柄数	13銘柄				
金額			9,118,000	9,149,105		
金融債券	355 信金中金	0.0300	730,000	730,027	2024/06/27	
	い831 利付商工債	0.0800	700,000	700,071	2024/08/27	
	い833 利付商工債	0.0500	600,000	599,922	2024/10/25	
種別小計 銘柄数	3銘柄					
金額			2,030,000	2,030,021		
普通社債券	156三菱東京 UFJKB	0.6950	100,000	100,005	2024/04/22	
	50 住友商事	0.7690	100,000	100,007	2024/04/23	
	5 ヒューリック	0.9490	500,000	500,061	2024/04/24	
	527 関西電力	0.2800	100,000	100,003	2024/04/25	
	381 中国電力	0.9530	200,000	200,029	2024/04/25	
	26 KDDI	0.1300	1,700,000	1,700,031	2024/04/26	
	3 新日鐵住金	0.2200	300,000	300,028	2024/05/20	
	75 西日本高速道	0.0500	3,300,000	3,299,988	2024/05/27	
	27 JFE ホールディングス	0.1700	2,500,000	2,500,258	2024/05/27	
	78 中日本高速道	0.0600	500,000	500,015	2024/05/29	

		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	
	12 小松製作所	0.1100	1,700,000	1,700,153	2024/06/06
	98 住友不動産	0.8840	200,000	200,235	2024/06/10
	11 アサヒグループHD	0.2300	500,000	500,139	2024/06/13
	19 商船3井	0.9700	300,000	300,384	2024/06/19
	56 東日本高速道	0.0600	100,000	100,004	2024/06/20
	92 東日本高速道	0.0510	300,000	300,009	2024/06/20
	24 大林組	0.1100	400,000	400,032	2024/06/20
	10 日本特殊陶業	0.1100	1,600,000	1,600,201	2024/06/20
	1 日本製鉄	0.1400	2,000,000	2,000,330	2024/06/20
	66 日立キャピタル	0.2600	100,000	100,032	2024/06/20
	34東日本旅客鉄道	2.5300	300,000	301,255	2024/06/20
	40 電源開発	0.8890	100,000	100,139	2024/06/20
	3 香港上海銀行	0.2040	500,000	500,012	2024/06/25
	7 ヒューリック	0.2000	500,000	500,136	2024/06/25
	2 サントリー食品	0.7000	100,000	100,122	2024/06/26
	1 三菱 UFJFG 劣後	0.9400	600,000	600,650	2024/06/26
	2 BPCE S. A.	0.3670	800,000	800,327	2024/06/28
	68 三菱 UFJ リース	0.1500	400,000	400,059	2024/07/11
	1 みずほ FG 劣後	0.9500	1,200,000	1,201,307	2024/07/16
	31 東レ	0.2500	300,000	300,118	2024/07/19
	8 日本電産	0.1000	2,500,000	2,500,108	2024/07/19
	22 リネオホールディング	0.1400	3,000,000	3,000,420	2024/07/19
	102 丸紅	0.7560	300,000	300,534	2024/07/25
	102東日本旅客鉄	0.6300	200,000	200,314	2024/07/25
	13富士フィルムホールディ	0.0800	400,000	399,994	2024/07/26
	99 住友不動産	0.8360	200,000	200,425	2024/07/29
	11 ヤフー	0.1800	1,900,000	1,900,100	2024/07/31
	6 三井住友海上	0.1300	400,000	400,054	2024/07/31
	12 三井住友 F&L	0.7260	400,000	400,740	2024/08/05
	14 森ビル	0.8610	300,000	300,752	2024/08/14
	482 九州電力	0.1700	320,000	320,108	2024/08/23
	1 千葉銀行劣後	0.9110	200,000	200,362	2024/08/29
	41 日本郵船	0.2900	200,000	200,137	2024/08/29
	29 三菱重工業	0.6620	500,000	501,075	2024/09/03
	2 野村ホールディングス	0.2900	900,000	900,670	2024/09/03
	1 三井住友トラ 劣	0.8570	2,200,000	2,204,826	2024/09/05
	11 旭化成	0.0700	600,000	600,031	2024/09/06
	100 住友不動産	0.8090	100,000	100,282	2024/09/09
	3 村田製作所	0.0600	700,000	699,915	2024/09/10
	9 関西高速鉄道	0.6190	800,000	801,699	2024/09/11
	1 三井住友 FG 劣後	0.8490	2,700,000	2,705,741	2024/09/12
	7 明治ホールディングス	0.2200	400,000	400,225	2024/09/13
	16 三井住友 F&L	0.2500	200,000	200,098	2024/09/13
	7 ビーエヌピーパブリカ	0.8320	100,000	100,192	2024/09/17
	72 三菱 UFJ リース	0.1200	200,000	200,008	2024/09/17
	70 ホンダファイナンス	0.0010	900,000	899,743	2024/09/19
	116 三菱地所	0.6430	100,000	100,244	2024/09/19
	21 KDDI	0.6690	700,000	701,700	2024/09/20
	345 北海道電力	0.2700	300,000	300,266	2024/09/25

# 公社債投信マザーファンド

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	
	181 オリックス	0.8120	342,000	342,959	2024/09/26
	29 フランス相互信用 BK	0.2500	1,000,000	1,000,495	2024/10/10
	34 ソニー	0.1300	600,000	600,070	2024/10/10
	24 フランス相互信用 BK	0.3840	1,500,000	1,498,412	2024/10/11
	38 リコーリース	0.1200	200,000	200,018	2024/10/11
	79 日立キャピタル	0.1200	100,000	100,000	2024/10/18
	7 東燃ゼネラル石油	0.9250	300,000	301,199	2024/10/23
	90 トヨタファイナンス	0.0300	1,000,000	999,896	2024/10/25
	32 三菱 UFJ リース	0.6950	800,000	802,319	2024/10/25
	512 関西電力	0.3200	200,000	200,260	2024/10/25
	543 関西電力	0.0010	200,000	199,933	2024/10/25
	20 NTT ファイナンス	0.0010	1,000,000	999,534	2024/10/28
	80 中日本高速道	0.0300	100,000	99,989	2024/10/30
	6 クレディ・アグリコル	0.8650	400,000	401,415	2024/11/28
	1 三菱 HC キャピタル	0.0500	1,300,000	1,299,327	2024/11/29
	16 旭化成	0.0010	400,000	399,734	2024/12/09
	9 九州旅客鉄道	0.0010	300,000	299,864	2024/12/09
	37 西日本旅客鉄	0.5200	500,000	501,518	2024/12/12
	61 ホンダファイナンス	0.0900	2,000,000	2,000,000	2024/12/19
	4 トヨタ紡織	0.2100	500,000	500,430	2024/12/20
	11 セブン銀行	0.5360	100,000	100,313	2024/12/20
	17 成田国際空港	0.4890	400,000	401,169	2025/02/20
	10 キリンホールディングス	0.6030	500,000	501,758	2025/02/28
	13 本田技研工業	0.1200	900,000	899,607	2025/03/05
	3 三菱 UFJ FG 劣後	0.7240	300,000	300,999	2025/03/05
	24 阪神高速道路	0.0400	800,000	798,916	2025/03/19
	14 パナソニック	0.9340	2,200,000	2,215,303	2025/03/19
種別小計					
銘柄数	86銘柄				
金額			60,962,000	61,012,310	
合計					
銘柄数	116銘柄				
金額			79,689,000	79,791,743	

(注) 単位未満は切捨て。

## (3) 国内其他有価証券

	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	1,999,501	<2.1>

(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

2024年4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	79,791,743	83.5
その他有価証券	1,999,693	2.1
コール・ローン等、その他	13,805,103	14.4
投資信託財産総額	95,596,540	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

2024年4月19日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	95,596,540,823円
コール・ローン等	13,741,970,745
その他有価証券 (評価額)	1,999,693,224
地方債証券 (評価額)	7,600,306,563
特殊債券 (評価額)	11,179,126,932
社債券 (評価額)	61,012,310,181
未収利息	57,598,523
前払費用	5,534,655
(B) 負債	44,301,888
未払解約金	44,301,888
(C) 純資産総額 (A - B)	95,552,238,935
元本	91,245,938,031
次期繰越損益金	4,306,300,904
(D) 受益権総口数	91,245,938,031口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,472円

\* 期首における元本額は98,185,177,554円、当作成期間中における追加設定元本額は4,465,417,051円、同解約元本額は11,404,656,574円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

公社債投信 (1月号)	7,332,324,005円
公社債投信 (2月号)	6,110,589,041円
公社債投信 (3月号)	6,529,891,394円
公社債投信 (4月号)	5,625,289,551円
公社債投信 (5月号)	5,065,321,649円
公社債投信 (6月号)	9,656,239,732円
公社債投信 (7月号)	9,817,275,347円
公社債投信 (8月号)	7,024,349,849円
公社債投信 (9月号)	7,421,654,770円
公社債投信 (10月号)	6,162,356,156円
公社債投信 (11月号)	7,503,192,947円
公社債投信 (12月号)	12,997,453,590円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,472円です。

■損益の状況

当期 自 2023年 4月20日 至 2024年 4月19日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	278,387,487円
受取利息	281,226,254
支払利息	△ 2,838,767
(B) 有価証券売買損益	△ 220,146,877
売買益	6,923,271
売買損	△ 227,070,148
(C) その他費用	△ 259,348
(D) 当期損益金 (A + B + C)	57,981,262
(E) 前期繰越損益金	4,573,770,517
(F) 解約差損益金	△ 534,486,901
(G) 追加信託差損益金	209,036,026
(H) 合計 (D + E + F + G)	4,306,300,904
次期繰越損益金 (H)	4,306,300,904

(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。