

公社債投信 (8月号)

運用報告書(全体版) 第59期

(決算日 2020年8月19日)
(作成対象期間 2019年8月20日~2020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	
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
55期末(2016年8月19日)	10,000	4.67	0.0	51.8	—	13,778
56期末(2017年8月21日)	9,999	0.00	△ 0.0	59.1	—	13,106
57期末(2018年8月20日)	9,997	0.00	△ 0.0	51.0	—	12,451
58期末(2019年8月19日)	9,997	0.00	0.0	64.2	—	9,625
59期末(2020年8月19日)	9,997	0.00	0.0	51.7	—	9,082

(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。

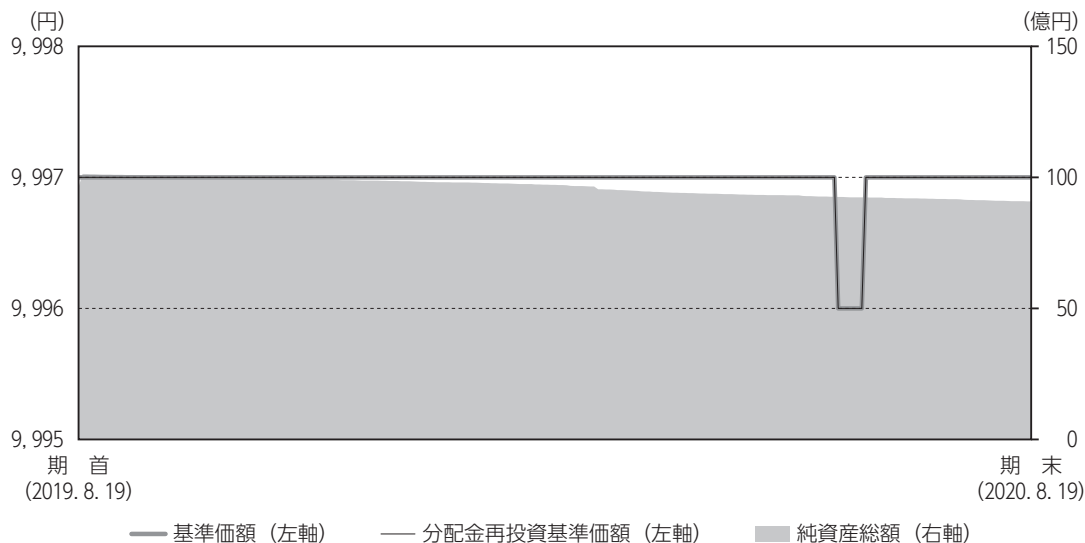
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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：9,997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

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) 2019年 8月19日	9,997	—	64.2	—
8月末	9,997	0.0	63.8	—
9月末	9,997	0.0	62.3	—
10月末	9,997	0.0	61.4	—
11月末	9,997	0.0	62.7	—
12月末	9,997	0.0	61.1	—
2020年 1月末	9,997	0.0	65.5	—
2月末	9,997	0.0	64.1	—
3月末	9,997	0.0	53.1	—
4月末	9,997	0.0	55.3	—
5月末	9,997	0.0	57.3	—
6月末	9,997	0.0	53.1	—
7月末	9,997	0.0	50.0	—
(期末) 2020年 8月19日	9,997	0.0	51.7	—

(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

（2019. 8. 20 ~ 2020. 8. 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う方針です。

ポートフォリオについて

（2019. 8. 20 ~ 2020. 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

当作成期は、当作成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

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、基準価額が下落することが想定されます。投資家のみなさまにおかれましては、ご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 (2019. 8. 20~2020. 8. 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9,997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)	(0.001)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	0	0.004	

(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。

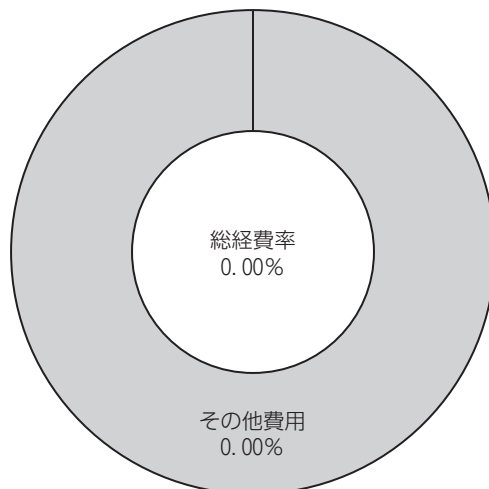
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

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0.00%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

(2019年8月20日から2020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	481,354	503,592	998,192	1,044,307

(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

(2019年8月20日から2020年8月19日まで)

区 分	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	86,527	16,660	19.3	—	—	—
その他有価証券	174,476	—	—	—	—	—
コール・ローン	3,694,331	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合7.6%

※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

(2019年8月20日から2020年8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	2,200

(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	9,157,130	8,640,291	9,039,472

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020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	9,039,472	99.5
コール・ローン等、その他	48,509	0.5
投資信託財産総額	9,087,982	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

公社債投信（8月号）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月19日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	9,087,982,796円
コール・ローン等	45,538,358
公社債投信マザーファンド（評価額）	9,039,472,942
未収入金	2,971,496
(B)負債	5,271,099
未払解約金	5,169,162
その他未払費用	101,937
(C)純資産総額（A－B）	9,082,711,697
元本	9,085,305,338
次期繰越損益金	△ 2,593,641
(D)受益権総口数	9,085,305,338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9,627,628,712円、当作成期間中における追加設定元本額は509,705,055円、同解約元本額は1,052,028,429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2,593,641円です。

■損益の状況

当期 自 2019年8月20日 至 2020年8月19日

項 目	当 期
(A)受取利息等収益	△ 19,629円
受取利息	255
支払利息	△ 19,884
(B)有価証券売買損益	△ 2,070
売買益	18
売買損	△ 2,088
(C)信託報酬等	△ 211,795
(D)当期損益金（A＋B＋C）	△ 233,494
(E)前期繰越損益金	△ 2,524,907
(F)解約差損益金	256,915
(G)追加信託差損益金	△ 92,155
(H)合計（D＋E＋F＋G）	△ 2,593,641
次期繰越損益金（H）	△ 2,593,641

(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。

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

<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（2020年4月20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（2020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

（2019年8月20日から2020年8月19日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
22 三井住友 BK 劣 1.43% 2020/9/28	5,438,984		
Tokyo Century Corp 0.02% 2020/10/8 (ユーロ円債)	4,000,000		
6 日本電産 0.001% 2020/5/26	3,299,936		
い786 利付商工債 0.22% 2020/11/27	3,043,159		
Tokyo Century Corp 0.02% 2020/11/4 (ユーロ円債)	3,000,000		
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 0.05% 2021/5/27 (ユーロ円債)	3,000,000		
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 0.015% 2020/9/17 (ユーロ円債)	2,999,850		
23 三井住友 BK 劣 1.61% 2020/12/17	2,435,704		
11 住友信託 劣後 1.559% 2020/7/23	2,313,422		
70 東日本高速道 0.001% 2021/7/20	2,300,023		

（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、2020年8月19日現在における公社債投信マザーファンド（117,416,453千円）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	2020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 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	3,135,990	3,140,153	2.6	—	—	—	2.6
特殊債券（除く金融債券）	4,100,000	4,114,602	3.3	—	—	—	3.3
金融債券	6,340,000	6,343,356	5.2	—	—	—	5.2
普通社債券	50,100,000	50,213,180	40.9	—	—	—	40.9
合 計	63,675,990	63,811,292	51.9	—	—	—	51.9

（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）

2020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	
地方債証券	687 東京都公債	1.1200	900,000	900,788	2020/09/18
	688 東京都公債	0.9400	700,000	700,521	2020/09/18
	689 東京都公債	1.0800	500,000	500,413	2020/09/18
	177 神奈川県公債	0.9400	100,000	100,080	2020/09/18
	178 神奈川県公債	1.0500	200,000	200,163	2020/09/18
	27-9 静岡県5年	0.1010	10,140	10,140	2020/09/18
	90 共同発行地方	1.1200	500,000	500,549	2020/09/25
	22-1 三重県公債	1.0560	25,850	25,923	2020/11/30
	348 大阪府公債	1.3200	200,000	201,573	2021/03/30
	種別小計 銘柄数	9銘柄			
金額			3,135,990	3,140,153	
特殊債券	15 地方公共団体	1.0930	400,000	400,115	2020/08/28
（除く金融債券）	337 東京交通債	2.2300	800,000	810,164	2021/03/19
	22 地方公共団体	1.3400	600,000	604,690	2021/03/26
	70 東日本高速道	0.0010	2,300,000	2,299,632	2021/07/20
種別小計 銘柄数	4銘柄				
金額			4,100,000	4,114,602	
金融債券	い786 利付商工債	0.2200	3,040,000	3,041,577	2020/11/27
	312 信金中金	0.2250	400,000	400,238	2020/11/27
	い790 利付商工債	0.0600	900,000	900,413	2021/03/26
	316 信金中金	0.0700	700,000	700,259	2021/03/26
	219 利付商工債	0.1100	1,000,000	1,000,607	2021/04/27
	221 利付商工債	0.1100	200,000	200,176	2021/06/25
	222 利付商工債	0.1000	100,000	100,083	2021/07/27
種別小計 銘柄数	7銘柄				
金額			6,340,000	6,343,356	
普通社債券	21 ニチレイ	0.6590	100,000	100,025	2020/09/04
	17 シティグループ・インフ	2.0400	500,000	500,697	2020/09/16
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0150	3,000,000	2,999,987	2020/09/17
	483 関西電力	1.1550	1,400,000	1,401,289	2020/09/18
	308 北海道電力	1.1550	500,000	500,576	2020/09/25
	7 リソナ銀行劣後	1.6060	600,000	601,041	2020/09/28
	22 三井住友 BK 劣	1.4300	5,400,000	5,407,952	2020/09/28
	Tokyo Century Corp	0.0200	4,000,000	4,000,016	2020/10/08
	21 阪神高速道路	0.0010	2,200,000	2,200,055	2020/10/09
	4 日揮	0.0900	400,000	400,049	2020/10/13
	17 フランス相互信用 BK	0.4940	100,000	100,068	2020/10/15
	484 関西電力	0.9760	500,000	500,833	2020/10/23
	324 北海道電力	0.3950	100,000	100,066	2020/10/23
	7 日本特殊陶業	0.2960	200,000	200,108	2020/10/27
	1 三井住友 T・パナ	0.1200	300,000	300,002	2020/10/30
	Tokyo Century Corp	0.0200	3,000,000	3,000,208	2020/11/04

2020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	
	12 住友信託 劣後	1.3730	800,000	802,315	2020/11/11
	25 三菱東京 UFJ 劣	1.3100	1,700,000	1,705,062	2020/11/12
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0150	2,000,000	1,999,974	2020/11/19
	414 九州電力	1.1760	500,000	501,526	2020/11/25
	11 BPCE S. A.	0.4370	1,000,000	1,001,254	2020/12/11
	23 三井住友 BK 劣	1.6100	2,400,000	2,411,843	2020/12/17
	3 大日本印刷	1.3580	400,000	401,754	2020/12/18
	485 関西電力	1.2850	100,000	100,394	2020/12/18
	28 三菱東京 UFJ 劣	1.5600	1,200,000	1,207,395	2021/01/20
	11 ウエストパック BK	0.3000	1,800,000	1,801,221	2021/01/22
	19 ニコン	1.4340	100,000	100,622	2021/01/28
	11 中央三井 TB 劣後	1.6400	400,000	402,849	2021/01/28
	185 オリックス	0.4150	200,000	200,341	2021/02/19
	17 東日本旅客鉄道	2.3000	1,000,000	1,011,740	2021/02/25
	22 清水建設	0.3370	300,000	300,601	2021/03/05
	21 三菱瓦斯化学	0.5720	100,000	100,301	2021/03/05
	Tokyo Century Corp	0.0200	2,000,000	2,000,000	2021/03/10
	2 ヤマト HD	0.0900	100,000	99,997	2021/03/12
	14 三菱倉庫	0.4420	300,000	300,762	2021/03/12
	67 新日本製鐵	1.2930	500,000	503,667	2021/03/19
	473 東北電力	0.5970	800,000	803,063	2021/04/23
	9 三菱 UFJ 信託 BK 劣	1.6800	1,600,000	1,615,184	2021/04/28
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0.0500	3,000,000	2,998,660	2021/05/27
	24 三井住友 BK 劣	1.6000	300,000	303,611	2021/06/01
	12 ラボバンク・ネダー	1.6100	100,000	101,189	2021/06/09
	32 三菱東京 UFJ 劣	1.6200	2,100,000	2,124,441	2021/06/09
	9 クレディ・アグリコル	0.1500	1,400,000	1,400,386	2021/07/09
	19 積水ハウス	0.0400	100,000	100,034	2021/07/20
	11 リソナホールディング	0.0500	1,500,000	1,500,000	2021/07/27
種別小計 銘柄数	45銘柄				
金額			50,100,000	50,213,180	
合計 銘柄数	65銘柄				
金額			63,675,990	63,811,292	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	2020年8月19日現在	
	評価額	比率
国内短期社債等	千円 49,367,441	% <40.2>

(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19期 (決算日 2020年4月20日)

(作成対象期間 2019年4月20日～2020年4月20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。

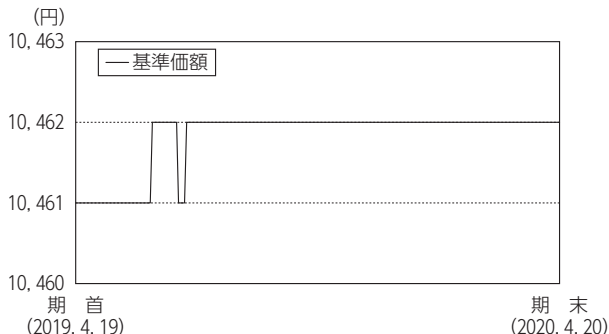
大和アセットマネジメント

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/>

公社債投信マザーファンド

■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	%		
(期首) 2019年4月19日	10,461	—	66.9	—
4月末	10,461	0.0	66.2	—
5月末	10,461	0.0	70.6	—
6月末	10,462	0.0	63.6	—
7月末	10,462	0.0	61.7	—
8月末	10,462	0.0	64.1	—
9月末	10,462	0.0	62.7	—
10月末	10,462	0.0	61.7	—
11月末	10,462	0.0	63.0	—
12月末	10,462	0.0	61.4	—
2020年1月末	10,462	0.0	65.8	—
2月末	10,462	0.0	64.4	—
3月末	10,462	0.0	53.4	—
(期末) 2020年4月20日	10,462	0.0	53.6	—

(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：10,461円 期末：10,462円 騰落率：0.0%

【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

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」

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。

◆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)
(その他)	(0)
合計	0

(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

(2019年4月20日から2020年4月20日まで)

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	16,577,317	— (16,828,230)
	特殊債券	5,619,330	— (9,510,000)
	社債券	76,646,325	— (96,005,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(2) その他有価証券

(2019年4月20日から2020年4月20日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国内	国内短期社債等	177,955,249	(179,112,000)

(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

(2019年4月20日から2020年4月20日まで)

当 期		
買 付	売 付	
銘 柄	銘 柄	金 額
		千円
6 リソな銀行劣後 2.084% 2020/3/4		6,696,765
Tokyo Century Corp 0.02% 2020/10/8 (ユーロ円債)		4,000,000
6 日本電産 0.001% 2020/5/26		3,499,938
Tokyo Century Corp 0.02% 2020/11/4 (ユーロ円債)		3,000,000
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 0.02% 2020/5/21 (ユーロ円債)		3,000,000
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 0.02% 2020/7/2 (ユーロ円債)		3,000,000
Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd 0.015% 2020/9/17 (ユーロ円債)		2,999,850
11 住友信託 劣後 1.559% 2020/7/23		2,727,626
23 三井住友 BK 劣 1.61% 2020/12/17		2,435,704
23 野村ホールディング 1.808% 2020/6/24		2,214,546

(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	5,318,050	5,326,677	4.3	—	—	—	4.3
特殊債券(除く金融債券)	1,300,000	1,305,290	1.1	—	—	—	1.1
金融債券	2,800,000	2,801,282	2.3	—	—	—	2.3
普通社債券	56,851,000	56,981,652	46.0	—	—	—	46.0
合 計	66,269,050	66,414,902	53.6	—	—	—	53.6

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

公社債投信マザーファンド

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

		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	85 共同発行地方	1.4400	100,000	100,016	2020/04/24	
	27-2 千葉県5年	0.1770	820,000	820,148	2020/05/25	
	86 共同発行地方	1.3500	200,000	200,259	2020/05/25	
	27-4 静岡県5年	0.1570	12,060	12,062	2020/06/19	
	22-5 静岡県公債	1.3150	100,000	100,235	2020/06/24	
	22-3 埼玉県公債	1.3100	100,000	100,234	2020/06/24	
	22-1 福岡県公債	1.2300	200,000	200,444	2020/06/25	
	87 共同発行地方	1.2900	100,000	100,235	2020/06/25	
	339 大阪府公債	1.3700	100,000	100,261	2020/06/29	
	22-4 北海道公債	1.2800	300,000	300,744	2020/06/30	
	27-1 京都市5年	0.1520	1,500,000	1,500,485	2020/07/21	
	22-2 広島県公債	1.1700	200,000	200,601	2020/07/23	
	22-4 千葉県公債	1.1700	100,000	100,302	2020/07/24	
	88 共同発行地方	1.1700	1,050,000	1,053,105	2020/07/24	
	22-6 愛知県公債	1.1780	300,000	300,984	2020/07/30	
	177 神奈川県公債	0.9400	100,000	100,403	2020/09/18	
	22-9 静岡県5年	0.1010	10,140	10,142	2020/09/18	
27-1 三重県公債	1.0560	25,850	26,009	2020/11/30		
種別小計 銘 柄 数	18銘柄					
金 額			5,318,050	5,326,677		
特殊債券 (除く金融債券)	11 地方公共団体	1.4650	100,000	100,031	2020/04/28	
	13 地方公共団体	1.2780	100,000	100,233	2020/06/26	
	334 東京交通債	2.5000	700,000	703,362	2020/06/30	
	15 地方公共団体	1.0930	400,000	401,663	2020/08/28	
種別小計 銘 柄 数	4銘柄					
金 額			1,300,000	1,305,290		
金融債券	い781 利付農林債	0.2800	1,800,000	1,800,926	2020/06/26	
	210 利付商工債	0.0600	700,000	700,038	2020/07/27	
	い790 利付商工債	0.0600	300,000	300,317	2021/03/26	
種別小計 銘 柄 数	3銘柄					
金 額			2,800,000	2,801,282		
普通社債券	35 東海旅客鉄道	1.7900	100,000	100,019	2020/04/24	
	184 オリックス	0.3370	200,000	200,017	2020/04/30	
	13 森ビル	0.4660	400,000	400,140	2020/05/19	
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,012	2020/05/21	
	27 ラオバンク	0.3800	1,000,000	1,000,310	2020/05/22	
	48 西日本高速道	0.0010	2,200,000	2,199,966	2020/05/25	
	6 日本電産	0.0010	3,500,000	3,499,985	2020/05/26	
	13 リソナホールディン	0.0600	700,000	700,045	2020/06/02	
	8 三菱ケミカルホールディ	0.9480	600,000	600,685	2020/06/04	

		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	
	7三菱 UFJ 信託 BK 劣	1.5900	200,000	200,420	2020/06/08
	49 野村ホールディング	0.4370	100,000	100,058	2020/06/10
	9 アサヒグループHD	0.0800	100,000	100,011	2020/06/12
	47 住友化学	0.9840	200,000	200,277	2020/06/12
	6 セブンアンドアイ	1.3990	100,000	100,212	2020/06/19
	4 花王	0.6240	600,000	600,611	2020/06/19
	42 野村ホールディング	1.2140	600,000	601,105	2020/06/19
	19 KDDI	1.1510	200,000	200,345	2020/06/19
	481 関西電力	1.3600	500,000	501,077	2020/06/19
	23 野村ホールディング	1.8080	2,200,000	2,206,737	2020/06/24
	422 九州電力	1.1640	100,000	100,198	2020/06/25
	316 北海道電力	1.1640	551,000	552,136	2020/06/25
	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	0.0200	3,000,000	3,000,030	2020/07/02
	15 武田薬品	0.7040	300,000	300,484	2020/07/17
	174 オリックス	0.9190	100,000	100,201	2020/07/17
	37 富士通	0.3520	500,000	500,433	2020/07/22
	9 東京三菱 BK 劣後	2.0100	600,000	602,992	2020/07/22
	11 住友信託 劣後	1.5590	2,700,000	2,710,116	2020/07/23
	9 AUST・NZ 銀行	0.3430	200,000	200,172	2020/07/24
	32 王子 HD	0.7940	400,000	400,737	2020/07/24
	482 関西電力	1.1890	500,000	501,478	2020/07/24
	12 三井住友 TB	0.2420	200,000	200,125	2020/07/29
	3 みずほ銀行劣後	2.0400	200,000	201,185	2020/08/07
	21 ニチレイ	0.6590	100,000	100,217	2020/09/04
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0150	3,000,000	2,999,937	2020/09/17
	483 関西電力	1.1550	1,400,000	1,406,489	2020/09/18
	308 北海道電力	1.1550	500,000	502,461	2020/09/25
	7 リソナ銀行劣後	1.6060	500,000	503,531	2020/09/28
	22 三井住友 BK 劣	1.4300	2,100,000	2,112,704	2020/09/28
	Tokyo Century Corp	0.0200	4,000,000	4,000,056	2020/10/08
	21 阪神高速道路	0.0010	2,200,000	2,200,186	2020/10/09
	17フランス相互信用 BK	0.4940	100,000	100,213	2020/10/15
	484 関西電力	0.9760	500,000	502,383	2020/10/23
	324 北海道電力	0.3950	100,000	100,190	2020/10/23
	7 日本特殊陶業	0.2960	200,000	200,298	2020/10/27
	Tokyo Century Corp	0.0200	3,000,000	3,000,537	2020/11/04
	12 住友信託 劣後	1.3730	600,000	604,310	2020/11/11
	25 三菱東京 UFJ 劣	1.3100	1,600,000	1,611,561	2020/11/12
	Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co Ltd	0.0150	2,000,000	1,999,940	2020/11/19
	414 九州電力	1.1760	500,000	503,410	2020/11/25
	11 BPCE S. A.	0.4370	500,000	501,292	2020/12/11
	23 三井住友 BK 劣	1.6100	2,400,000	2,423,785	2020/12/17
	3 大日本印刷	1.3580	400,000	403,508	2020/12/18

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	
	485 関西電力	1.2850	100,000	100,787	2020/12/18
	28 三菱東京 UJF 劣	1.5600	1,100,000	1,112,130	2021/01/20
	11 ウエストパック BK	0.3000	800,000	800,956	2021/01/22
	19 ニコン	1.4340	100,000	101,086	2021/01/28
	11中央三井 TB 劣後	1.6400	400,000	404,977	2021/01/28
	185 オリックス	0.4150	200,000	200,566	2021/02/19
	22 清水建設	0.3370	300,000	300,969	2021/03/05
	Tokyo Century Corp	0.0200	2,000,000	2,000,000	2021/03/10
	2 ヤマト HD	0.0900	100,000	99,996	2021/03/12
	14 三菱倉庫	0.4420	200,000	200,828	2021/03/12
種別小計					
銘 柄 数	62銘柄				
金 額			56,851,000	56,981,652	
合 計					
銘 柄 数	87銘柄				
金 額			66,269,050	66,414,902	

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	41,149,656	<33.2>

(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

2020年4月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	66,414,902	53.6
その他有価証券	41,150,004	33.2
コール・ローン等、その他	16,438,952	13.2
投資信託財産総額	124,003,859	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

2020年4月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	124,003,859,600円
コール・ローン等	16,327,728,300
その他有価証券(評価額)	41,150,004,540
地方債証券(評価額)	5,326,677,542
特殊債券(評価額)	4,106,573,212
社債券(評価額)	56,981,652,237
未収利息	88,183,976
前払費用	23,039,793
(B) 負債	36,732,948
未払解約金	36,725,947
その他未払費用	7,001
(C) 純資産総額(A-B)	123,967,126,652
元本	118,495,327,083
次期繰越損益金	5,471,799,569
(D) 受益権総口数	118,495,327,083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129,476,070,307円、当作成期間中における追加設定元本額は7,076,013,863円、同解約元本額は18,056,757,087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)9,519,535,581円、公社債投信(2月号)7,899,510,703円、公社債投信(3月号)8,208,013,187円、公社債投信(4月号)7,629,474,878円、公社債投信(5月号)6,568,593,720円、公社債投信(6月号)12,321,346,667円、公社債投信(7月号)13,257,669,151円、公社債投信(8月号)8,917,417,643円、公社債投信(9月号)9,246,206,075円、公社債投信(10月号)8,263,612,147円、公社債投信(11月号)9,044,077,013円、公社債投信(12月号)17,619,870,318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 2019年4月20日 至 2020年4月20日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	667,968,154円
受取利息	674,208,389
支払利息	△ 6,240,235
(B) 有価証券売買損益	△ 659,857,167
売買益	3,388,576
売買損	△ 663,245,743
(C) その他費用	△ 1,889,794
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,221,193
(E) 前期繰越損益金	5,972,692,123
(F) 解約差損益金	△ 833,929,430
(G) 追加信託差損益金	326,815,683
(H) 合計(D+E+F+G)	5,471,799,569
次期繰越損益金(H)	5,471,799,569

(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。