

中期国債ファンド

運用報告書（全体版）

（2015年5月29日～2015年11月29日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「中期国債ファンド」の上記期間中に行なわれました決算について、運用状況と分配金などをまとめてご報告いたします。

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。

★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	主として債券への投資により、安定した収益の確保を目的として、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券
分配方針	毎日決算を行ない、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を収益分配金に充当いたします。分配金は、税金を差引いたうえで、毎月最終営業日にまとめて全額自動的に再投資します。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

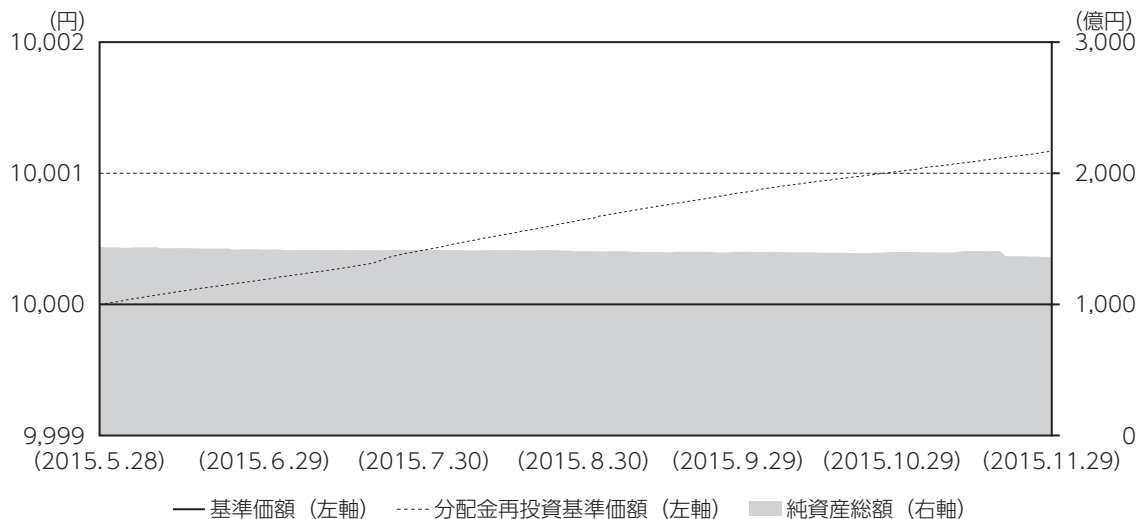
TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

《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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 実際には、分配金は税金を差引いたうえで再投資されます。

■ 基準価額・騰落率

2015年5月28日：10,000円

2015年11月29日：10,000円（既払分配金1円16銭8厘）

騰 落 率：0.01%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

基準価額は10,000円で安定して推移しました。

投資環境について

○国内短期金融市況

当期間を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.00%程度で推移しました。

前期間末における「今後の運用方針」

国債を中心とした運用を行なうことにより資産の安全性を維持しつつ、国債以外の一般債や商業・ペーパー（CP）等にも投資することで、安定した収益の確保にも努めてまいります。

ポートフォリオについて

国債および信用力の高いCPを中心に投資し、資産の流動性と収益の安定性の確保に努めました。

ベンチマークとの差異について

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。

分配金について

当期間中の収益分配金の合計は1万口当たり1円16銭8厘（税込み）となりました。

■各期間における分配率の状況

期 間	年 利 回 り (税込み)
2015年 6 月	0.021%
7 月	0.026%
8 月	0.027%
9 月	0.024%
10月	0.019%
11月	0.018%

(注1) 年利回りは前月最終営業日～当月最終営業日の前日までの分配金合計額に基づいて算出。

(注2) 表中の数値は過去の実績であり、将来を保証するものではありません。

《今後の運用方針》

短期の公社債や短期金融資産を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。

■収益分配金のお知らせ

(2015年5月29日～2015年11月29日)

期 間	1万口 (元本1万円) 当り分配金				
	税 込 み	所 得 税	地 方 税	源 泉 税 合 計	お 手 取 り 額
2015年 6 月	0円19銭	0円02銭9厘	0円00銭9厘	0円03銭8厘	0円15銭2厘
7 月	0円22銭4厘	0円03銭4厘	0円01銭1厘	0円04銭5厘	0円17銭9厘
8 月	0円23銭2厘	0円03銭5厘	0円01銭1厘	0円04銭6厘	0円18銭6厘
9 月	0円20銭3厘	0円03銭1厘	0円01銭	0円04銭1厘	0円16銭2厘
10月	0円15銭9厘	0円02銭4厘	0円00銭7厘	0円03銭1厘	0円12銭8厘
11月	0円16銭	0円02銭4厘	0円00銭8厘	0円03銭2厘	0円12銭8厘

- (注1) 分配金は各月における前月最終営業日～当月最終営業日の前日までの累計です。
 (注2) 所得税には復興特別所得税が含まれます。
 (注3) 上記期間中のお手取り分配金は、各月の最終営業日にみなさまの口座に繰入れて再投資いたしました。
 (注4) 上記期間内に取得の場合には、取得日から各期間の末日までの分配金合計から、源泉税額を差引いた額が再投資額となります。

■資産・負債・元本および基準価額の状況

(2015年11月29日現在)

資				産			負 債	純資産総額	元 本	1万口当り 基準価額
公 社 債		そ の 他 有 価 証 券		コ ー ル ・ ロ ー ン 等 そ の 他 資 産		合 計				
金 額	比 率	金 額	比 率	金 額	比 率	金 額	金 額	金 額	金 額	円
百万円 86,622	% 60.0	百万円 26,997	% 18.7	百万円 30,771	% 21.3	百万円 144,392	百万円 8,202	百万円 136,189	百万円 136,189	円 10,000

- (注1) 比率は投資信託財産総額 (144,392百万円) に対する割合。
 (注2) その他有価証券には現先取引により取得したものを含まれます。
 (注3) 2015年11月29日現在における次期繰越金は11千円です。
 (注4) 単位未満は切捨て。
 ※2015年5月28日現在の元本額は143,667百万円、当作成期間中における追加設定元本額は23,631百万円、同解約元本額は31,110百万円です。
 ※2015年11月29日現在の1口当り純資産額は1,0000円です。

■売買および損益の状況

(2015年5月29日～2015年11月29日)

組 入 有 価 証 券 の 売 買 状 況				先 物 取 引 状 況				損 益 の 状 況		
買 付		売 付		買 建		売 建		運 用 損 益	信 託 報 酬 等	収 益 分 配 金
公 社 債	そ の 他 有 価 証 券	公 社 債	そ の 他 有 価 証 券	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額			
百万円 169,969	百万円 3,056,558	百万円 24,221 (158,340)	百万円 3,027,571 (27,000)	億 円 -	億 円 -	億 円 -	億 円 -	千 円 23,443	千 円 6,986	千 円 16,444
[47,709]	[127,990]	[-]	[127,991]	[-]	[-]	[-]	[-]			

- (注1) 公社債の買付、売付は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)()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2) 組入る有価証券の売買状況には、現先取引に係る金額を含めて表示しております。
 (注3) 組入る有価証券の売買状況および先物取引状況の[]内は、当作成期間中における利害関係人との取引金額。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項に規定される法人等をいいます。なお、当ファンドに係る当作成期間中の利害関係人は、大和証券、東京短資です。
 (注4) 単位未満は切捨て。
 (注5) 2015年11月29日現在における先物取引の取引残高 (評価額) はありません。

中期国債ファンド

■組入資産明細表

(1) 国内 (邦貨建) 公社債 (種類別)

区 分	2015年11月29日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	百万円 86,620 (12,600)	百万円 86,622 (12,602)	% 63.6 (9.3)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 63.6 (9.3)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) ()は、中期国債で内書きです。

(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 国内 (邦貨建) 公社債 (銘柄別)

2015年11月29日現在						
区 分	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	554 国庫短期証券		—	千円 7,170,000	千円 7,169,999	2015/11/30
	555 国庫短期証券		—	17,690,000	17,689,998	2015/12/07
	557 国庫短期証券		—	17,440,000	17,439,998	2015/12/14
	335 2年国債		0.1000	6,000,000	6,000,217	2015/12/15
	93 5年国債		0.5000	2,000,000	2,000,560	2015/12/20
	94 5年国債		0.6000	1,500,000	1,500,510	2015/12/20
	501 国庫短期証券		—	10,000	10,000	2015/12/21
	559 国庫短期証券		—	4,410,000	4,409,997	2015/12/21
	563 国庫短期証券		—	2,000,000	1,999,999	2016/01/18
	507 国庫短期証券		—	1,300,000	1,300,000	2016/01/20
	566 国庫短期証券		—	12,000,000	11,999,992	2016/02/01
	567 国庫短期証券		—	12,000,000	11,999,991	2016/02/08
	340 2年国債		0.1000	3,100,000	3,101,387	2016/05/15
合 計	銘 柄 数 金 額	13銘柄		86,620,000	86,622,652	

(注) 単位未満は切捨て。