

# 公社債投信 (9月号)

## 運用報告書(全体版) 第62期

(決算日 2023年9月19日)

(作成対象期間 2022年9月21日~2023年9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9月22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)	税込み 分配金	騰落 中率			
	円	円	%	%	%	百万円
58期末(2019年9月19日)	9,997	0.00	0.0	65.7	—	9,913
59期末(2020年9月23日)	9,997	0.00	0.0	52.6	—	9,370
60期末(2021年9月21日)	9,998	0.00	0.0	54.8	—	8,900
61期末(2022年9月20日)	9,998	0.00	0.0	75.3	—	8,482
62期末(2023年9月19日)	10,000	1.84	0.0	70.4	—	7,970

(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。

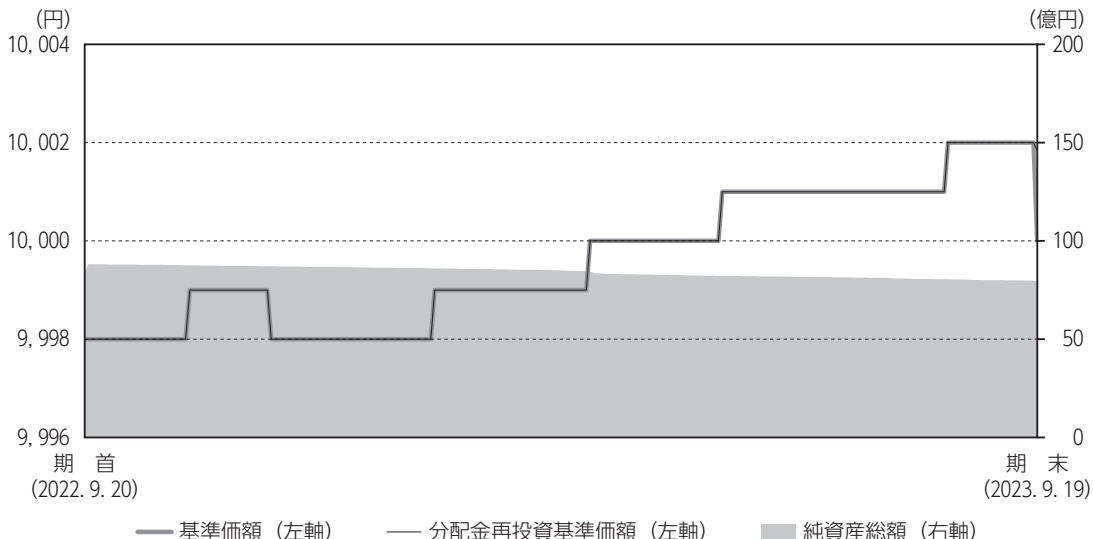
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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：9,998円

期末：10,000円（分配金1円84銭）

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、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

公社債投信（9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) 2022年 9月20日	9,998	—	75.3	—
9月末	9,998	0.0	73.7	—
10月末	9,999	0.0	75.0	—
11月末	9,999	0.0	76.9	—
12月末	9,998	0.0	68.8	—
2023年 1月末	9,998	0.0	70.5	—
2月末	9,999	0.0	73.5	—
3月末	9,999	0.0	74.6	—
4月末	10,000	0.0	80.7	—
5月末	10,001	0.0	82.9	—
6月末	10,001	0.0	82.3	—
7月末	10,001	0.0	80.0	—
8月末	10,002	0.0	80.8	—
(期末) 2023年 9月19日	10,001.84	0.0	70.4	—

(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

（2022. 9. 21 ~ 2023. 9. 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

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

（2022. 9. 21 ~ 2023. 9. 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1円84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。

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可能性があります。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 (2022. 9. 21~2023. 9. 19)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	0円	0.003%	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10,000円です。</b>
（投 信 会 社）	(0)	(0.001)	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）	(0)	(0.002)	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）	(0)	(0.000)	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	0.003	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
合 計	1	0.006	

(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。

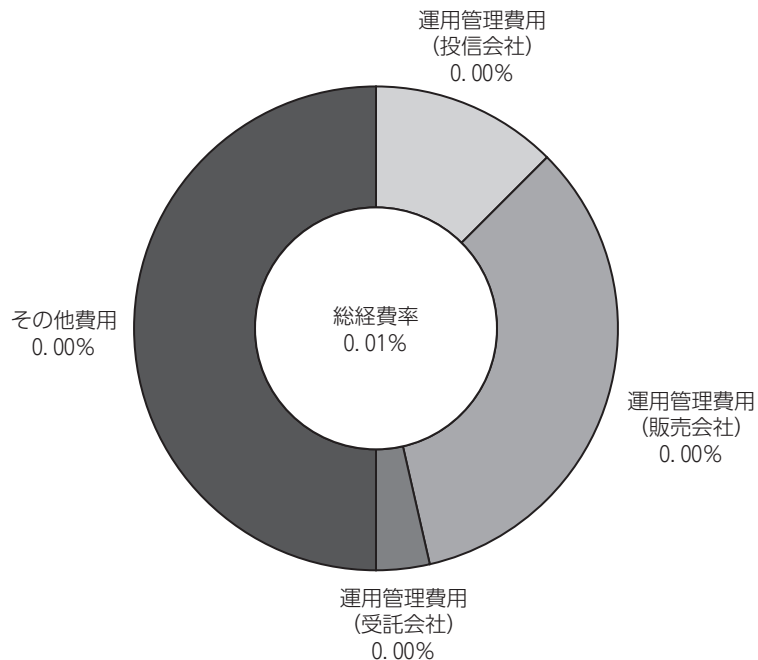
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2022年9月21日から2023年9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	312,279	326,738	799,822	837,065

(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

(2022年9月21日から2023年9月19日まで)

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	83,771	36,885	44.0	—	—	—
その他有価証券	69,891	—	—	—	—	—
コール・ローン	2,325,533	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合8.1%

※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

(2022年9月21日から2023年9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	2,700

(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	8,067,801	7,580,258	7,935,014

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年9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	7,935,014	99.5
コール・ローン等、その他	42,096	0.5
投資信託財産総額	7,977,111	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 公社債投信（9月号）

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A)資産</b>	<b>7,977,111,557円</b>
コール・ローン等	39,972,223
公社債投信マザーファンド（評価額）	7,935,014,719
未収入金	2,124,615
<b>(B)負債</b>	<b>6,271,459</b>
未払収益分配金	1,466,634
未払解約金	4,475,841
未払信託報酬	238,841
その他未払費用	90,143
<b>(C)純資産総額（A－B）</b>	<b>7,970,840,098</b>
元本	7,970,839,561
次期繰越損益金	537
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>7,970,839,561口</b>
1万口当り基準価額（C／D）	10,000円

\* 期首における元本額は8,484,195,319円、当作成期間中における追加設定元本額は330,215,805円、同解約元本額は843,571,563円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,000円です。

### ■損益の状況

当期 自 2022年9月21日 至 2023年9月19日

項 目	当 期
<b>(A)受取利息等収益</b>	<b>△ 18,752円</b>
受取利息	15
支払利息	△ 18,767
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>4,001,441</b>
売買益	4,001,442
売買損	△ 1
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 423,507</b>
<b>(D)当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>3,559,182</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>△ 2,046,213</b>
<b>(F)解約差損益金</b>	<b>△ 1,533,203</b>
<b>(G)追加信託差損益金</b>	<b>1,487,405</b>
<b>(H)合計（D＋E＋F＋G）</b>	<b>1,467,171</b>
<b>(I)収益分配金</b>	<b>△ 1,466,634</b>
次期繰越損益金（H＋I）	537

(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）		
源 泉 税	所得税（分配金の15.315%）	0円28銭1厘
	地方税（分配金の5%）	0円09銭2厘
お 手 取 額		1円46銭7厘
非課税制度ご利用の方のお手取額		1円84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（9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（2023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（2023年9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

（2022年9月21日から2023年9月19日まで）

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
22 リソナホールデイン 0.14% 2024/7/19	3,002,670		
83 東海旅客鉄道 0.001% 2023/9/19	2,999,590		
75 西日本高速道 0.05% 2024/5/27	2,700,000		
8 日本電産 0.1% 2024/7/19	2,500,990		
1 日本製鉄 0.14% 2024/6/20	2,001,925		
12 プリヂストン 0.13% 2024/4/19	1,901,672		
11 ヤフー 0.18% 2024/7/31	1,900,355		
10 プリヂストン 0.2% 2024/4/19	1,801,782		
20 パナソニック 0.08% 2023/12/22	1,800,130		
152三菱東京 UFJBK 0.77% 2024/1/23	1,708,704		

（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、2023年9月19日現在における公社債投信マザーファンド（95,937,697千円）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	2023年9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	4,600,000	4,605,914	4.6	—	—	—	4.6
特殊債券（除く金融債券）	1,857,000	1,869,060	1.9	—	—	—	1.9
金融債券	800,000	800,215	0.8	—	—	—	0.8
普通社債券	63,720,000	63,771,291	63.5	—	—	—	63.5
合 計	70,977,000	71,046,481	70.7	—	—	—	70.7

（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)

2023年9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	25-1 相模原市	0.6900	300,000	300,005	2023/09/20
	127 共同発行地方	0.6800	500,000	500,330	2023/10/25
	128 共同発行地方	0.6600	100,000	100,117	2023/11/24
	25-2 島根県公債	0.6700	200,000	200,244	2023/11/27
	25-16 愛知県公債	0.6650	150,000	150,184	2023/11/28
	25-1 佐賀県公債	0.6500	1,050,000	1,051,283	2023/11/29
	25-1 高知県公債	0.6500	500,000	500,611	2023/11/29
	726 東京都公債	0.7300	150,000	150,267	2023/12/20
	727 東京都公債	0.7200	1,400,000	1,402,447	2023/12/20
	728 東京都公債	0.6500	150,000	150,237	2023/12/20
	129 共同発行地方	0.7100	100,000	100,184	2023/12/25
	種別小計 銘柄数	11銘柄			
金額			4,600,000	4,605,914	
特殊債券 (除く金融債券)	113 道路機構	0.7950	100,000	100,002	2023/09/20
	F101地方公共団体	1.2200	100,000	100,532	2024/03/06
	347 東京交通債	2.0500	357,000	360,279	2024/03/08
	F54 地方公共団体	1.5880	200,000	201,542	2024/03/19
	F92 地方公共団体	1.2590	200,000	201,208	2024/03/19
	F106地方公共団体	1.2590	900,000	905,494	2024/03/19
種別小計 銘柄数	6銘柄				
金額			1,857,000	1,869,060	
金融債券	い823 利付商工債	0.1700	400,000	400,172	2023/12/27
	251 利付商工債	0.0500	400,000	400,043	2023/12/27
種別小計 銘柄数	2銘柄				
金額			800,000	800,215	
普通社債券	2 トヨタ紡織	0.7140	200,000	200,003	2023/09/20
	16 パナソニック	0.3000	2,500,000	2,500,018	2023/09/20
	32 ソニー	0.2800	600,000	600,004	2023/09/20
	10 NTT ファイナンス	0.7500	100,000	100,002	2023/09/20
	19 NTT ファイナンス	0.7300	300,000	300,006	2023/09/20
	521 関西電力	0.1800	300,000	300,001	2023/09/20
	53 日本電気	0.2600	100,000	100,001	2023/09/21
	14 セイコーエプソン	0.2700	200,000	200,002	2023/09/21
	487 東北電力	0.1700	500,000	500,013	2023/09/25
	35 西日本旅客鉄	0.8360	100,000	100,018	2023/09/27
	26 フランス相互信用BK	0.4430	1,000,000	1,000,049	2023/10/12
	21 フランス相互信用BK	0.3000	800,000	799,901	2023/10/13
	13 アサヒグループHD	0.0010	400,000	399,994	2023/10/13

2023年9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	
普通社債券	157 東日本旅客鉄	0.0010	100,000	99,999	2023/10/20
	47 住友商事	0.8580	400,000	400,299	2023/10/23
	23 ニチレイ	0.1900	1,200,000	1,200,197	2023/10/25
	44 三菱 UFJ リース	0.1500	600,000	600,032	2023/10/25
	523 関西電力	0.1800	100,000	100,015	2023/10/25
	378 中国電力	1.0040	1,300,000	1,301,226	2023/10/25
	304 北陸電力	0.9890	200,000	200,188	2023/10/25
	504 東北電力	0.1600	800,000	800,108	2023/10/25
	61 三井不動産	0.0900	500,000	500,044	2023/10/30
	16 三井住友 TB	0.1000	400,000	400,023	2023/11/02
	19 デンソー	0.0010	1,500,000	1,499,747	2023/11/20
	23 KDDI	0.1100	200,000	200,034	2023/11/22
	175 オリックス	1.0640	100,000	100,183	2023/11/24
	317 北海道電力	1.1390	200,000	200,400	2023/11/24
	7 野村総合研究所	0.0100	900,000	899,887	2023/11/27
	21 三井住友 F&L	0.1800	1,200,000	1,200,135	2023/11/27
	11 キリンホールディングス	0.1200	100,000	100,018	2023/12/06
	10 旭化成	0.1000	400,000	400,073	2023/12/06
	8 ヤフー	0.2000	100,000	99,995	2023/12/06
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	0.0250	1,000,000	999,995	2023/12/07
	13 横浜ゴム	0.2500	200,000	200,068	2023/12/08
	94 住友不動産	0.9680	300,000	300,578	2023/12/12
	16 日立製作所	0.8130	700,000	701,172	2023/12/13
	13 セブンアンドアイ	0.0600	800,000	800,077	2023/12/20
	7 LIXIL グループ	0.8020	200,000	200,351	2023/12/20
	13 セブン銀行	0.1600	100,000	100,007	2023/12/20
	20 KDDI	0.8030	900,000	901,707	2023/12/20
	20 パナソニック	0.0800	1,800,000	1,800,069	2023/12/22
	10 AUST・NZ 銀行	0.2930	500,000	500,310	2024/01/23
	152 三菱東京 UFJ BK	0.7700	1,700,000	1,704,334	2024/01/23
	13 オリエンタルランド	0.1200	1,500,000	1,500,465	2024/01/25
10 日本ハム	0.1500	1,000,000	1,000,290	2024/02/20	
2 ユニー・ファミリーマート	0.2400	800,000	800,571	2024/02/22	
2 伊藤園	0.2200	700,000	700,397	2024/02/23	
177 オリックス	0.9500	100,000	100,363	2024/02/27	
1 大塚ホールディングス	0.1200	200,000	200,082	2024/03/07	
23 オリオンパス	0.2700	200,000	200,155	2024/03/07	
24 味の素	0.1900	300,000	300,200	2024/03/08	
2 リクルートHD	0.2200	1,600,000	1,601,238	2024/03/08	
15 三菱倉庫	0.7340	800,000	802,585	2024/03/12	
21 ニコン	0.8640	400,000	401,462	2024/03/14	

2023年9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	
	65 三井不動産	0.1600	100,000	100,061	2024/03/14
	55 東日本高速道	0.0700	1,000,000	1,000,195	2024/03/19
	22 西日本高速道	0.7440	100,000	100,355	2024/03/19
	16 トヨタ自動車	0.6450	1,100,000	1,103,404	2024/03/19
	53 日立キャピタル	0.8150	300,000	301,116	2024/03/19
	14 東海旅客鉄道	2.2000	200,000	202,132	2024/03/19
	12 ドンキホーテHD	0.3900	200,000	200,299	2024/03/21
	10 プリヂストーン	0.2000	1,800,000	1,801,643	2024/04/19
	12 プリヂストーン	0.1300	1,900,000	1,900,975	2024/04/19
	40 リコーリース	0.0400	600,000	599,965	2024/04/19
	156三菱東京UFJBK	0.6950	100,000	100,391	2024/04/22
	50 住友商事	0.7690	100,000	100,418	2024/04/23
	5 ヒューリック	0.9490	500,000	502,665	2024/04/24
	527 関西電力	0.2800	100,000	100,135	2024/04/25
	381 中国電力	0.9530	200,000	201,061	2024/04/25
	26 KDDI	0.1300	1,700,000	1,700,970	2024/04/26
	75 西日本高速道	0.0500	2,700,000	2,699,975	2024/05/27
	27 JFE ホールディングス	0.1700	1,500,000	1,501,059	2024/05/27
	12 小松製作所	0.1100	1,700,000	1,700,830	2024/06/06
	98 住友不動産	0.8840	100,000	100,606	2024/06/10
	10 日本特殊陶業	0.1100	1,600,000	1,600,892	2024/06/20
	1 日本製鉄	0.1400	2,000,000	2,001,464	2024/06/20
	66 日立キャピタル	0.2600	100,000	100,142	2024/06/20
	40 電源開発	0.8890	100,000	100,615	2024/06/20
	7 ヒューリック	0.2000	500,000	500,570	2024/06/25
	2 サントリー食品	0.7000	100,000	100,504	2024/06/26
	1 三菱UFJFG 劣後	0.9400	300,000	301,273	2024/06/26
	68 三菱UFJ リース	0.1500	400,000	400,210	2024/07/11
	1 みずほ FG 劣後	0.9500	1,200,000	1,204,472	2024/07/16
	31 東レ	0.2500	300,000	300,395	2024/07/19
	8 日本電産	0.1000	2,500,000	2,500,361	2024/07/19
	22 リソナホールディング	0.1400	3,000,000	3,001,405	2024/07/19
	102東日本旅客鉄	0.6300	200,000	201,003	2024/07/25
	11 ヤフー	0.1800	1,900,000	1,900,307	2024/07/31
	482 九州電力	0.1700	320,000	320,290	2024/08/23
種別小計	89銘柄				
金 額			63,720,000	63,771,291	
合 計	108銘柄				
金 額			70,977,000	71,046,481	

(注) 単位未満は切捨て。

### (3) 国内その他有価証券

	2023年9月19日現在	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内短期社債等	12,256,119	<12.2>

(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22期 (決算日 2023年4月19日)

(作成対象期間 2022年4月20日～2023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。

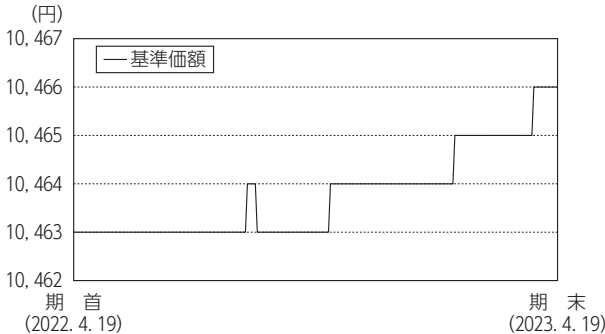
## 大和アセットマネジメント

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	%		
(期首) 2022年 4月19日	10,463	—	62.5	—
4月末	10,463	0.0	64.5	—
5月末	10,463	0.0	74.1	—
6月末	10,463	0.0	71.8	—
7月末	10,463	0.0	73.8	—
8月末	10,464	0.0	70.6	—
9月末	10,463	0.0	74.1	—
10月末	10,464	0.0	75.3	—
11月末	10,464	0.0	77.3	—
12月末	10,464	0.0	69.1	—
2023年 1月末	10,464	0.0	70.9	—
2月末	10,465	0.0	73.8	—
3月末	10,465	0.0	75.0	—
(期末) 2023年 4月19日	10,466	0.0	77.0	—

- (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：10,463円 期末：10,466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」

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

(2022年4月20日から2023年4月19日まで)

国 内		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
	地方債証券	7,275,505	— ( 17,072,350)
	特殊債券	14,600,863	— ( 31,450,000)
	社債券	86,488,019	— ( 48,846,000)

- (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。

# 公社債投信マザーファンド

## (2) その他有価証券

(2022年4月20日から2023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	83,922,867	( 107,703,000)

(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

(2022年4月20日から2023年4月19日まで)

当			期		
買付			売付		
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
64	ホンダファイナンス 0.001% 2023/9/19	3,599,376			
83	東海旅客鉄道 0.001% 2023/9/19	2,999,590			
18	大阪瓦斯 1.47% 2022/12/20	2,420,760			
16	パナソニック 0.3% 2023/9/20	2,405,916			
1	野村ホールディングス 0.3% 2023/9/4	2,302,853			
12	ウエストパツク BK 0.32% 2023/7/6	2,302,047			
229	住宅支援機構 0.06% 2023/3/20	2,300,920			
	SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO LTD 0.015% 2023/5/18 (ユーロ円債)	2,000,000			
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC 0.02% 2023/6/14 (ユーロ円債)	2,000,000			
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC 0.02% 2023/7/12 (ユーロ円債)	2,000,000			

(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) 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	4,700,000	4,718,895	4.6	—	—	—	4.6			
特殊債券(除く金融債券)	2,857,000	2,869,504	2.8	—	—	—	2.8			
金融債券	4,000,000	4,000,944	3.9	—	—	—	3.9			
普通社債券	67,500,000	67,556,784	65.7	—	—	—	65.7			
合計	79,057,000	79,146,128	77.0	—	—	—	77.0			

(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	124 共同発行地方	0.9100	100,000	100,237	2023/07/25	
	25-1 相模原市	0.6900	300,000	300,845	2023/09/20	
	127 共同発行地方	0.6800	500,000	501,735	2023/10/25	
	128 共同発行地方	0.6600	100,000	100,388	2023/11/24	
	25-2 島根県公債	0.6700	200,000	200,787	2023/11/27	
	25-16 愛知県公債	0.6650	150,000	150,588	2023/11/28	
	25-1 佐賀県公債	0.6500	1,050,000	1,054,049	2023/11/29	
	25-1 高知県公債	0.6500	500,000	501,928	2023/11/29	
	726 東京都公債	0.7300	150,000	150,712	2023/12/20	
	727 東京都公債	0.7200	1,400,000	1,406,516	2023/12/20	
	728 東京都公債	0.6500	150,000	150,632	2023/12/20	
	129 共同発行地方	0.7100	100,000	100,474	2023/12/25	
種別小計 銘柄数	12銘柄					
金額			4,700,000	4,718,895		
特殊債券 (除く金融債券)	133 住宅支援機構	0.8280	1,000,000	1,000,652	2023/05/19	
	110 道路機構	0.9400	100,000	100,154	2023/06/20	
	112 道路機構	0.8500	300,000	300,416	2023/06/20	
	19 沖縄振興開発	0.8680	100,000	100,146	2023/06/20	
	22 沖縄振興開発	0.0400	300,000	300,017	2023/06/20	
	50 地方公共団体	0.9220	300,000	300,724	2023/07/28	
	113 道路機構	0.7950	100,000	100,324	2023/09/20	
	F101地方公共団体	1.2200	100,000	101,014	2024/03/06	
	347 東京交通債	2.0500	357,000	363,213	2024/03/08	
	F54 地方公共団体	1.5880	200,000	202,838	2024/03/19	
	種別小計 銘柄数	10銘柄				
	金額			2,857,000	2,869,504	
金融債券	い815 利付商工債	0.1700	100,000	100,002	2023/04/27	
	243 利付商工債	0.1300	900,000	900,015	2023/04/27	
	343 信金中金	0.1100	1,000,000	1,000,197	2023/06/27	
	247 利付商工債	0.0700	1,200,000	1,200,181	2023/08/25	
	い823 利付商工債	0.1700	400,000	400,437	2023/12/27	
	251 利付商工債	0.0500	400,000	400,109	2023/12/27	
	種別小計 銘柄数	6銘柄				
金額			4,000,000	4,000,944		
普通社債券	508 中部電力	0.1800	400,000	400,012	2023/04/25	
	397 中国電力	0.1800	1,100,000	1,100,031	2023/04/25	
	SUMITOMO MITSUI FINANCE & LEASING CO.LTD	0.0150	2,000,000	2,000,000	2023/05/18	
	520 東北電力	0.0400	1,100,000	1,100,029	2023/05/25	
	6 ロイズ・バンキングG	0.6500	1,200,000	1,200,291	2023/05/30	
	5 サントリーホールディング	0.1500	200,000	200,026	2023/06/02	
	5 ファーストリテイリング	0.1100	600,000	600,083	2023/06/06	
	3 クレディ・アグリコル	0.6540	1,400,000	1,400,192	2023/06/08	
	15 クレディ・アグリコル	0.2040	100,000	99,979	2023/06/08	
	15 ZHD	0.3500	1,400,000	1,400,455	2023/06/09	
	5 九州旅客鉄道	0.0200	600,000	600,014	2023/06/09	
	8 日本特殊陶業	0.1100	100,000	100,015	2023/06/14	

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	
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	0.0200	2,000,000	2,000,000	2023/06/14
	13 BPCE S. A.	0.2800	500,000	500,023	2023/06/16
	12 YKK	0.0800	100,000	100,007	2023/06/16
	14 旭化成	0.0100	100,000	99,999	2023/06/19
	62 ホンダファイナンス	0.0100	100,000	99,997	2023/06/19
	5 花王	0.0800	400,000	400,048	2023/06/20
	5 楽天	0.2500	200,000	199,964	2023/06/23
	499 中部電力	1.1940	500,000	501,034	2023/06/23
	253 四国電力	1.0000	100,000	100,172	2023/06/23
	12 ウェストパツク BK	0.3200	2,300,000	2,300,437	2023/07/06
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	0.0200	2,000,000	1,999,930	2023/07/12
	6 日揮 HD	0.0300	600,000	599,998	2023/07/14
	10 日本通運	0.1200	100,000	100,022	2023/07/14
	11 LIXIL グループ	0.0100	400,000	399,970	2023/07/18
	15ナショナルオーストラリアBK	0.3250	1,400,000	1,400,357	2023/07/19
	20 積水ハウス	0.1100	400,000	400,099	2023/07/20
	19 リゼナホールディング	0.1700	300,000	300,101	2023/07/21
	42 三菱UFJ リース	0.1500	100,000	100,024	2023/07/25
	48 京成電鉄	1.0040	100,000	100,255	2023/07/25
	5 ソフトバンク	0.1000	700,000	699,979	2023/07/28
	513 中部電力	0.1400	600,000	600,248	2023/08/25
	505 関西電力	0.2400	200,000	200,152	2023/08/25
	377 中国電力	1.1210	1,200,000	1,204,576	2023/08/25
	467 九州電力	0.1800	1,000,000	1,000,551	2023/08/25
	18 東急不動産 HD	0.1800	200,000	200,115	2023/08/30
	77 アコム	0.2740	1,300,000	1,300,583	2023/08/30
	8 関西高速鉄道	0.8610	100,000	100,300	2023/08/30
	1 野村ホールディングス	0.3000	2,300,000	2,300,069	2023/09/04
	33 リコーリース	0.1900	900,000	900,524	2023/09/07
	98 丸紅	1.0960	100,000	100,382	2023/09/08
	21 大和ハウス	0.0010	1,000,000	999,887	2023/09/15
	4 第一三共	0.8460	1,000,000	1,003,349	2023/09/15
51 ホンダファイナンス	0.1000	1,400,000	1,400,464	2023/09/19	
64 ホンダファイナンス	0.0010	3,600,000	3,599,264	2023/09/19	
83 東海旅客鉄道	0.0010	3,000,000	2,999,688	2023/09/19	
2 トヨタ紡織	0.7140	200,000	200,525	2023/09/20	
16 パナソニック	0.3000	2,400,000	2,402,652	2023/09/20	
32 ソニー	0.2800	600,000	600,577	2023/09/20	
10 NTT ファイナンス	0.7500	100,000	100,305	2023/09/20	
19 NTT ファイナンス	0.7300	300,000	300,896	2023/09/20	
521 関西電力	0.1800	300,000	300,213	2023/09/20	
53 日本電気	0.2600	100,000	100,070	2023/09/21	
14 セイコーエプソン	0.2700	200,000	200,182	2023/09/21	
487 東北電力	0.1700	500,000	500,344	2023/09/25	
35 西日本旅客鉄	0.8360	100,000	100,359	2023/09/27	
26 フランス相互信用 BK	0.4430	1,000,000	1,000,378	2023/10/12	
21 フランス相互信用 BK	0.3000	800,000	799,270	2023/10/13	
13 アサヒグループ HD	0.0010	400,000	399,963	2023/10/13	
157 東日本旅客鉄	0.0010	100,000	99,995	2023/10/20	

# 公社債投信マザーファンド

		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	
	23 ニチレイ	0.1900	1,200,000	1,201,033	2023/10/25
	44 三菱UFJリース	0.1500	600,000	600,169	2023/10/25
	523 関西電力	0.1800	100,000	100,081	2023/10/25
	378 中国電力	1.0040	1,300,000	1,306,434	2023/10/25
	304 北陸電力	0.9890	200,000	200,991	2023/10/25
	504 東北電力	0.1600	800,000	800,570	2023/10/25
	61 三井不動産	0.0900	500,000	500,210	2023/10/30
	19 デンソー	0.0010	1,500,000	1,499,125	2023/11/20
	23 KDDI	0.1100	200,000	200,117	2023/11/22
	175 オリックス	1.0640	100,000	100,608	2023/11/24
	317 北海道電力	1.1390	200,000	201,328	2023/11/24
	7 野村総合研究所	0.0100	900,000	899,639	2023/11/27
	21 三井住友F&L	0.1800	1,200,000	1,200,435	2023/11/27
	8 ヤフー	0.2000	100,000	99,987	2023/12/06
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	0.0250	1,000,000	999,987	2023/12/07
	13 横浜ゴム	0.2500	200,000	200,200	2023/12/08
	94 住友不動産	0.9680	300,000	301,632	2023/12/12
	16 日立製作所	0.8130	700,000	703,281	2023/12/13
	7 LIXIL グループ	0.8020	200,000	200,935	2023/12/20
	13 セブン銀行	0.1600	100,000	100,019	2023/12/20
	20 KDDI	0.8030	900,000	904,545	2023/12/20
	20 パナソニック	0.0800	1,300,000	1,300,000	2023/12/22
	10 日本ハム	0.1500	1,000,000	1,000,577	2024/02/20
	2 ユニー・ファミリーマート	0.2400	800,000	801,131	2024/02/22
	2 伊藤園	0.2200	700,000	700,787	2024/02/23
	177 オリックス	0.9500	100,000	100,709	2024/02/27
	1 大塚ホールディングス	0.1200	200,000	200,156	2024/03/07
	23 オリジナル	0.2700	200,000	200,295	2024/03/07
	24 味の素	0.1900	300,000	300,379	2024/03/08
	2 リクルートHD	0.2200	1,300,000	1,301,880	2024/03/08
	15 三菱倉庫	0.7340	500,000	502,988	2024/03/12
	21 ニコン	0.8640	400,000	402,727	2024/03/14
	22 西日本高速道	0.7440	100,000	100,653	2024/03/19
	16 トヨタ自動車	0.6450	200,000	201,103	2024/03/19
	53 日立キャピタル	0.8150	300,000	302,054	2024/03/19
	12 ドンキホーテHD	0.3900	200,000	200,548	2024/03/21
種別小計	銘柄数				
	97銘柄				
金額			67,500,000	67,556,784	
合計	銘柄数				
	125銘柄				
金額			79,057,000	79,146,128	

(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 12,088,451	% <11.8>

(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。

## ■投資信託財産の構成

2023年4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 79,146,128	% 77.0
その他有価証券	12,088,778	11.8
コール・ローン等、その他	11,557,048	11.2
投資信託財産総額	102,791,954	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

2023年4月19日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>102,791,954,664円</b>
コール・ローン等	11,500,396,808
その他有価証券（評価額）	12,088,778,495
地方債証券（評価額）	4,718,895,568
特殊債券（評価額）	6,870,448,345
社債券（評価額）	67,556,784,180
未収利息	48,822,894
前払費用	7,828,374
<b>(B) 負債</b>	<b>33,006,593</b>
未払解約金	33,006,593
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>102,758,948,071</b>
元本	98,185,177,554
次期繰越損益金	4,573,770,517
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>98,185,177,554口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	10,466円

\* 期首における元本額は104,701,222,894円、当作成期間中における追加設定元本額は4,979,595,751円、同解約元本額は11,495,641,091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）	7,895,547,743円
公社債投信（2月号）	6,663,661,184円
公社債投信（3月号）	6,946,551,362円
公社債投信（4月号）	6,168,953,117円
公社債投信（5月号）	5,393,052,611円
公社債投信（6月号）	10,401,172,101円
公社債投信（7月号）	10,607,895,864円
公社債投信（8月号）	7,496,895,545円
公社債投信（9月号）	7,887,055,794円
公社債投信（10月号）	6,743,894,623円
公社債投信（11月号）	7,920,765,201円
公社債投信（12月号）	14,059,732,409円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,466円です。

■損益の状況

当期 自 2022年4月20日 至 2023年4月19日

項 目	当 期
<b>(A) 受取利息等収益</b>	<b>293,444,436円</b>
受取利息	296,605,971
支払利息	△ 3,161,535
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 265,178,559</b>
売買益	4,018,859
売買損	△ 269,197,418
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 994,305</b>
<b>(D) 当期損益金（A + B + C）</b>	<b>27,271,572</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>4,848,902,537</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 533,228,761</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>230,825,169</b>
<b>(H) 合計（D + E + F + G）</b>	<b>4,573,770,517</b>
次期繰越損益金（H）	4,573,770,517

(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。