

# 公社債投信

## (3月号)

### 運用報告書(全体版)

#### 第64期

(決算日 2025年3月19日)  
(作成対象期間 2024年3月20日～2025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3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

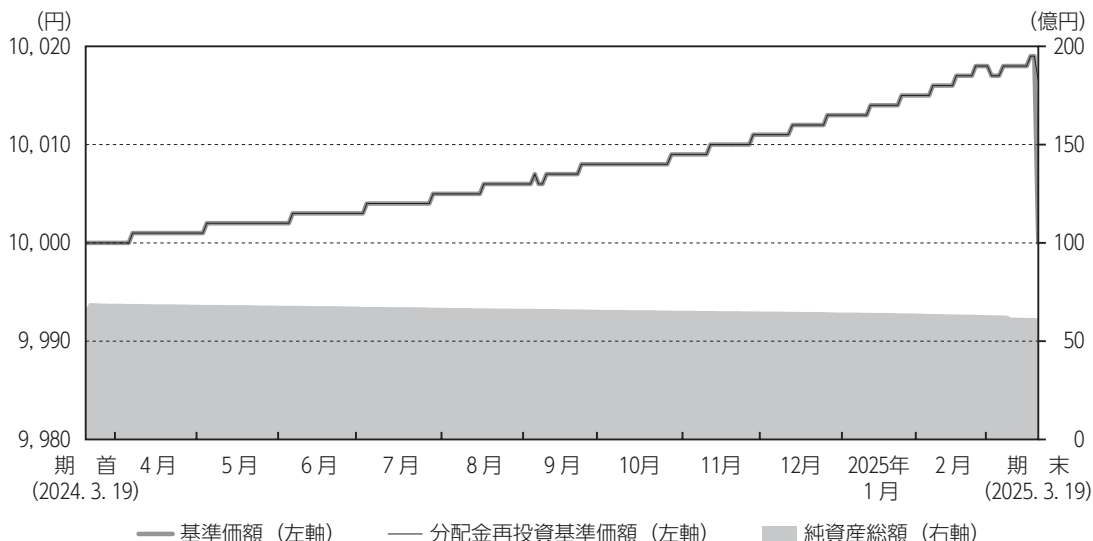
| 決 算 期              | 基 準 価 額 |         |           | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 券 先 物 率<br>比 | 純 資 産 額 |
|--------------------|---------|---------|-----------|------------------|----------------|---------|
|                    | (分配落)   | 税 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                  |                |         |
|                    | 円       | 円       | %         | %                | %              | 百万円     |
| 60期末（2021年 3 月19日） | 9,999   | 0.00    | 0.0       | 53.2             | —              | 7,915   |
| 61期末（2022年 3 月22日） | 9,999   | 0.00    | 0.0       | 57.2             | —              | 7,511   |
| 62期末（2023年 3 月20日） | 10,000  | 0.27    | 0.0       | 73.4             | —              | 7,072   |
| 63期末（2024年 3 月19日） | 10,000  | 4.69    | 0.0       | 81.0             | —              | 6,642   |
| 64期末（2025年 3 月19日） | 10,000  | 16.47   | 0.2       | 87.7             | —              | 6,159   |

（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16円47銭）

騰落率：0.2%（分配金込み）

### 基準価額の主な変動要因

主に利息収入により、基準価額は上昇しました。

公社債投信（3月号）

| 年 月 日            | 基 準 価 額   | 騰 落 率 | 公 社 債 率<br>組 入 比 | 債 券 先 物 率<br>比 |
|------------------|-----------|-------|------------------|----------------|
|                  |           |       |                  |                |
|                  | 円         | %     | %                | %              |
| （期首）2024年 3 月19日 | 10,000    | —     | 81.0             | —              |
| 3 月末             | 10,000    | 0.0   | 85.5             | —              |
| 4 月末             | 10,001    | 0.0   | 80.8             | —              |
| 5 月末             | 10,002    | 0.0   | 76.9             | —              |
| 6 月末             | 10,003    | 0.0   | 77.4             | —              |
| 7 月末             | 10,005    | 0.1   | 68.5             | —              |
| 8 月末             | 10,006    | 0.1   | 68.8             | —              |
| 9 月末             | 10,008    | 0.1   | 57.4             | —              |
| 10月末             | 10,009    | 0.1   | 76.3             | —              |
| 11月末             | 10,011    | 0.1   | 71.8             | —              |
| 12月末             | 10,013    | 0.1   | 70.7             | —              |
| 2025年 1 月末       | 10,015    | 0.2   | 76.4             | —              |
| 2 月末             | 10,018    | 0.2   | 77.8             | —              |
| （期末）2025年 3 月19日 | 10,016.47 | 0.2   | 87.7             | —              |

（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

（2024. 3. 20 ～ 2025. 3. 19）

### 国内債券市況

日銀による政策金利の引き上げを受けて、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

（2024. 3. 20 ～ 2025. 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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は16円47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

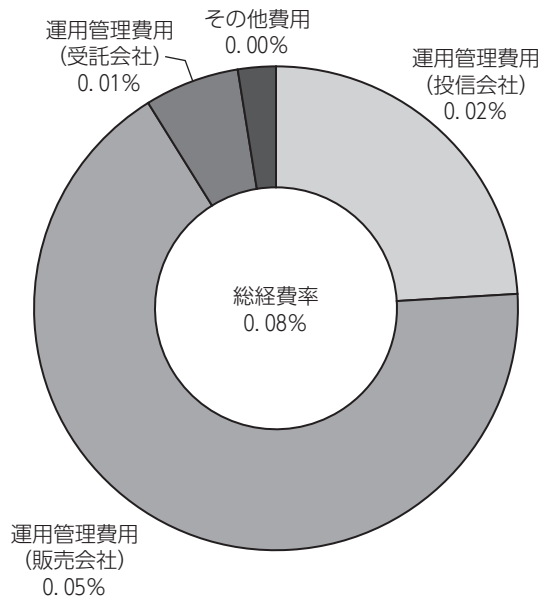
| 項 目       | 当 期<br>(2024. 3. 20～2025. 3. 19) |         | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|----------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                              | 比 率     |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 8円                               | 0.077%  | 信託報酬＝1万口当り元本×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は10,008円です。                           |
| （投 信 会 社） | (2)                              | (0.019) | 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） | (5)                              | (0.053) | 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） | (1)                              | (0.005) | 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<br>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<br>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                                         |
| （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       | 8                                | 0.079   |                                                                         |

- (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0.08%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

(2024年3月20日から2025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 | 276,735 | 289,769 | 740,300 | 775,951 |

(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

(2024年3月20日から2025年3月19日まで)

| 決 算 期   | 当 期       |                          |      |           |                          |   |
|---------|-----------|--------------------------|------|-----------|--------------------------|---|
| 区 分     | 買付額等<br>A | うち 利 害<br>関係人との<br>取引状況B |      | 売付額等<br>C | うち 利 害<br>関係人との<br>取引状況D |   |
|         |           | B/A                      |      |           | D/C                      |   |
|         | 百万円       | 百万円                      | %    | 百万円       | 百万円                      | % |
| 公社債     | 85,162    | 32,166                   | 37.8 | —         | —                        | — |
| その他有価証券 | 21,985    | —                        | —    | —         | —                        | — |
| コール・ローン | 4,480,758 | —                        | —    | —         | —                        | — |

(注) 平均保有割合7.1%

※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) 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 | 6,321,390 | 5,857,825 | 6,146,615 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025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 | 6,146,615 | 99.4  |
| コール・ローン等、その他 | 37,082    | 0.6   |
| 投資信託財産総額     | 6,183,698 | 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

2025年3月19日現在

| 項 目               | 当 期 末          |
|-------------------|----------------|
| (A) 資産            | 6,183,698,645円 |
| コール・ローン等          | 32,093,873     |
| 公社債投信マザーファンド（評価額） | 6,146,615,922  |
| 未収入金              | 4,988,850      |
| (B) 負債            | 23,755,821     |
| 未払収益分配金           | 10,145,419     |
| 未払解約金             | 10,727,334     |
| 未払信託報酬            | 2,812,616      |
| その他未払費用           | 70,452         |
| (C) 純資産総額（A－B）    | 6,159,942,824  |
| 元本                | 6,159,938,818  |
| 次期繰越損益金           | 4,006          |
| (D) 受益権総口数        | 6,159,938,818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6,642,895,176円、当作成期間中における追加設定元本額は297,274,700円、同解約元本額は780,231,058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 2024年 3月20日 至 2025年 3月19日

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (A)受取利息等収益           | 70,102円      |
| 受取利息                 | 70,102       |
| (B)有価証券売買損益          | 13,670,317   |
| 売買益                  | 13,670,317   |
| (C)信託報酬等             | △ 2,958,067  |
| (D)当期損益金（A + B + C）  | 10,782,352   |
| (E)前期繰越損益金           | 2,649        |
| (F)解約差損益金            | △ 660,928    |
| (G)追加信託差損益金          | 25,352       |
| (H)合計（D + E + F + G） | 10,149,425   |
| (I)収益分配金             | △ 10,145,419 |
| 次期繰越損益金（H + I）       | 4,006        |

- (注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と個別元本の合計額の差額をいい、解約金額が個別元本の合計額を上回る場合は損失、下回る場合は利益として処理されます。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託時における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処理されます。また、一部解約時において解約にかかる元本と個別元本の合計額との差額が追加信託差益金から控除されます。

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |                  |          |
|---------------------|------------------|----------|
| 1 万口当り分配金（税込み）      |                  | 16円47銭   |
| 源 泉 税               | 所得税（分配金の15.315％） | 2円52銭2厘  |
|                     | 地方税（分配金の5％）      | 0円82銭3厘  |
| お 手 取 額             |                  | 13円12銭5厘 |
| 非課税制度ご利用の方のお手取額     |                  | 16円47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（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（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（2025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

(2024年３月20日から2025年３月19日まで)

| 買 付                            |            | 売 付 |     |
|--------------------------------|------------|-----|-----|
| 銘 柄                            | 金 額        | 銘 柄 | 金 額 |
|                                | 千円         |     | 千円  |
| 1263国庫短期証券 2025/10/20          | 19,943,700 |     |     |
| 27-9 福岡県公債 0.13% 2026/2/26     | 4,972,500  |     |     |
| 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  |     |     |
| 1257国庫短期証券 2025/9/22           | 2,992,110  |     |     |
| 16 NTT ファイナンス 0.18% 2025/12/19 | 2,989,123  |     |     |
| 37 ソニー G 0.28% 2025/12/8       | 2,292,449  |     |     |
| 14 パナソニック 0.934% 2025/3/19     | 2,216,632  |     |     |
| 749 東京都公債 0.436% 2025/9/19     | 2,002,320  |     |     |
| 27-17 愛知県公債 0.38% 2026/1/27    | 1,795,122  |     |     |

(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、2025年３月19日現在における公社債投信マザーファンド（85,896,979千円）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          | 2025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         | %    | %           | %         | %    | %    |
| 国債証券         | 23,000,000   | 22,962,725 | 25.5 | —           | —         | —    | 25.5 |
| 地方債証券        | 19,365,130   | 19,324,227 | 21.4 | —           | —         | —    | 21.4 |
| 特殊債券（除く金融債券） | 5,612,000    | 5,606,251  | 6.2  | —           | —         | —    | 6.2  |
| 金融債券         | 1,600,000    | 1,598,127  | 1.8  | —           | —         | —    | 1.8  |
| 普通社債券        | 29,820,000   | 29,770,099 | 33.0 | —           | —         | —    | 33.0 |
| 合 計          | 79,397,130   | 79,261,431 | 87.9 | —           | —         | —    | 87.9 |

(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）

| 2025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      |
| 国債証券             | 1257国庫短期証券  | %      | 千円         | 千円         | 2025/09/22 |
|                  | —           | —      | 3,000,000  | 2,995,979  |            |
|                  | 1263国庫短期証券  | —      | 20,000,000 | 19,966,745 | 2025/10/20 |
| 種別小計             |             |        |            |            |            |
| 銘柄数              | 2銘柄         |        |            |            |            |
| 金額               |             |        | 23,000,000 | 22,962,725 |            |
| 地方債証券            | 394 大阪府公債   | 0.4890 | 300,000    | 300,023    | 2025/03/28 |
|                  | 170 大阪府5年   | 0.0010 | 162,000    | 161,970    | 2025/04/28 |
|                  | 2-1 大阪市5年   | 0.0200 | 3,400,000  | 3,398,516  | 2025/05/22 |
|                  | 2-2 神戸市5年   | 0.0200 | 4,100,000  | 4,098,089  | 2025/05/26 |
|                  | 749 東京都公債   | 0.4360 | 2,000,000  | 2,001,209  | 2025/09/19 |
|                  | 54 横浜市5年    | 0.0200 | 300,000    | 298,875    | 2025/11/25 |
|                  | 27-1 新潟県公債  | 0.4760 | 300,000    | 299,808    | 2025/11/27 |
|                  | 27-1 滋賀県公債  | 0.4760 | 103,130    | 103,064    | 2025/11/27 |
|                  | 750 東京都公債   | 0.4440 | 1,000,000  | 999,427    | 2025/12/19 |
|                  | 27-17 愛知県公債 | 0.3800 | 1,800,000  | 1,795,243  | 2026/01/27 |
|                  | 2-18 北海道5年  | 0.0100 | 800,000    | 795,341    | 2026/01/29 |
|                  | 27-9 福岡県公債  | 0.1300 | 5,000,000  | 4,973,125  | 2026/02/26 |
|                  | 27-2 新潟県公債  | 0.2150 | 100,000    | 99,532     | 2026/02/26 |
| 種別小計             |             |        |            |            |            |
| 銘柄数              | 13銘柄        |        |            |            |            |
| 金額               |             |        | 19,365,130 | 19,324,227 |            |
| 特殊債券<br>(除く金融債券) | 11 公営企業20年  | 2.1100 | 100,000    | 100,026    | 2025/03/24 |
|                  | 12 公営企業20年  | 2.0300 | 400,000    | 400,102    | 2025/03/24 |
|                  | 77 鉄道建設・運   | 0.4950 | 200,000    | 200,091    | 2025/05/28 |
|                  | 73政保地方公共団   | 0.4840 | 1,437,000  | 1,437,931  | 2025/06/13 |
|                  | 74政保地方公共団   | 0.5570 | 300,000    | 300,143    | 2025/07/15 |
|                  | 74 地方公共団体   | 0.5190 | 100,000    | 100,093    | 2025/07/28 |
|                  | F129地方公共団体  | 1.0700 | 600,000    | 601,742    | 2025/07/29 |
|                  | 85 中日本高速道   | 0.0700 | 100,000    | 99,765     | 2025/10/21 |
|                  | 78政保地方公共団   | 0.3810 | 995,000    | 994,441    | 2025/11/18 |
|                  | 86 中日本高速道   | 0.0600 | 100,000    | 99,484     | 2026/01/22 |
|                  | F208地方公共団体  | 0.8570 | 100,000    | 100,167    | 2026/02/04 |
|                  | 81政保地方公共団   | 0.1450 | 180,000    | 179,122    | 2026/02/16 |
|                  | 87 中日本高速道   | 0.0600 | 1,000,000  | 993,139    | 2026/03/18 |
| 種別小計             |             |        |            |            |            |
| 銘柄数              | 13銘柄        |        |            |            |            |
| 金額               |             |        | 5,612,000  | 5,606,251  |            |
| 金融債券             | い838 利付商工債  | 0.0500 | 500,000    | 499,984    | 2025/03/27 |
|                  | い839 利付商工債  | 0.1500 | 200,000    | 199,990    | 2025/04/25 |
|                  | い845 利付商工債  | 0.1200 | 900,000    | 898,152    | 2025/10/27 |
| 種別小計             |             |        |            |            |            |
| 銘柄数              | 3銘柄         |        |            |            |            |
| 金額               |             |        | 1,600,000  | 1,598,127  |            |
| 普通社債券            | 102 東日本高速道  | 0.1210 | 1,000,000  | 999,940    | 2025/04/28 |
|                  | 26 西日本高速道   | 0.6040 | 200,000    | 200,121    | 2025/05/21 |
|                  | 28 ラポバンク    | 0.8140 | 400,000    | 400,321    | 2025/05/22 |

| 2025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        |            |
|               | 549 関西電力       | 0.2700 | 1,600,000 | 1,599,785 | 2025/05/23 |
|               | 405 中国電力       | 0.2400 | 100,000   | 99,981    | 2025/05/23 |
|               | 3 三井住友 FG 劣後   | 0.8840 | 500,000   | 500,405   | 2025/05/29 |
|               | 2 三井住友トラ 劣     | 0.9150 | 800,000   | 800,758   | 2025/06/05 |
|               | 93 トヨタファイナンス   | 0.1300 | 200,000   | 199,961   | 2025/06/10 |
|               | 16 ZHD         | 0.6000 | 200,000   | 200,044   | 2025/06/11 |
|               | 12 セブンアンドアイ    | 0.7810 | 200,000   | 200,184   | 2025/06/20 |
|               | 3 東急不動産 HD     | 0.9680 | 300,000   | 300,474   | 2025/06/23 |
|               | 24 野村ホールディング   | 2.3290 | 100,000   | 100,447   | 2025/06/24 |
|               | 310 北陸電力       | 0.7480 | 100,000   | 100,127   | 2025/06/25 |
|               | 31 沖縄電力        | 0.1800 | 100,000   | 99,959    | 2025/06/25 |
|               | 4 電通グループ       | 0.2200 | 200,000   | 199,944   | 2025/07/08 |
|               | 21 セイコーエプソン    | 0.2300 | 200,000   | 199,898   | 2025/07/16 |
|               | 543 中部電力       | 0.1200 | 100,000   | 99,949    | 2025/07/25 |
|               | 552 関西電力       | 0.4000 | 900,000   | 900,357   | 2025/07/25 |
|               | 441 中国電力       | 0.3500 | 100,000   | 99,978    | 2025/07/25 |
|               | 65 神戸製鋼所       | 0.8150 | 100,000   | 100,093   | 2025/08/27 |
|               | 4 野村ホールディングス   | 0.6000 | 900,000   | 899,487   | 2025/09/05 |
|               | 107 東武鉄道       | 0.7850 | 200,000   | 200,173   | 2025/09/17 |
|               | 4 みずほリース       | 0.2400 | 500,000   | 498,950   | 2025/10/07 |
|               | 27フランス相互信用 BK  | 0.5540 | 1,500,000 | 1,500,174 | 2025/10/10 |
|               | 38フランス相互信用 BK  | 0.8020 | 1,200,000 | 1,201,607 | 2025/10/10 |
|               | 184 東日本旅客鉄     | 0.2100 | 300,000   | 299,763   | 2025/10/14 |
|               | 10 荏原製作所       | 0.1900 | 200,000   | 199,407   | 2025/10/22 |
|               | 30 KDDI        | 0.2100 | 1,000,000 | 997,739   | 2025/10/27 |
|               | 18 成田国際空港      | 0.5560 | 100,000   | 100,034   | 2025/10/30 |
|               | 2 オリックス銀行      | 0.3100 | 100,000   | 99,919    | 2025/10/31 |
|               | 63 中日本高速道      | 0.5760 | 320,000   | 320,001   | 2025/11/13 |
|               | 24 KDDI        | 0.2500 | 700,000   | 698,673   | 2025/11/21 |
|               | 2 野村 HD 劣後     | 2.6490 | 100,000   | 101,259   | 2025/11/26 |
|               | 22 ニコン         | 0.1500 | 100,000   | 99,653    | 2025/12/02 |
|               | 8 ソフトバンク       | 0.3500 | 100,000   | 99,631    | 2025/12/03 |
|               | 19 旭化成         | 0.2300 | 700,000   | 697,823   | 2025/12/05 |
|               | 1 アステラス製薬      | 0.2600 | 100,000   | 99,653    | 2025/12/05 |
|               | 37 ソニー G       | 0.2800 | 2,300,000 | 2,294,168 | 2025/12/08 |
|               | 63 小田倉電鉄       | 0.9050 | 200,000   | 200,558   | 2025/12/12 |
|               | 29 BPCE S. A.  | 0.8990 | 300,000   | 300,481   | 2025/12/15 |
|               | 4 ファーストリテイリング  | 0.7490 | 1,500,000 | 1,501,609 | 2025/12/18 |
|               | 16 NTT ファイナンス  | 0.1800 | 3,000,000 | 2,991,157 | 2025/12/19 |
|               | 82 丸紅          | 2.1000 | 100,000   | 101,063   | 2025/12/24 |
|               | 29 三菱東京 UFJ 劣  | 2.1600 | 200,000   | 202,424   | 2026/01/20 |
|               | 27オリエンコーポレーション | 0.3300 | 300,000   | 298,571   | 2026/01/22 |
|               | 18 三井住友 TB     | 0.1600 | 500,000   | 497,578   | 2026/01/27 |
|               | 30 ジャックス       | 0.2800 | 500,000   | 497,700   | 2026/01/27 |
|               | 30 いすゞ自動車      | 0.1400 | 100,000   | 99,537    | 2026/02/04 |
|               | 29 西日本高速道      | 0.3100 | 400,000   | 398,384   | 2026/02/12 |

| 2025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         |            |
|               | 3 キューピー      | 0.2300 | 300,000    | 298,399    | 2026/02/13 |
|               | 27 東急不動産 HD  | 0.3200 | 200,000    | 199,164    | 2026/02/27 |
|               | 56 三井化学      | 0.3000 | 200,000    | 199,126    | 2026/02/27 |
|               | 18 パナソニック    | 0.2300 | 1,100,000  | 1,093,434  | 2026/03/05 |
|               | 19 アサヒグループHD | 0.2800 | 1,200,000  | 1,193,424  | 2026/03/06 |
|               | 2 大塚ホールディングス | 0.2600 | 100,000    | 99,413     | 2026/03/06 |
|               | 211 オリックス    | 0.2800 | 100,000    | 99,384     | 2026/03/06 |
|               | 17 長谷工コーポ    | 0.2900 | 300,000    | 298,178    | 2026/03/13 |
|               | 1 国際石油開発     | 0.0800 | 1,400,000  | 1,389,649  | 2026/03/16 |
| 種別小計          |              |        |            |            |            |
| 銘柄数           | 58銘柄         |        |            |            |            |
| 金額            |              |        | 29,820,000 | 29,770,099 |            |
| 合計            |              |        |            |            |            |
| 銘柄数           | 89銘柄         |        |            |            |            |
| 金額            |              |        | 79,397,130 | 79,261,431 |            |

(注) 単位未満は切捨て。

(3) 国内その他有価証券

|         | 2025年 3月19日現在 |       |
|---------|---------------|-------|
|         | 評 価 額         | 比 率   |
|         | 千円            | %     |
| 国内短期社債等 | 1,996,904     | <2.2> |

(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。

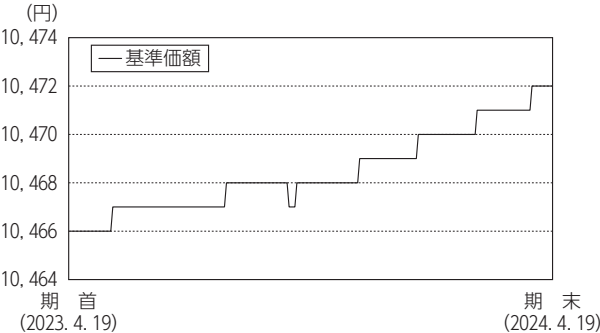
|         |                                                      |
|---------|------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針 | 公社債への投資により、中長期的に安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。            |
| 主要投資対象  | 本邦通貨表示の公社債                                           |
| 運 用 方 法 | 本邦通貨表示の公社債を組み入れの中心として、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<br>組入比率 | 債券先物<br>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

○国内債券市場  
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<br>(保管費用) | 0<br>( 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<br>千円 | 売 付 額<br>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                       |
|----|---------|--------------------|---------------------------|
| 国内 | 国内短期社債等 | 千円<br>30, 254, 615 | 千円<br>—<br>(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 リそなホールデイン 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B B 格<br>以下組入<br>比 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      |
| 地方債証券            | 26-5 静岡県公債      | 0.6100 | 千円<br>300,000 | 千円<br>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 千葉市公債      | 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<br>銘柄数      | 14銘柄            |        |               |               |            |
| 金額               |                 |        | 7,579,000     | 7,600,306     |            |
| 特殊債券<br>(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<br>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<br>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      |
|       | 12 小松製作所      | 0.1100 | 千円<br>1,700,000 | 千円<br>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 商船三井       | 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 リモネホールディング | 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バ  | 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

| 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         |            |
|       | 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 中日本高速道路      | 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 FJG 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) 国内その他有価証券

|         | 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。