

外貨建てニッポン社債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-03 (愛称：日本のめぐみ16-03)

運用報告書 (全体版) 第8期

(決算日 2020年3月23日)

(作成対象期間 2019年9月25日～2020年3月23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、日系企業が発行する外貨建ての社債等に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長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	単位型投信／海外／債券	
信託期間	約4年9カ月間 (2016年3月31日～2020年12月18日)	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ外貨建て日本社債マザーファンドの受益証券
	ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等
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
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、基準価額の水準および経費控除後の配当等収益の水準等を勘案し、元本超過額の範囲内で分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				受 益 者 利 回 り	公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	元 本 残 存 率
	(分配)	税 込 入 金 分 配	期 中 騰 落 額	期 中 騰 落 率				
設 定 (2016年3月31日)	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% -	% 100.0
1 期 末 (2016年9月23日)	10,162	70	232	2.3	4.8	93.4	-	91.1
2 期 末 (2017年3月22日)	9,817	0	△345	△3.4	△1.2	93.6	-	87.2
3 期 末 (2017年9月22日)	9,985	0	168	1.7	0.4	98.2	-	81.5
4 期 末 (2018年3月22日)	9,715	0	△270	△2.7	△1.1	94.1	-	73.0
5 期 末 (2018年9月25日)	9,591	0	△124	△1.3	△1.4	98.6	-	60.9
6 期 末 (2019年3月22日)	9,710	0	119	1.2	△0.7	95.9	-	52.0
7 期 末 (2019年9月24日)	10,111	0	401	4.1	0.5	95.9	-	32.3
8 期 末 (2020年3月23日)	9,623	0	△488	△4.8	△0.8	87.2	-	22.7

(注1) 基準価額の騰落額および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。

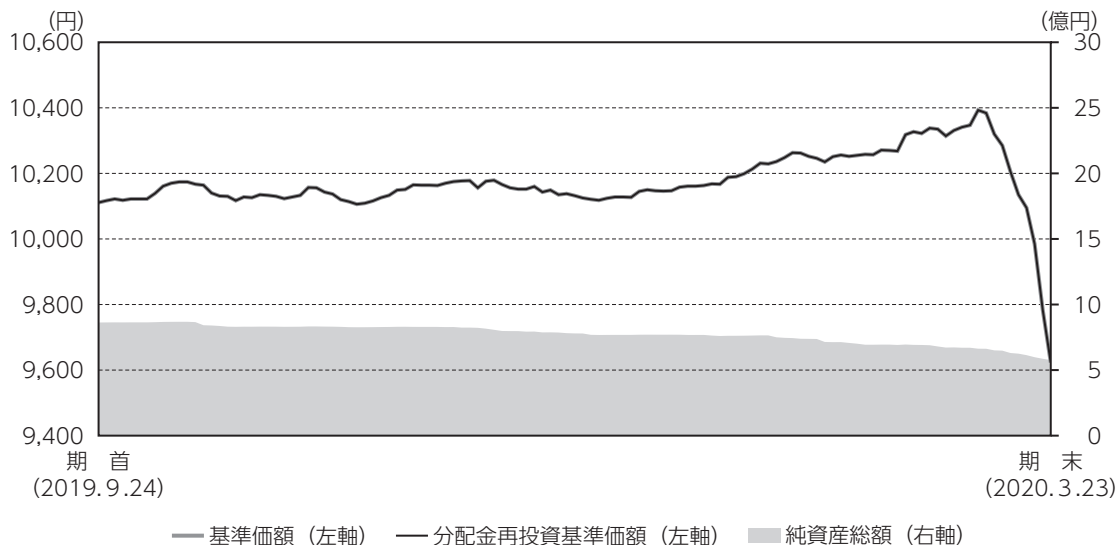
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(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：10,111円

期末：9,623円（分配金0円）

騰落率：△4.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド」の受益証券を通じて、主として日系企業が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行った結果、保有債券からの利息収入はプラス要因となったものの、社債金利の上昇（債券価格の下落）を反映し、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

外貨建てニッポン社債ファンド（為替ヘッジあり） 2016-03

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率
		騰 落	率		
(期首) 2019年 9 月24日	円	10,111	% -	% 95.9	% -
9 月末		10,122	0.1	96.6	-
10月末		10,133	0.2	97.0	-
11月末		10,177	0.7	96.8	-
12月末		10,127	0.2	93.5	-
2020年 1 月末		10,248	1.4	93.3	-
2 月末		10,338	2.2	92.7	-
(期末) 2020年 3 月23日		9,623	△4.8	87.2	-

(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

(2019.9.25~2020.3.23)

■米国債券市況

米国債券市場では、国債金利は低下したものの社債金利は上昇しました。

当作成期首より、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で、国債金利の上昇圧力は強まりました。2020年に入ってから、新型コロナウイルスの感染が世界的に広まったことから、世界経済への懸念とともに投資家心理の悪化から安全資産である米国国債が買い進まれ、金利は低下しました。また、当作成期中に、FRB（米国連邦準備制度理事会）は計3回、計1.75%ポイントの利下げや国債などの資産を必要に応じて無制限に買い入れることを決定しました。

米ドル建ての社債については、新型コロナウイルスの感染拡大懸念が高まり投資家心理が悪化したことを背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大し、金利が上昇した銘柄が多くみられました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

ポートフォリオについて

(2019.9.25~2020.3.23)

■当ファンド

「ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、流動性や利回り面で投資妙味のある金融セクターを軸とするポートフォリオを維持しました。

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、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、2020年12月の償還を控え、収益の分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が8,719,900円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益8,719,900円（1万口当り145.55円）が分配対象額となりますが、上記の理由により、分配を行っておりません。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019.9.25~2020.3.23)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	71円	0.693%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,175円です。
（投 信 会 社）	(28)	(0.272)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(41)	(0.408)	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 銀 行）	(1)	(0.014)	受託銀行分は、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	2	0.019	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）	(1)	(0.015)	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)	(0.004)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	72	0.712	

(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。

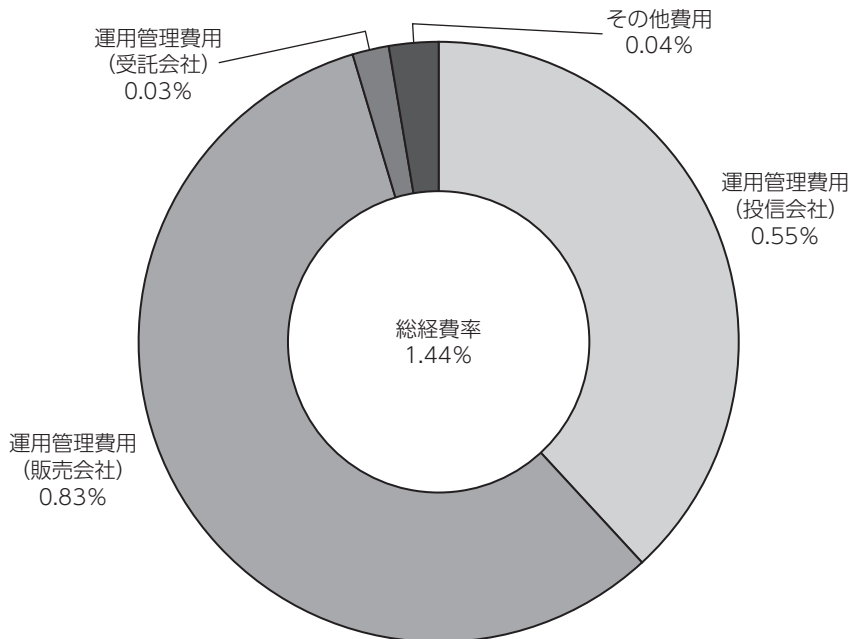
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.44%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9月25日から2020年3月23日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド	-	-	202,961	274,800

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド	655,297	452,336	592,334

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年3月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド	592,334	97.1
コール・ローン等、その他	17,693	2.9
投資信託財産総額	610,027	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.82円です。

(注3) ダイワ外貨建て日本社債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（646,209千円）の投資信託財産総額（755,987千円）に対する比率は、85.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年3月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,097,932,031円
コール・ローン等	5,693,573
ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド(評価額)	592,334,289
未収入金	499,904,169
(B) 負債	521,441,352
未払金	517,174,200
未払信託報酬	4,235,704
その他未払費用	31,448
(C) 純資産総額(A - B)	576,490,679
元本	599,060,102
次期繰越損益金	△ 22,569,423
(D) 受益権総口数	599,060,102□
1万口当り基準価額(C / D)	9,623円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,623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22,569,423円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月25日 至2020年3月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,996円
受取利息	85
支払利息	△ 3,081
(B) 有価証券売買損益	7,997,264
売買益	77,464,156
売買損	△69,466,892
(C) 有価証券評価差損益	△29,056,369
(D) 信託報酬等	△ 5,393,666
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△26,455,767
(F) 前期繰越損益金	9,436,733
(G) 解約差損益金	△ 5,550,389
(H) 合計(E + F + G)	△22,569,423
次期繰越損益金(H)	△22,569,423

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 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4) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

《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。

ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド

運用報告書 第12期 (決算日 2020年3月23日)

(作成対象期間 2019年9月25日～2020年3月23日)

ダイワ外貨建て日本社債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。

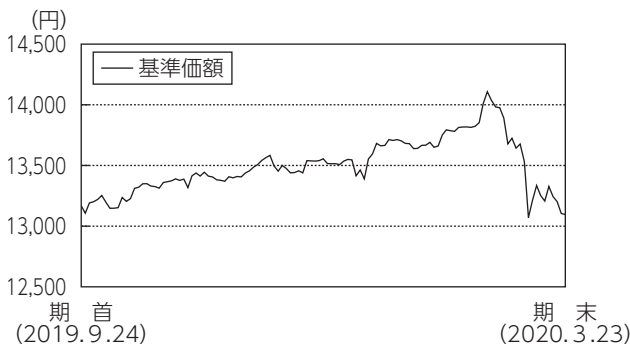
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 円	騰落率		公社債組入比率	債券先物比率
		%	%		
(期首) 2019年9月24日	13,168	-	95.9	-	
9月末	13,220	0.4	96.3	-	
10月末	13,387	1.7	97.3	-	
11月末	13,564	3.0	95.9	-	
12月末	13,546	2.9	93.9	-	
2020年1月末	13,691	4.0	93.6	-	
2月末	13,891	5.5	94.2	-	
(期末) 2020年3月23日	13,095	△0.6	84.9	-	

(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：13,168円 期末：13,095円 騰落率：△0.6%

【基準価額の主な変動要因】

主として日系企業が発行する米ドル建ての社債に投資した結果、円安米ドル高や保有債券からの利息収入はプラス要因となったものの、社債金利の上昇(債券価格の下落)を反映し、基準価額は下落しました。

◆ 投資環境について

○ 米国債券市場

米国債券市場では、国債金利は低下したものの社債金利は上昇しました。

当作成期首より、米中通商交渉や英国のEU(欧州連合)離脱交渉の進展期待が高まる中で、国債金利の上昇圧力は強まりました。2020年に入ってからは、新型コロナウイルスの感染が世界的に広まったことから、世界経済への懸念とともに投資家心理の悪化から安全資産である米国国債が買い進まれ、金利は低下しました。また、当作成期中に、FRB(米連邦準備制度理事会)は計3回、計1.75%ポイントの利下げや国債などの資産を必要に応じて無制限に買い入れることを決定しました。

米ドル建ての社債については、新型コロナウイルスの感染拡大懸

念が高まり投資家心理が悪化したことを背景にスプレッド(国債に対する上乗せ金利)は拡大し、金利が上昇した銘柄が多くみられました。

○ 為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首より、米中通商協議への懸念が和らいだことや英国のEU(欧州連合)離脱期限が延長されたことから、米ドル円は上昇しました。2020年2月に入ると、新型コロナウイルスの感染が世界的に広まったことから、世界経済への懸念とともに投資家心理が悪化し、米ドル円の下落圧力が強まりました。しかし3月上旬からは、投資家のリスク資産からの逃避が進み米ドルの現金需要が高まったことから米ドル高が進行したため、米ドルは対円で大きく値を上げました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

◆ ポートフォリオについて

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、流動性や利回り面で投資妙味のある金融セクターを軸とするポートフォリオを維持しました。

◆ 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》

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

■ 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)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2019年9月25日から2020年3月23日まで)

		買付額	売付額
外国	アメリカ 社債券	千アメリカ・ドル 602	千アメリカ・ドル 10,185 (—)

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

ダイワ外貨建て日本社債マザーファンド

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2019年9月25日から2020年3月23日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (日本)	3.202% 2029/9/17	66,054	Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.65% 2025/7/23	111,370
			Sompo Japan Insurance Inc (日本)	5.325% 2073/3/28	105,439
			Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The (日本)	4% 永久債	102,294
			Sumitomo Life Insurance Co (日本)	6.5% 2073/9/20	98,771
			Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd (日本)	4.95% 永久債	97,770
			Fukoku Mutual Life Insurance Co (日本)	6.5% 永久債	97,637
			Meiji Yasuda Life Insurance Co (日本)	5.2% 2045/10/20	97,468
			Mitsui Fudosan Co Ltd (日本)	3.65% 2027/7/20	93,484
			Mizuho Financial Group Cayman 2 Ltd (ケイマン諸島)	4.2% 2022/7/18	90,899
			Nippon Life Insurance Co (日本)	4.7% 2046/1/20	82,885

(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) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

区 分	当			期			末		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	5,650	5,698	631,559	84.9	-	63.5	21.4	-	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 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) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	当			期			末		
	銘	柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	Sumitomo Mitsui Banking Corp		社 債 券	3.6500	250	252	27,988	2025/07/23	
	Meiji Yasuda Life Insurance Co		社 債 券	5.2000	400	394	43,753	2045/10/20	
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		社 債 券	3.2020	600	549	60,885	2029/09/17	
	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		社 債 券	4.0000	400	391	43,367	永久債	
	Mitsui Fudosan Co Ltd		社 債 券	3.6500	400	439	48,686	2027/07/20	
	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd		社 債 券	4.9500	400	423	46,912	永久債	
	Sumitomo Life Insurance Co		社 債 券	6.5000	400	394	43,740	2073/09/20	
	Nippon Life Insurance Co		社 債 券	4.7000	600	613	67,937	2046/01/20	
	Fukoku Mutual Life Insurance Co		社 債 券	6.5000	400	402	44,549	永久債	
	Sompo Japan Insurance Inc		社 債 券	5.3250	400	403	44,737	2073/03/28	
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The		社 債 券	3.7500	200	197	21,846	2024/03/10	
	Mizuho Financial Group Cayman 2 Ltd		社 債 券	4.2000	400	416	46,211	2022/07/18	
	Mizuho Bank Ltd		社 債 券	3.7500	400	404	44,838	2024/04/16	
	Mitsubishi Corp		社 債 券	3.3750	400	416	46,104	2024/07/23	
合 計	銘 柄 数	14銘柄							
	金 額				5,650	5,698	631,559		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年3月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	631,559	83.5
コール・ローン等、その他	124,427	16.5
投資信託財産総額	755,987	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝110.82円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(646,209千円)の投資信託財産総額(755,987千円)に対する比率は、85.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年3月23日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	755,987,621円
コール・ローン等	118,072,465
社債券(評価額)	631,559,800
未収利息	6,355,356
(B) 負債	12,000,000
未払解約金	12,000,000
(C) 純資産総額(A - B)	743,987,621
元本	568,166,594
次期繰越損益金	175,821,027
(D) 受益権総口数	568,166,594口
1万口当り基準価額(C / D)	13,095円

*期首における元本額は1,330,341,427円、当作成期間中における追加設定元本額は5,228,954円、同解約元本額は767,403,787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、外貨建てニッポン社債ファンド(為替ヘッジあり)2015-09 115,830,367円、外貨建てニッポン社債ファンド(為替ヘッジあり)2016-03 452,336,227円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は13,095円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月25日 至2020年3月23日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	23,494,580円
受取利息	23,502,872
支払利息	△ 8,292
(B) 有価証券売買損益	△ 6,474,554
売買益	34,738,304
売買損	△ 41,212,858
(C) その他費用	△ 155,744
(D) 当期損益金(A + B + C)	16,864,282
(E) 前期繰越損益金	421,504,309
(F) 解約差損益金	△264,318,610
(G) 追加信託差損益金	1,771,046
(H) 合計(D + E + F + G)	175,821,027
次期繰越損益金(H)	175,821,027

(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。