

東京TYFG・外貨建て ニッポン社債ファンド201510 (愛称：東京TY201510)

運用報告書(全体版) 第9期

(決算日 2020年5月15日)

(作成対象期間 2019年11月16日~2020年5月15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	追加型投信/海外/債券	
信託期間	4年10カ月間 (2015年11月16日~2020年9月15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	外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>の受益証券
	外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>	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、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、経費控除後の配当等収益等の中から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、分配を行なわないことがあります。	

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 率 比	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 分	込 配	み 金	期 騰 落			
5 期末 (2018年 5 月15日)	円 9,910			円 20	△	1.7	% —	百万円 3,621
6 期末 (2018年11月15日)	9,829			10	△	0.7	—	2,797
7 期末 (2019年 5 月15日)	9,891			10		0.7	—	2,247
8 期末 (2019年11月15日)	9,952			10		0.7	—	1,943
9 期末 (2020年 5 月15日)	9,824			10	△	1.2	—	1,722

(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。

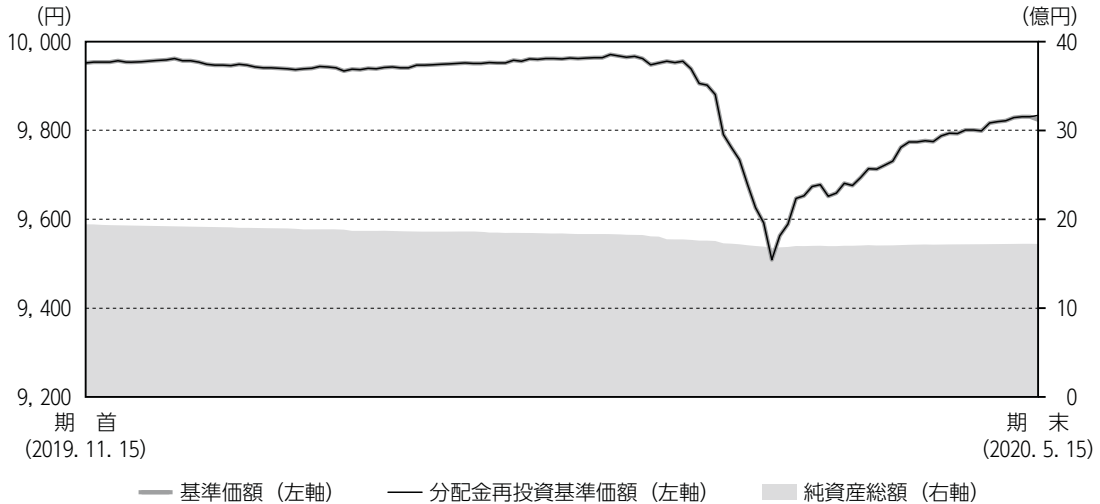
(注 4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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：9,952円

期末：9,824円（分配金10円）

騰落率：△1.2%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>」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債券に投資し、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に寄与したものの、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。

東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510

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11月15日	9,952	—	94.9	—
11月末	9,959	0.1	96.5	—
12月末	9,941	△ 0.1	94.9	—
2020年 1 月末	9,953	0.0	95.3	—
2 月末	9,967	0.2	94.7	—
3 月末	9,653	△ 3.0	84.8	—
4 月末	9,801	△ 1.5	85.0	—
(期 末) 2020年 5 月15日	9,834	△ 1.2	84.1	—

(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. 11. 16 ~ 2020. 5. 15)

■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、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利を当面据え置く方針を示したことで、国債金利はおおむね横ばいでの推移となりました。2020年2月以降は、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が悪化し、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、当作成期にF R Bは計2回、計1.50%ポイントの利下げを行い、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）が拡大し、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>」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。

■外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

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. 11. 16 ~ 2020. 5. 15)

当ファンド

「外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>」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。

外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

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

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。

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。

分配原資の内訳(1万口当り)

項 目	当期	
	2019年11月16日 ~2020年5月15日	
当期分配金(税込み)	(円)	10
対基準価額比率	(%)	0.10
当期の収益	(円)	10
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,225

収益分配金の計算過程(1万口当り)

項 目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 111.45円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00
(c) 収益調整金	1.74
(d) 分配準備積立金	1,122.25
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,235.45
(f) 分配金	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,225.45

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

「外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>」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。

■外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

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. 11. 16～2020. 5. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.561%	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9,874円です。
(投 信 会 社)	(27)	(0.273)	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)	(27)	(0.273)	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)	(1)	(0.014)	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	1	0.011	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)	(0.007)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	0.572	

(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。

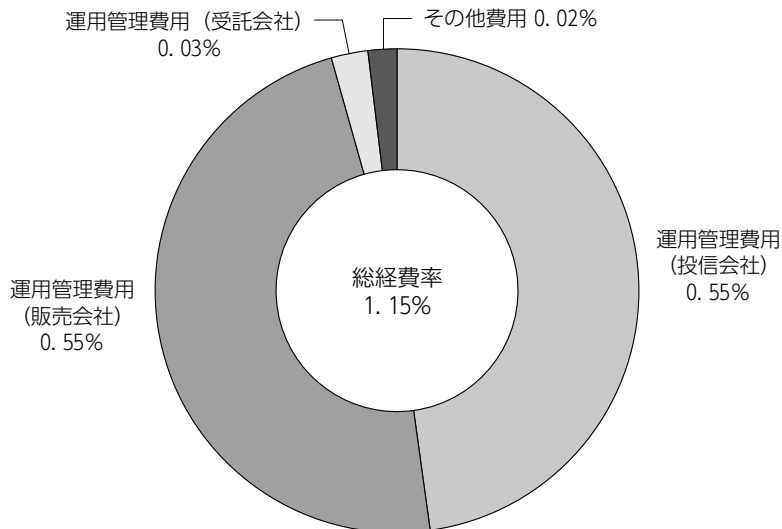
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.15%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11月16日から2020年5月15日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>	—	—	221,356	227,900

(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		
	口 数	金 額	評 価 額	口 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>	1,879,820	1,658,464	1,684,834			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年5月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>	1,684,834	97.1
コール・ローン等、その他	49,599	2.9
投資信託財産総額	1,734,434	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、5月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.43円です。

(注3) 外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>において、当期末における外貨建純資産(3,102,497千円)の投資信託財産総額(3,164,130千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,368,909,930円
コール・ローン等	43,402,115
外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>(評価額)	1,684,834,493
未収入金	1,640,673,322
(B) 負債	1,646,483,268
未払金	1,634,475,800
未払収益分配金	1,753,330
未払信託報酬	10,179,737
その他未払費用	74,401
(C) 純資産総額(A-B)	1,722,426,662
元本	1,753,330,682
次期繰越損益金	△ 30,904,020
(D) 受益権総口数	1,753,330,682口
1万口当り基準価額(C/D)	9,824円

* 期首における元本額は1,952,727,131円、当作成期間中における追加設定元本額は13,497円、同解約元本額は199,409,946円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,824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30,904,020円です。

■損益の状況

当期 自2019年11月16日 至2020年5月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 9,924円
受取利息	565
支払利息	△ 10,489
(B) 有価証券売買損益	△ 10,489,745
売買益	60,103,964
売買損	△ 70,593,709
(C) 信託報酬等	△ 10,254,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 20,753,938
(E) 前期繰越損益金	△ 8,137,950
(F) 追加信託差損益金	△ 258,802
(配当等相当額)	(305,515)
(売買損益相当額)	(△ 564,317)
(G) 合計(D+E+F)	△ 29,150,690
(H) 収益分配金	△ 1,753,330
次期繰越損益金(G+H)	△ 30,904,020
追加信託差損益金	△ 258,802
(配当等相当額)	(305,515)
(売買損益相当額)	(△ 564,317)
分配準備積立金	214,557,560
繰越損益金	△ 245,202,778

(注1) 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。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,541,726円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	305,515
(d) 分配準備積立金	196,769,164
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	216,616,405
(f) 分配金	1,753,330
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	214,863,075
(h) 受益権総口数	1,753,330.682口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

10円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《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。

外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

運用報告書 第9期 (決算日 2020年5月15日)

(作成対象期間 2019年11月16日～2020年5月15日)

外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>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

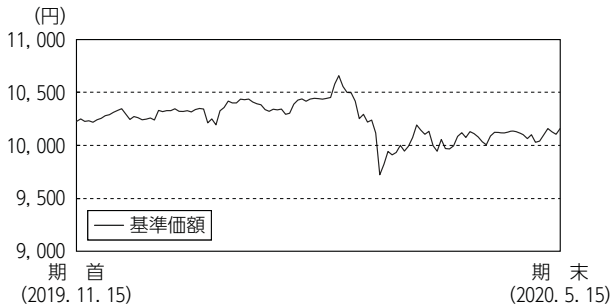
大和アセットマネジメント

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		公社債 組入比率	債券先物 比
	円	%		
(期首) 2019年11月15日	10,227	—	95.9	—
11月末	10,330	1.0	96.3	—
12月末	10,344	1.1	97.2	—
2020年1月末	10,343	1.1	96.6	—
2月末	10,418	1.9	96.2	—
3月末	10,056	△ 1.7	86.3	—
4月末	10,064	△ 1.6	87.5	—
(期末) 2020年5月15日	10,159	△ 0.7	86.0	—

(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いません。

《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：10,227円 期末：10,159円 騰落率：△0.7%

【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債券に投資した結果、保有債券からの利息収入はプラスに寄与したものの、円高米ドル安や社債金利の上昇（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、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利を当面据え置く方針を示したことで、国債金利はおおむね横ばいでの推移となりました。2020年2月以降は、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が悪化し、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、当作成期にFRBは計2回、計1.50%ポイントの利下げを行い、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）が拡大し、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

○為替相場

米ドルは対円で下落しました。

当作成期首より、米ドル円為替相場はおおむね横ばいで推移しました。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。それ以降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、米ドル円は下落幅を縮小しました。

◆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) (その他)	1 (1) (0)
合 計	1

(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。

外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

■売買および取引の状況

公 社 債

(2019年11月16日から2020年5月15日まで)

外国	アメリカ	社債券	買付額	売付額
			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
			3,409	4,821
				(4,500)

- (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。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2019年11月16日から2020年5月15日まで)

当 期		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
Central Nippon Expressway Co Ltd (日本) 1.034% 2021/11/2	262,482	Nomura Holdings Inc (日本) 6.7% 2020/3/4	197,615
Chiba Bank Ltd/The (日本) 2.75% 2020/7/29	107,177	Fukoku Mutual Life Insurance Co (日本) 6.5% 永久債	142,429
		Sumitomo Life Insurance Co (日本) 6.5% 2073/9/20	49,077
		Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd (日本) 7% 2072/3/15	47,985
		ORIX Corp (日本) 2.95% 2020/7/23	43,358
		Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (日本) 1.85138% 2023/7/26	22,079
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (日本) 1.87525% 2022/10/18	22,001

- (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)

作 成 期	当 期			組入比率	うちBB格以下組入率	残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額				5年以上	2年以上	2年未満
		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	25,000	25,325	2,720,737	86.0	—	24.7	26.0	35.3

- (注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客官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	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	千円	
アメリカ	Mizuho Bank Ltd	社債券	2.7000	800	806	86,684	2020/10/20
	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	社債券	2.6500	2,300	2,318	249,125	2020/10/19
	Chiba Bank Ltd/The	社債券	2.7500	1,000	1,003	107,788	2020/07/29
	Mizuho Financial Group Inc	社債券	1.6481	2,600	2,557	274,728	2022/09/11
	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	社債券	1.8513	2,600	2,540	272,935	2023/07/26
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	社債券	1.8752	2,600	2,554	274,455	2022/10/18
	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	社債券	7.0000	1,600	1,728	185,731	2072/03/15
	Sumitomo Life Insurance Co	社債券	6.5000	400	442	47,558	2073/09/20
	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	社債券	7.2500	2,400	2,508	269,514	永久債
	Nippon Life Insurance Co	社債券	5.0000	800	839	90,172	2042/10/19
	Fukoku Mutual Life Insurance Co	社債券	6.5000	800	884	95,054	永久債
	ORIX Corp	社債券	2.9500	2,400	2,404	258,265	2020/07/23
	Sompo Japan Insurance Inc	社債券	5.3250	800	857	92,109	2073/03/28
	Central Nippon Expressway Co Ltd	社債券	1.0340	2,400	2,383	256,027	2021/11/02
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd	社債券	2.7500	1,500	1,494	160,585	2020/10/21
合 計	銘柄数 金 額	15銘柄		25,000	25,325	2,720,737	

(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5月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	2,720,737	86.0
コール・ローン等、その他	443,393	14.0
投資信託財産総額	3,164,130	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、5月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.43円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,102,497千円)の投資信託財産総額(3,164,130千円)に対する比率は、98.1%です。

外貨建てニッポン社債マザーファンド<<2020-09>>

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月15日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	3,164,130,613円
コール・ローン等	427,846,477
公社債（評価額）	2,720,737,480
未収利息	14,881,933
前払費用	664,723
(B)負債	—
(C)純資産総額（A－B）	3,164,130,613
元本	3,114,595,645
次期繰越損益金	49,534,968
(D)受益権総口数	3,114,595,645口
1万口当り基準価額（C/D）	10,159円

*期首における元本額は3,502,221,197円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は387,625,552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、東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510 1,658,464,902円、東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201604 1,456,130,743円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,159円です。

■損益の状況

当期 自2019年11月16日 至2020年5月15日

項 目	当 期
(A)配当等収益	57,328,528円
受取利息	57,347,258
支払利息	△ 18,730
(B)有価証券売買損益	△ 74,832,662
売買益	3,110,732
売買損	△ 77,943,394
(C)その他費用	△ 245,416
(D)当期損益金（A+B+C）	△ 17,749,550
(E)前期繰越損益金	79,658,966
(F)解約差損益金	△ 12,374,448
(G)合計（D+E+F）	49,534,968
次期繰越損益金（G）	49,534,968

(注) 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。