

運用報告書 (全体版)

第49期<決算日2019年10月23日>

公社債投信10月号

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 | 原則、無期限です。 | |
| 運用方針 | 公社債A号マザーファンド受益証券ならびに本邦通貨建の公社債への投資により、安定した収益の確保をめざした運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 当ファンド | 公社債A号マザーファンド受益証券ならびに本邦通貨建の公社債を投資対象とします。 |
| | 公社債A号マザーファンド | 本邦通貨建の公社債を投資対象とします。 |
| 運用方法 | 公社債A号マザーファンドならびにわが国の国債、地方債、政府保証債、金融債、電力債などを中心に、利息等安定収益の確保を目的とした運用を行います。組入公社債の選定に当たっては、残存期間、流動性、発行体の信用力を考慮し、価格変動リスクの低減を図ります。 | |
| 組入制限 | 当ファンドの公社債A号マザーファンドの組入上限比率 | 制限なし。 |
| | 公社債A号マザーファンド | 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 決算時に、運用収益（純資産総額の元本超過額）の全額を分配します。 | |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「公社債投信10月号」は、2019年10月23日に第49期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

公社債投信10月号

■最近3期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入 比率 | 債券先物 比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|--------|------------|-----------|------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 銭 | % | % | % | 百万円 |
| 47期 (2017年10月19日) | 10,000 | 1.80 | 0.02 | 78.0 | — | 2,081 |
| 48期 (2018年10月22日) | 10,000 | 1.79 | 0.02 | 76.1 | — | 2,066 |
| 49期 (2019年10月23日) | 10,000 | 3.71 | 0.04 | 87.0 | — | 2,012 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基準価額 | | 債券組入 比率 | 債券先物 比率 |
|------------------|-----------|-------|------------|------------|
| | 円 銭 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) | | % | % | % |
| 2018 年 10 月 22 日 | 10,000 | — | 76.1 | — |
| 10 月 末 | 10,001 | 0.01 | 74.7 | — |
| 11 月 末 | 10,001 | 0.01 | 76.7 | — |
| 12 月 末 | 10,001 | 0.01 | 77.4 | — |
| 2019 年 1 月 末 | 10,001 | 0.01 | 80.0 | — |
| 2 月 末 | 10,001 | 0.01 | 80.7 | — |
| 3 月 末 | 10,002 | 0.02 | 78.2 | — |
| 4 月 末 | 10,002 | 0.02 | 85.0 | — |
| 5 月 末 | 10,002 | 0.02 | 85.6 | — |
| 6 月 末 | 10,003 | 0.03 | 86.3 | — |
| 7 月 末 | 10,003 | 0.03 | 86.2 | — |
| 8 月 末 | 10,004 | 0.04 | 84.3 | — |
| 9 月 末 | 10,004 | 0.04 | 84.2 | — |
| (期 末) | | | | |
| 2019 年 10 月 23 日 | 10,003.71 | 0.04 | 87.0 | — |

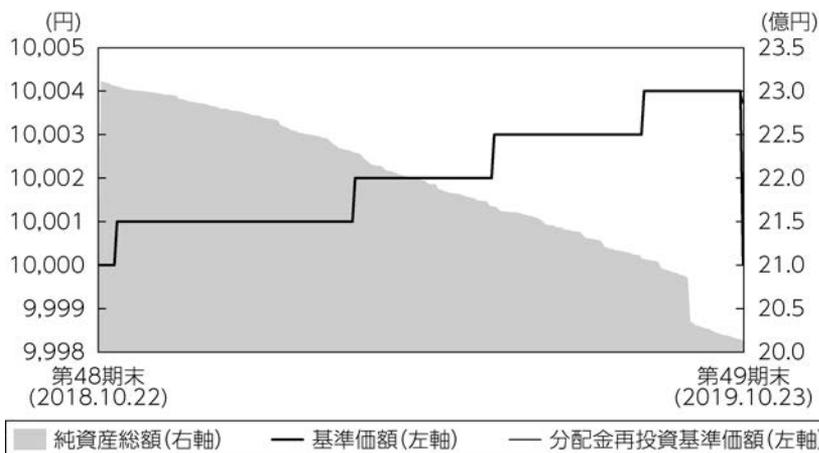
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年10月23日から2019年10月23日まで）

基準価額等の推移



第49期首： 10,000円
 第49期末： 10,000円
 (既払分配金3円71銭)
 騰落率： 0.04%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 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。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、公社債A号マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）ならびにわが国の公社債へ投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

基準価額は、ポートフォリオのインカム（利子）収入などにより、期首10,000円から期末10,003円71銭（分配金込み）に3円71銭の値上がりとなりました。

投資環境

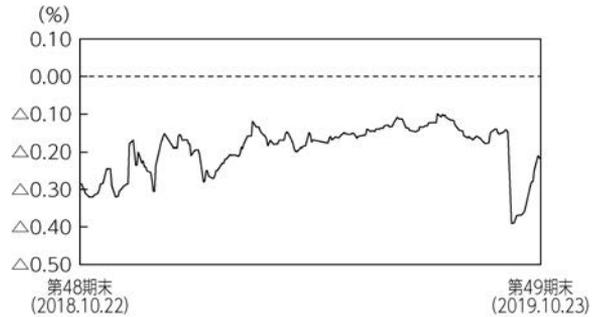
国内債券市場

当期間の残存1年程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス金利が継続しました。

欧米の中央銀行は米中貿易問題の長期化や各国の景気減速への対応のため、金融政策を景気に対して強気な見方をするタカ派姿勢から、景気をサポートするためのハト派姿勢にシフトしています。一方で、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続していることもあり、国内の短期金利はレンジ内の推移となりました。

国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になっています。

＜国庫短期証券（TB）3ヵ月利回りの推移＞



※国庫短期証券（TB）3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マザーファンドへの投資を通じて、実質的にわが国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

期首はマザーファンドへ100%程度投資し、平均残存年数を0.5年程度でスタートさせました。

当期はマザーファンドの売買を行いました。その結果、マザーファンドへ100%程度投資し、平均残存年数を0.4年程度としました。

●公社債A号マザーファンド

主としてわが国の公社債への投資により、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

期首は債券組入比率76%程度、短期金融商品への投資比率を24%程度とし、平均残存年数を0.5年程度でスタートさせました。

当期は残存1年以内の地方債、普通社債、特殊債を中心に買い付けました。その結果、期末での債券組入比率を87%程度、短期金融商品への投資比率を12%程度とし、平均残存年数を0.4年程度としました。

分配金

収益分配金は、原則として1万口当たりの当該元本（10,000円）超過額を全額分配するという分配方針に基づき、3円71銭といたしました。

今後の運用方針

●当ファンド

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、または直接わが国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

●公社債A号マザーファンド

マザーファンドでは今後も、安定した収益の確保を目指した運用を行うとの方針に基づき、主としてわが国の残存1年以内の公社債を中心に投資を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第49期 | | 項目の概要 |
|-----------|-------------------------------|---------|--|
| | (2018年10月23日 ～2019年10月23日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 0円 | 0.001% | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,002円です。 |
| (投信会社) | (0) | (0.000) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (0) | (0.000) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (0) | (0.001) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) その他費用 | 0 | 0.000 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (監査費用) | (0) | (0.000) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| 合計 | 0 | 0.001 | |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、その他費用は、このファンドが組入れている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。

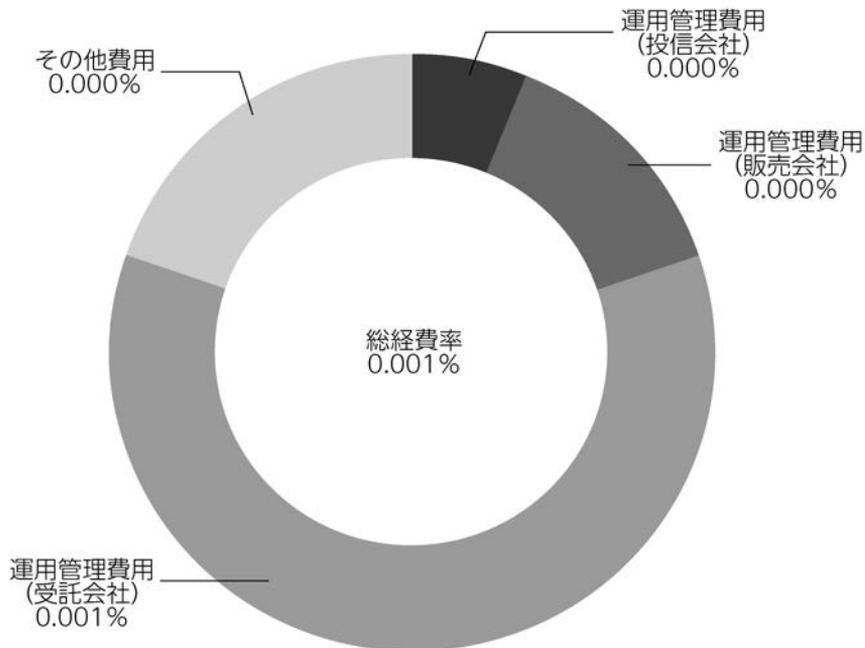
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.001%です。



(注1) 1万口当た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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年10月23日から2019年10月23日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| 公 社 債 A 号 マ ザ ー フ ァ ン ド | 235,566 | 244,000 | 288,112 | 298,500 |

■利害関係人との取引状況等（2018年10月23日から2019年10月23日まで）

【公社債投信10月号における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【公社債A号マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 区 分 | 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 |
| 公 社 債 | 百万円 34,379 | 百万円 12,652 | % 36.8 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 6.7%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存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。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 | | 期 |
|---------------|------------|----------|-------------|
| | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
| 債 券 | 百万円 300 | 百万円 - | 百万円 300 |
| 国 内 短 期 社 債 等 | 3,999 | - | - |

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、オリエントコーポレーション、みずほリースです。

■組入資産の明細
親投資信託残高

| | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千□ | 千円 |
| 公 社 債 A 号 マ ザ ー フ ァ ン ド | 1,994,643 | 1,942,097 | 2,012,401 |

<補足情報>

■公社債A号マザーファンドの組入資産の明細

下記は、公社債A号マザーファンド（31,057,962,338□）の内容です。

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 2019年10月23日現在 | | | | | | |
|-----------|---------------|------------|---------|---------------------|-------------------|------|------|
| | 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 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地 方 債 証 券 | 1,453,900 | 1,455,454 | 4.5 | 4.2 | - | - | 4.5 |
| 普 通 社 債 券 | 26,483,000 | 26,559,649 | 82.5 | 1.9 | - | - | 82.5 |
| 合 計 | 27,936,900 | 28,015,103 | 87.1 | 6.1 | - | - | 87.1 |

(注1) 組入比率は、2019年10月23日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 2019年10月23日現在 | | | |
|---------------------|---------------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | % | 千円 | 千円 | |
| (地方債証券) | | | | |
| 21年度10回 愛知県公募公債 10年 | 1.3800 | 100,000 | 100,026 | 2019/10/30 |
| 21年度10回 北海道公募公債 | 1.5000 | 200,000 | 200,282 | 2019/11/27 |
| 31回 兵庫県民債 | 0.1100 | 23,900 | 23,906 | 2020/01/30 |
| 21年度5回 京都市公募公債 | 1.4500 | 90,000 | 90,423 | 2020/02/25 |
| 26年度12回 京都府公募公債 | 0.1320 | 750,000 | 750,396 | 2020/03/19 |
| 336回 大阪府公募公債 | 1.4600 | 40,000 | 40,249 | 2020/03/30 |
| 37回 大阪府公債 5年 | 0.1580 | 250,000 | 250,169 | 2020/03/30 |
| 小 計 | - | 1,453,900 | 1,455,454 | - |

| 銘 | 柄 | 2019年10月23日現在 | | | |
|---------|-----------------|---------------|---------|---------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| (普通社債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 31回 | 三菱UFJリース社債 | 0.2380 | 600,000 | 600,007 | 2019/10/25 |
| 69回 | 東京急行電鉄社債 | 1.7000 | 100,000 | 100,009 | 2019/10/25 |
| 534回 | 東京電力社債 | 2.0550 | 300,000 | 300,096 | 2019/10/29 |
| 559回 | 東京電力社債 | 1.3770 | 100,000 | 100,021 | 2019/10/29 |
| 9回 | 長谷工コーポレーション社債 | 0.4400 | 100,000 | 100,015 | 2019/11/05 |
| 7回 | 麒麟ホールディングス社債 | 1.6390 | 100,000 | 100,057 | 2019/11/05 |
| 17回 | ポケットカード社債 | 0.6200 | 200,000 | 200,084 | 2019/11/21 |
| 5回 | 日本電産社債 | 0.0010 | 600,000 | 599,995 | 2019/11/25 |
| 22回 | 丸井グループ社債 | 0.8500 | 200,000 | 200,152 | 2019/11/26 |
| 1回 | 神奈川中央交通社債 | 0.4600 | 300,000 | 300,130 | 2019/12/03 |
| 1回 | 三井製糖社債 | 0.2720 | 400,000 | 400,126 | 2019/12/09 |
| 24回 | 三菱重工業社債 | 1.4820 | 100,000 | 100,183 | 2019/12/09 |
| 182回 | オリックス社債 | 0.2720 | 231,000 | 231,074 | 2019/12/09 |
| 41回 | IHI社債 | 0.2870 | 100,000 | 100,028 | 2019/12/10 |
| 3回 | DOWAホールディングス社債 | 0.2010 | 500,000 | 500,108 | 2019/12/12 |
| 18回 | ダイキン工業社債 | 0.7200 | 200,000 | 200,191 | 2019/12/12 |
| 10回 | オリエン特コーポレーション社債 | 0.2200 | 100,000 | 100,000 | 2019/12/16 |
| 2回 | コカ・コーラウエスト社債 | 1.4830 | 700,000 | 701,521 | 2019/12/17 |
| 9回 | 資生堂社債 | 0.0010 | 600,000 | 599,992 | 2019/12/17 |
| 36回 | 東洋紡社債 | 0.2770 | 200,000 | 200,078 | 2019/12/20 |
| 10回 | 日本製紙グループ本社社債 | 1.7100 | 600,000 | 601,522 | 2019/12/20 |
| 18回 | KDDI社債 | 1.5730 | 100,000 | 100,244 | 2019/12/20 |
| 104回 | 丸紅社債 | 0.2270 | 422,000 | 422,142 | 2019/12/25 |
| 46回 | 野村ホールディングス社債 | 0.3460 | 300,000 | 300,162 | 2019/12/25 |
| 339回 | 北海道電力社債 | 0.1500 | 230,000 | 230,045 | 2019/12/25 |
| 2回 | オリエン特コーポレーション社債 | 0.4500 | 200,000 | 200,132 | 2020/01/22 |
| 307回 | 北海道電力社債 | 1.4480 | 400,000 | 401,439 | 2020/01/24 |
| 27回 | 相鉄ホールディングス社債 | 0.8100 | 500,000 | 501,027 | 2020/01/28 |
| 5回 | 東海旅客鉄道社債 | 2.6000 | 200,000 | 201,360 | 2020/01/28 |
| 13回 | クボタ社債 | 0.5100 | 200,000 | 200,276 | 2020/01/31 |
| 19回 | 大和証券グループ本社社債 | 0.4120 | 100,000 | 100,129 | 2020/02/25 |
| 271回 | 北海道電力社債 | 2.4900 | 100,000 | 100,823 | 2020/02/25 |

| 銘 | 柄 | 2019年10月23日現在 | | | |
|---------|------------------|---------------|-----------|-----------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| (普通社債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 40回 | 野村ホールディングス社債 | 1.2490 | 300,000 | 301,255 | 2020/02/26 |
| 1回 | ヤフー社債 | 0.0400 | 100,000 | 100,000 | 2020/02/28 |
| 65回 | アコム社債 | 0.7000 | 500,000 | 501,017 | 2020/02/28 |
| 537回 | 東京電力社債 | 1.8140 | 300,000 | 301,781 | 2020/02/28 |
| 19回 | 電気化学工業社債 | 0.3120 | 200,000 | 200,210 | 2020/03/04 |
| 5回 | クレハ社債 | 0.3020 | 900,000 | 900,947 | 2020/03/06 |
| 1回 | 東京電力パワーグリッド社債 | 0.3800 | 600,000 | 600,538 | 2020/03/09 |
| 8回 | ドンキホーテホールディングス社債 | 0.5500 | 1,000,000 | 1,002,005 | 2020/03/12 |
| 36回 | 南海電気鉄道社債 | 0.8000 | 100,000 | 100,292 | 2020/03/13 |
| 38回 | 住友商事社債 | 1.4590 | 100,000 | 100,567 | 2020/03/16 |
| 16回 | 北海道瓦斯社債 | 0.1400 | 100,000 | 100,050 | 2020/03/16 |
| 12回 | パナソニック社債 | 0.3870 | 500,000 | 500,729 | 2020/03/19 |
| 562回 | 東京電力ホールディングス社債 | 1.4800 | 200,000 | 201,354 | 2020/04/28 |
| 3回 | イオンフィナンシャルサービス社債 | 0.4020 | 100,000 | 100,190 | 2020/04/30 |
| 13回 | 森ビル社債 | 0.4660 | 500,000 | 501,287 | 2020/05/19 |
| 11回 | 宝ホールディングス社債 | 1.5610 | 100,000 | 100,912 | 2020/05/26 |
| 6回 | 日本電産社債 | 0.0010 | 600,000 | 600,000 | 2020/05/26 |
| 11回 | ダイビル社債 | 1.3980 | 100,000 | 100,812 | 2020/05/28 |
| 563回 | 東京電力社債 | 1.3900 | 100,000 | 100,752 | 2020/05/28 |
| 71回 | アコム社債 | 0.5600 | 200,000 | 200,556 | 2020/05/29 |
| 21回 | 大和証券グループ本社社債 | 0.4000 | 400,000 | 400,885 | 2020/05/29 |
| 13回 | りそなホールディングス社債 | 0.0600 | 500,000 | 500,165 | 2020/06/02 |
| 27回 | 丸井グループ社債 | 0.3370 | 200,000 | 200,388 | 2020/06/03 |
| 11回 | あおぞら銀行社債 | 0.1000 | 200,000 | 200,068 | 2020/06/09 |
| 49回 | 野村ホールディングス社債 | 0.4370 | 500,000 | 501,292 | 2020/06/10 |
| 38回 | IHI社債 | 1.1100 | 300,000 | 301,973 | 2020/06/12 |
| 4回 | セガサミーホールディングス社債 | 0.5670 | 200,000 | 200,673 | 2020/06/15 |
| 49回 | NEC社債 | 0.1100 | 800,000 | 800,379 | 2020/06/15 |
| 47回 | ソフトバンク社債 | 1.3600 | 800,000 | 805,961 | 2020/06/18 |
| 6回 | アンリツ社債 | 0.4470 | 200,000 | 200,553 | 2020/06/19 |
| 3回 | アプラスフィナンシャル社債 | 0.6400 | 1,100,000 | 1,104,191 | 2020/06/19 |
| 42回 | 野村ホールディングス社債 | 1.2140 | 200,000 | 201,565 | 2020/06/19 |

| 銘 | 柄 | 2019年10月23日現在 | | | |
|----------------|-------------------|---------------|------------|------------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| (普通社債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 11回 | SBIホールディングス社債 | 0.6000 | 200,000 | 200,621 | 2020/06/22 |
| 23回 | 野村ホールディングス社債 | 1.8080 | 100,000 | 101,188 | 2020/06/24 |
| 565回 | 東京電力社債 | 1.3130 | 200,000 | 201,585 | 2020/06/24 |
| 6回 | 楽天社債 | 0.0900 | 600,000 | 600,234 | 2020/06/25 |
| 316回 | 北海道電力社債 | 1.1640 | 100,000 | 100,771 | 2020/06/25 |
| 47回 | NEC社債 | 0.4120 | 600,000 | 601,692 | 2020/07/17 |
| 174回 | オリックス社債 | 0.9190 | 100,000 | 100,668 | 2020/07/17 |
| 5回 | 大和証券キャピタル・マーケット社債 | 1.7200 | 200,000 | 202,519 | 2020/07/21 |
| 6回 | 西松建設社債 | 0.5000 | 800,000 | 802,930 | 2020/07/24 |
| 547回 | 東京電力社債 | 1.9480 | 200,000 | 202,682 | 2020/07/24 |
| 566回 | 東京電力社債 | 1.2220 | 100,000 | 100,845 | 2020/07/29 |
| 3回 | J. フロント リテイリング社債 | 0.3020 | 200,000 | 200,439 | 2020/08/05 |
| 21回 | ニチレイ社債 | 0.6590 | 100,000 | 100,562 | 2020/09/04 |
| 568回 | 東京電力社債 | 1.1550 | 200,000 | 201,845 | 2020/09/08 |
| 22回 | トクヤマ社債 | 1.4780 | 100,000 | 101,204 | 2020/09/09 |
| 5回 | 関西高速鉄道社債 | 1.2380 | 600,000 | 606,435 | 2020/09/10 |
| 4回 | 五洋建設社債 | 0.1400 | 500,000 | 500,484 | 2020/09/15 |
| 26回 | 野村ホールディングス社債 | 1.5470 | 300,000 | 304,168 | 2020/09/24 |
| 308回 | 北海道電力社債 | 1.1550 | 100,000 | 101,050 | 2020/09/25 |
| 28回 | 双日社債 | 1.2300 | 100,000 | 101,169 | 2020/10/16 |
| 小 | 計 | - | 26,483,000 | 26,559,649 | - |
| 合 | 計 | - | 27,936,900 | 28,015,103 | - |

(2) 国内その他有価証券

| 区分 | 2019年10月23日現在 | |
|---------|-----------------|-----------------|
| | 評価額 | 比率 |
| 国内短期社債等 | 千円 3,999,729 | (%) < 12.4 > |

(注1) < >内は、2019年10月23日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■投資信託財産の構成

2019年10月23日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 A 号 マ ザ ー フ ァ ン ド | 2,012,401 | 99.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,844 | 0.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,015,246 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年10月23日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,015,246,475円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 2,844,683 |
| 公社債A号マザーファンド(評価額) | 2,012,401,792 |
| (B) 負 債 | 2,650,031 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 746,673 |
| 未 払 解 約 金 | 1,876,165 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 21,864 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 5,329 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,012,596,444 |
| 元 本 | 2,012,596,357 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 87 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,012,596,357口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 10,000円 |

(注) 期首における元本額は2,066,457,917円、当期中における追加設定元本額は246,060,525円、同解約元本額は299,922,085円です。

■損益の状況

当期 自2018年10月23日 至2019年10月23日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------|
| (A) 受 取 利 息 等 収 益 | △740円 |
| 支 払 利 息 | △740 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 850,027 |
| 売 買 益 | 850,028 |
| 売 買 損 | △1 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △27,193 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 822,094 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 134 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △75,468 |
| (G) 合 計(D+E+F) | 746,760 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △746,673 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 87 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)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います。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程
計算期間末における収益より、諸経費および信託報酬を控除した残額746,673円（1万口当たり3円71銭）を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 3円71銭0厘

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

《お知らせ》

■運用管理費用（信託報酬）の引き上げの実施について

当ファンドの運用管理費用（信託報酬）は、消費税率引き上げに伴い、消費税が課せられている販売会社の運用管理費用にかかる部分の引き上げを実施しました。

なお、2019年10月23日現在の信託報酬率は年率0.00100%となっています。

■運用管理費用（信託報酬）を変更するため、約款に所要の変更を行いました。

なお、上記約款変更により商品としての同一性が失われるものではありません。

上記「■運用管理費用（信託報酬）の引き上げの実施について」をご覧ください。

(変更年月日 2019年10月1日)

公社債A号マザーファンド

第18期 運用報告書

(決算日 2019年4月19日)

「公社債A号マザーファンド」は、去る2019年4月19日に第18期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

| | |
|-------------|---|
| 形 態 | 親投資信託 |
| 信 託 期 間 | 原則、無期限です。 |
| 運 用 方 針 | わが国の公社債への投資により、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 本邦通貨建の公社債を投資対象とします。 |
| 組 入 制 限 | 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分 配 方 針 | 運用による収益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。 |

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

○最近3期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券優先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|-----|------|-------|---------|--------|
| | | 期騰 | 中落率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 16期(2017年4月19日) | 10,355 | | 0.04 | 81.4 | — | 33,994 |
| 17期(2018年4月19日) | 10,357 | | 0.02 | 78.1 | — | 33,495 |
| 18期(2019年4月19日) | 10,360 | | 0.03 | 86.1 | — | 32,643 |

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※本邦通貨建の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行います。特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

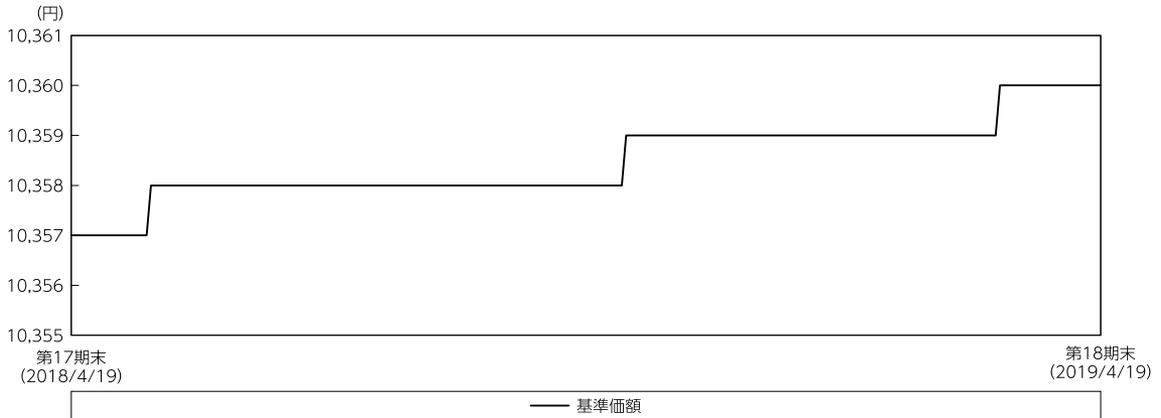
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券優先物比率 | 債券率 |
|------------|--------|-----|------|-------|---------|-----|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) | 円 | | % | % | % | % |
| 2018年4月19日 | 10,357 | | — | 78.1 | — | — |
| 4月末 | 10,357 | | 0.00 | 78.4 | — | — |
| 5月末 | 10,358 | | 0.01 | 78.6 | — | — |
| 6月末 | 10,358 | | 0.01 | 69.1 | — | — |
| 7月末 | 10,358 | | 0.01 | 69.8 | — | — |
| 8月末 | 10,358 | | 0.01 | 74.6 | — | — |
| 9月末 | 10,358 | | 0.01 | 71.1 | — | — |
| 10月末 | 10,359 | | 0.02 | 74.7 | — | — |
| 11月末 | 10,359 | | 0.02 | 76.7 | — | — |
| 12月末 | 10,359 | | 0.02 | 77.4 | — | — |
| 2019年1月末 | 10,359 | | 0.02 | 80.0 | — | — |
| 2月末 | 10,359 | | 0.02 | 80.7 | — | — |
| 3月末 | 10,360 | | 0.03 | 78.2 | — | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2019年4月19日 | 10,360 | | 0.03 | 86.1 | — | — |

※騰落率は期首比。

運用経過の説明

基準価額等の推移 (2018年4月20日～2019年4月19日)



基準価額の変動要因

当ファンドは、主としてわが国の公社債へ投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。その結果、基準価額は期首10,357円からスタートし、10,360円で期末を迎えました。

投資環境 (2018年4月20日～2019年4月19日)

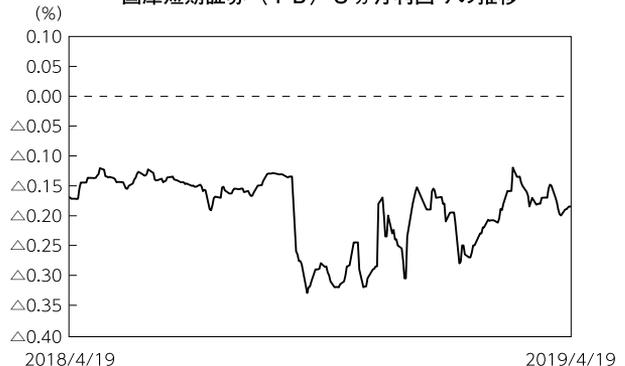
国内債券市場

当期間の残存1年程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス金利が継続しました。

欧米の中央銀行が金融引き締めペースを緩めつつありますが、日銀は黒田総裁の第2期以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けているため、短期金利はレンジ内の推移となりました。

国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になっています。

国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの推移



※国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

■ ポートフォリオについて（2018年4月20日～2019年4月19日）

主としてわが国の公社債への投資により、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

期首は債券組入比率78%程度、短期金融商品への投資比率を21%程度とし、平均残存年数を0.3年程度でスタートさせました。

当期は残存1年以内の地方債、普通社債、特殊債を中心に買い付けました。その結果、期末での債券組入比率を86%程度、短期金融商品への投資比率を12%程度とし、平均残存年数を0.5年程度としました。

■ ベンチマークとの差異について（2018年4月20日～2019年4月19日）

本邦通貨建ての公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。そのため、グラフは掲載していません。

今後の運用方針

当ファンドでは今後も、安定した収益の確保を目指した運用を行うとの方針に基づき、主としてわが国の残存1年以内の公社債に投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年4月20日～2019年4月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年4月20日～2019年4月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|----------------|------------|-------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 地方債証券 | 4,424,363 | — (4,709,370) |
| | 特殊債券 | 511,327 | — (1,909,000) |
| | 社債券(投資法人債券を含む) | 33,522,876 | — (29,683,000) |

※金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()内は償還による減少分です。

※社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|------------|-------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 26,998,723 | — (30,000,000) |

※金額は受渡代金。

※()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月20日～2019年4月19日)

利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | |
|-----|---------------|----------------|-----------|-----------|----------------|--------|
| | | 百万円 | B/A | | 百万円 | D/C |
| 公社債 | 百万円 38,458 | 百万円 13,023 | % 33.9 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|---------|-------|-------|-------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 公社債 | 701 | — | 1,100 |
| その他有価証券 | 1,999 | — | 1,999 |

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ証券、オリエントコーポレーション、興銀リースです。

○組入資産の明細

(2019年4月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 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 | | |
| | | | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 1,555,900 | 1,560,070 | 4.8 | — | — | — | 4.8 |
| 特殊債券 (除く金融債) | 300,000 | 300,070 | 0.9 | — | — | — | 0.9 |
| 普通社債証券 (含む投資法人債券) | 26,170,000 | 26,244,465 | 80.4 | — | — | — | 80.4 |
| 合 計 | 28,025,900 | 28,104,606 | 86.1 | — | — | — | 86.1 |

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※信用格付けは、格付投資情報センター、ムーディーズ・インバスターズ・サービス・インク、S & Pグローバル・レーティング等を参考に記載しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|-------|---------|---------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 平成21年度第10回北海道公募公債 | 1.5 | 200,000 | 201,793 | 2019/11/27 |
| 第107回大阪府公募公債(5年) | 0.185 | 10,000 | 10,003 | 2019/6/27 |
| 第328回大阪府公募公債(10年) | 1.43 | 46,000 | 46,179 | 2019/7/30 |
| 平成26年度第12回京都府公募公債 | 0.132 | 750,000 | 750,896 | 2020/3/19 |
| 平成21年度第1回兵庫県公募公債 | 1.62 | 40,000 | 40,007 | 2019/4/23 |
| 第31回兵庫県民債 | 0.11 | 23,900 | 23,919 | 2020/1/30 |
| 平成21年度第10回愛知県公募公債(10年) | 1.38 | 100,000 | 100,718 | 2019/10/30 |
| 平成21年度第2回広島県公募公債 | 1.46 | 26,000 | 26,097 | 2019/7/24 |
| 平成21年度第2回埼玉県公募公債 | 1.57 | 42,000 | 42,068 | 2019/5/27 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 平成21年度第1回千葉県公募公債 | | 1.53 | 68,000 | 68,017 | 2019/4/25 |
| 第37回 大阪府公債(5年) | | 0.158 | 250,000 | 250,369 | 2020/3/30 |
| 小 計 | | | 1,555,900 | 1,560,070 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 第44回日本政策投資銀行社債(財投機関債) | | 0.245 | 200,000 | 200,081 | 2019/6/20 |
| 第67回日本政策投資銀行社債(財投機関債) | | 0.001 | 100,000 | 99,989 | 2019/9/20 |
| 小 計 | | | 300,000 | 300,070 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 第466回東京電力 | | 2.8 | 100,000 | 101,086 | 2019/9/17 |
| 第528回東京電力 | | 1.905 | 540,000 | 541,485 | 2019/6/13 |
| 第534回東京電力 | | 2.055 | 300,000 | 303,084 | 2019/10/29 |
| 第554回東京電力 | | 1.608 | 300,000 | 300,509 | 2019/5/29 |
| 第558回東京電力 | | 1.425 | 500,000 | 502,975 | 2019/9/30 |
| 第559回東京電力 | | 1.377 | 100,000 | 100,679 | 2019/10/29 |
| 第473回関西電力 | | 1.665 | 100,000 | 100,026 | 2019/4/25 |
| 第271回北海道電力 | | 2.49 | 100,000 | 102,055 | 2020/2/25 |
| 第319回北海道電力 | | 0.514 | 500,000 | 501,094 | 2019/9/25 |
| 第339回北海道電力 | | 0.15 | 230,000 | 230,180 | 2019/12/25 |
| 第41回東日本高速道路 | | 0.005 | 300,000 | 300,002 | 2019/6/20 |
| 第9回長谷工コーポレーション | | 0.44 | 100,000 | 100,236 | 2019/11/5 |
| 第29回サッポロホールディングス | | 0.308 | 500,000 | 500,440 | 2019/9/12 |
| 第7回キリンホールディングス | | 1.639 | 100,000 | 100,881 | 2019/11/5 |
| 第2回コカ・コーラウエスト | | 1.483 | 600,000 | 605,740 | 2019/12/17 |
| 第9回日清オイリオグループ | | 0.288 | 100,000 | 100,105 | 2019/9/10 |
| 第27回双日 | | 1.35 | 100,000 | 100,147 | 2019/5/30 |
| 第36回東洋紡 | | 0.277 | 200,000 | 200,332 | 2019/12/20 |
| 第30回王子製紙 | | 0.606 | 100,000 | 100,160 | 2019/7/26 |
| 第10回日本製紙グループ本社 | | 1.71 | 400,000 | 404,244 | 2019/12/20 |
| 第17回レンゴー | | 0.283 | 100,000 | 100,099 | 2019/9/3 |
| 第5回クレハ | | 0.302 | 800,000 | 801,999 | 2020/3/6 |
| 第19回電気化学工業 | | 0.312 | 200,000 | 200,506 | 2020/3/4 |
| 第5回カネカ | | 1.673 | 300,000 | 301,987 | 2019/9/13 |
| 第4回三菱ケミカルホールディングス | | 0.556 | 400,000 | 400,550 | 2019/7/26 |
| 第14回武田薬品工業 | | 0.54 | 400,000 | 400,511 | 2019/7/19 |
| 第1回マルホ | | 0.543 | 300,000 | 300,504 | 2019/8/15 |
| 第1回ヤフー | | 0.04 | 100,000 | 100,000 | 2020/2/28 |
| 第3回楽天 | | 0.07 | 200,000 | 200,001 | 2019/6/25 |
| 第9回資生堂 | | 0.001 | 600,000 | 599,968 | 2019/12/17 |
| 第10回昭和シェル石油 | | 0.293 | 100,000 | 100,061 | 2019/7/18 |
| 第1回出光興産 | | 1.01 | 100,000 | 100,403 | 2019/9/20 |
| 第20回住友ゴム工業 | | 2.071 | 100,000 | 100,375 | 2019/6/26 |
| 第24回太平洋セメント | | 0.39 | 100,000 | 100,150 | 2019/9/11 |
| 第3回ニチアス | | 0.5 | 200,000 | 200,163 | 2019/6/20 |
| 第3回DOWAホールディングス | | 0.201 | 500,000 | 500,513 | 2019/12/12 |
| 第8回LIXILグループ | | 0.001 | 200,000 | 200,000 | 2019/8/30 |
| 第5回オークマ | | 0.324 | 300,000 | 300,329 | 2019/9/19 |
| 第4回DMG森精機 | | 0.12 | 500,000 | 500,230 | 2019/9/26 |
| 第13回クボタ | | 0.51 | 200,000 | 200,794 | 2020/1/31 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|--------------------|---|-------|---------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 第16回ダイキン工業 | | 1.861 | 100,000 | 100,512 | 2019/7/30 |
| 第18回ダイキン工業 | | 0.72 | 200,000 | 200,905 | 2019/12/12 |
| 第3回セガサミーホールディングス | | 0.519 | 100,000 | 100,079 | 2019/6/17 |
| 第42回日本精工 | | 0.288 | 300,000 | 300,240 | 2019/9/10 |
| 第5回日本電産 | | 0.001 | 600,000 | 599,970 | 2019/11/25 |
| 第12回パナソニック | | 0.387 | 500,000 | 501,650 | 2020/3/19 |
| 第26回ソニー | | 2.068 | 400,000 | 401,368 | 2019/6/20 |
| 第4回スタンレー電気 | | 0.289 | 100,000 | 100,003 | 2019/4/23 |
| 第24回三菱重工業 | | 1.482 | 100,000 | 100,914 | 2019/12/9 |
| 第27回三菱重工業 | | 0.243 | 300,000 | 300,243 | 2019/9/3 |
| 第41回IHI | | 0.287 | 100,000 | 100,136 | 2019/12/10 |
| 第5回J A三井リース | | 0.05 | 200,000 | 200,014 | 2019/9/9 |
| 第2回昭和リース | | 0.19 | 500,000 | 500,175 | 2019/9/13 |
| 第10回トヨタ自動車 | | 1.772 | 200,000 | 200,592 | 2019/6/20 |
| 第11回アイシン精機 | | 1.633 | 100,000 | 100,405 | 2019/7/23 |
| 第2回第一興商 | | 0.806 | 100,000 | 100,188 | 2019/7/30 |
| 第8回ドン・キホーテ | | 0.55 | 200,000 | 200,850 | 2020/3/12 |
| 第2回大日本印刷 | | 1.705 | 200,000 | 200,942 | 2019/7/30 |
| 第104回丸紅 | | 0.227 | 200,000 | 200,250 | 2019/12/25 |
| 第38回住友商事 | | 1.459 | 100,000 | 101,298 | 2020/3/16 |
| 第22回丸井グループ | | 0.85 | 200,000 | 200,990 | 2019/11/26 |
| 第17回イオン | | 0.72 | 400,000 | 400,831 | 2019/8/9 |
| 第5回あおぞら銀行 | | 0.05 | 300,000 | 300,020 | 2019/6/10 |
| 第8回芙蓉総合リース | | 0.318 | 100,000 | 100,087 | 2019/7/30 |
| 第4回興銀リース | | 0.36 | 800,000 | 800,239 | 2019/5/23 |
| 第38回日産フィナンシャルサービス | | 0.001 | 200,000 | 200,000 | 2019/6/20 |
| 第10回SBIホールディングス | | 0.55 | 500,000 | 500,842 | 2019/9/26 |
| 第17回ポケットカード | | 0.62 | 200,000 | 200,628 | 2019/11/21 |
| 第20回リコーリース | | 0.269 | 700,000 | 700,421 | 2019/7/11 |
| 第65回アコム | | 0.7 | 400,000 | 401,995 | 2020/2/28 |
| 第67回アコム | | 0.5 | 300,000 | 300,175 | 2019/6/6 |
| 第2回オリエントコーポレーション | | 0.45 | 200,000 | 200,403 | 2020/1/22 |
| 第10回オリエントコーポレーション | | 0.22 | 100,000 | 100,000 | 2019/12/16 |
| 第4回アプラスフィナンシャル | | 0.24 | 200,000 | 200,060 | 2019/6/17 |
| 第182回オリックス | | 0.272 | 100,000 | 100,148 | 2019/12/9 |
| 第31回三菱UFJリース | | 0.238 | 600,000 | 600,657 | 2019/10/25 |
| 第17回大和証券グループ本社 | | 0.398 | 600,000 | 600,837 | 2019/8/28 |
| 第40回野村ホールディングス | | 1.249 | 300,000 | 303,118 | 2020/2/26 |
| 第46回野村ホールディングス | | 0.346 | 300,000 | 300,643 | 2019/12/25 |
| 第9回NECキャピタルソリューション | | 0.14 | 200,000 | 200,043 | 2019/9/2 |
| 第10回ダイビル | | 1.673 | 100,000 | 100,658 | 2019/9/13 |
| 第4回京阪神ビルディング | | 1.03 | 100,000 | 100,498 | 2019/10/18 |
| 第27回相鉄ホールディングス | | 0.81 | 500,000 | 503,005 | 2020/1/28 |
| 第69回東京急行電鉄 | | 1.7 | 100,000 | 100,864 | 2019/10/25 |
| 第5回東海旅客鉄道 | | 2.6 | 200,000 | 203,984 | 2020/1/28 |
| 第36回南海電気鉄道 | | 0.8 | 100,000 | 100,677 | 2020/3/13 |
| 第12回商船三井 | | 1.999 | 500,000 | 501,003 | 2019/5/27 |
| 第4回関西高速鉄道 | | 1.633 | 100,000 | 100,518 | 2019/8/14 |

公社債A号マザーファンド

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|-----------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 第18回KDDI | | 1.573 | 100,000 | 101,033 | 2019/12/20 |
| 第12回光通信 | | 0.68 | 200,000 | 200,295 | 2019/7/22 |
| 第1回東京電力パワーグリッド | | 0.38 | 400,000 | 400,801 | 2020/3/9 |
| 第16回北海道瓦斯 | | 0.14 | 100,000 | 100,116 | 2020/3/16 |
| 第11回コナミ | | 0.659 | 100,000 | 100,245 | 2019/9/3 |
| 第45回ソフトバンクグループ | | 1.45 | 800,000 | 801,115 | 2019/5/30 |
| 第46回ソフトバンクグループ | | 1.26 | 500,000 | 502,131 | 2019/9/12 |
| 小 | 計 | | 26,170,000 | 26,244,465 | |
| 合 | 計 | | 28,025,900 | 28,104,606 | |

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 3,999,704 | % 12.3 |

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※評価額の単位未満は切り捨て。比率の表示未満は四捨五入。

○投資信託財産の構成

(2019年4月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 28,104,606 | % 85.5 |
| その他有価証券 | 3,999,704 | 12.2 |
| コール・ローン等、その他 | 774,852 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 32,879,162 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 32,879,162,400 |
| コール・ローン等 | 722,627,961 |
| 地方債証券(評価額) | 1,560,070,447 |
| 特殊債券(評価額) | 300,070,652 |
| 社債券(評価額) | 26,244,465,651 |
| その他有価証券 | 3,999,704,244 |
| 未収利息 | 44,554,854 |
| 前払費用 | 7,668,591 |
| (B) 負債 | 236,004,612 |
| 未払金 | 201,503,000 |
| 未払解約金 | 34,500,000 |
| 未払利息 | 1,612 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 32,643,157,788 |
| 元本 | 31,509,150,871 |
| 次期繰越損益金 | 1,134,006,917 |
| (D) 受益権総口数 | 31,509,150,871口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,360円 |

○損益の状況 (2018年4月20日～2019年4月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 受取利息等収益 | 218,650,101 |
| 受取利息 | 219,414,652 |
| 支払利息 | △ 764,551 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 210,437,055 |
| 売買益 | 42,531 |
| 売買損 | △ 210,479,586 |
| (C) 当期利益(A+B) | 8,213,046 |
| (D) 前期繰越損益金 | 1,155,619,097 |
| (E) 追加信託差損益金 | 93,730,040 |
| (F) 解約差損益金 | △ 123,555,266 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 1,134,006,917 |
| 次期繰越損益金(G) | 1,134,006,917 |

- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。
- ・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

- ・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 32,339,825,645円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,615,269,960円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,445,944,734円 |
| 期末元本の内訳 | |
| 公社債投信1月号 | 2,885,618,102円 |
| 公社債投信2月号 | 2,280,447,800円 |
| 公社債投信3月号 | 2,494,992,172円 |
| 公社債投信4月号 | 1,829,242,382円 |
| 公社債投信5月号 | 1,912,721,760円 |
| 公社債投信6月号 | 2,782,595,328円 |
| 公社債投信7月号 | 3,417,835,288円 |
| 公社債投信8月号 | 2,478,903,973円 |
| 公社債投信9月号 | 2,687,423,189円 |
| 公社債投信10月号 | 2,121,128,871円 |
| 公社債投信11月号 | 2,334,511,796円 |
| 公社債投信12月号 | 4,283,730,210円 |
| 合 計 | 31,509,150,871円 |

<お知らせ>

■金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2に規定する信用リスクを適正に管理する方法について、その整備を行うため、約款に所要の変更を行いました。

なお、上記約款変更により商品としての同一性が失われるものではありません。

(変更年月日 2018年4月20日)