

## 運用報告書 (全体版)

第50期<決算日2020年10月19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、2020年10月19日に第50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
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
50期 (2020年10月19日)	10,000	3.71	0.04	66.9	-	2,014

(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)		%	%	%
2019 年 10 月 23 日	10,000	-	87.0	-
10 月 末	10,000	0.00	86.9	-
11 月 末	10,000	0.00	86.5	-
12 月 末	10,001	0.01	84.9	-
2020 年 1 月 末	10,001	0.01	88.1	-
2 月 末	10,001	0.01	89.2	-
3 月 末	10,002	0.02	86.5	-
4 月 末	10,002	0.02	86.1	-
5 月 末	10,002	0.02	86.0	-
6 月 末	10,003	0.03	72.2	-
7 月 末	10,003	0.03	70.8	-
8 月 末	10,003	0.03	71.9	-
9 月 末	10,004	0.04	65.3	-
(期 末)				
2020 年 10 月 19 日	10,003.71	0.04	66.9	-

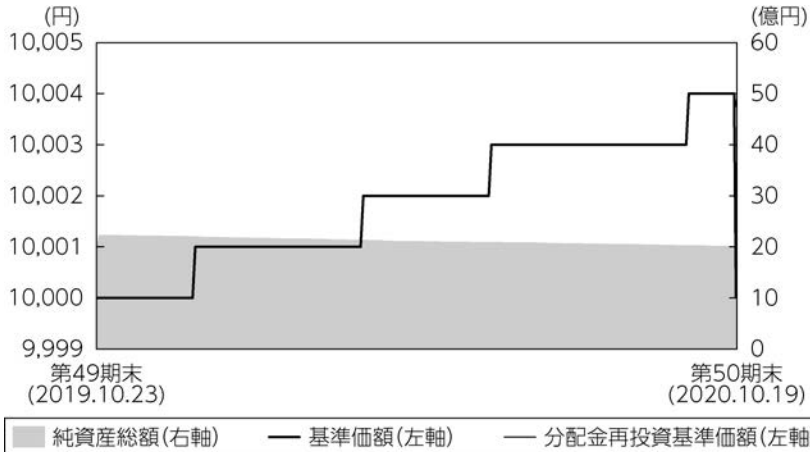
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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（2019年10月24日から2020年10月19日まで）

### 基準価額等の推移



第50期首：10,000円  
第50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

「公社債A号マザーファンド」受益証券への投資を通じて、残存期間が1年程度までの公社債を中心に実質的に投資を行った結果、公社債等の利息収入などから基準価額は上昇しました。

## 投資環境

### 国内債券市場

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。また、残存期間が1年程度までの公社債利回りはプラス利回りに対するニーズも強いことからマイナスの水準からゼロ%程度の水準で推移しました。

### ポートフォリオについて

#### ●当ファンド

「公社債A号マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

#### ●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。期を通じて社債を中心としたポートフォリオを維持し、全体の組入比率を高位に維持しました。

## 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

今後も当ファンドの運用方針に従い、主として「公社債A号マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持します。

#### ●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50期		項目の概要
	(2019年10月24日 ～2020年10月19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。

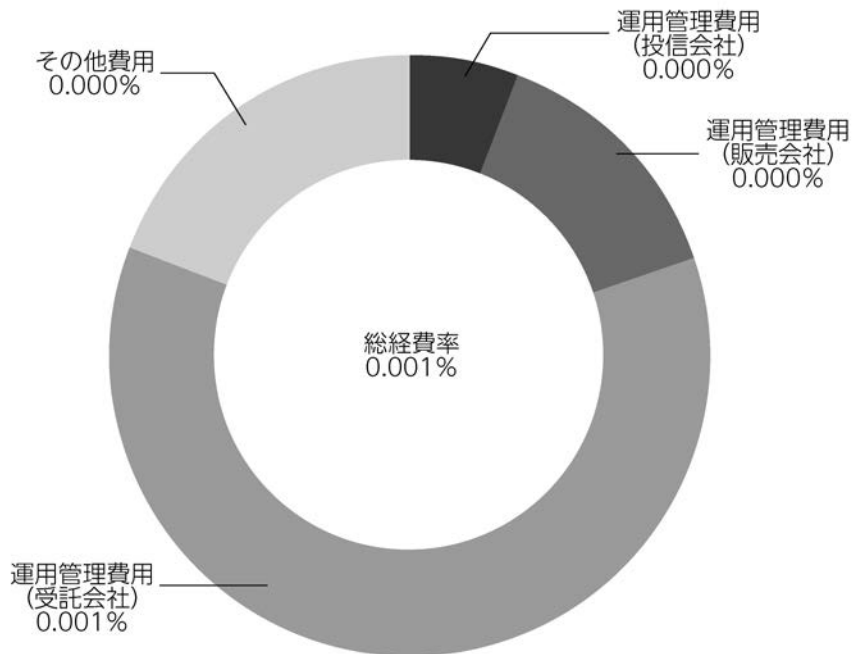
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2019年10月24日から2020年10月19日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
公 社 債 A 号 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 212,314	千円 220,000	千□ 211,311	千円 219,000

■利害関係人との取引状況等（2019年10月24日から2020年10月19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 27,433	百万円 10,438	% 38.0	百万円 600	百万円 300	% 50.0

平均保有割合 6.8%

(注) 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。

(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 301	百万円 -	百万円 200

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
公 社 債	百万円 1,006

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	1,942,097	1,943,101	2,014,218

<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（29,869,102,842□）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	2020年10月19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	12,390	12,391	0.0	—	—	—	0.0
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債 券)	310,000	311,088	1.0	0.0	—	—	1.0
金 融 債 券	500,000	500,228	1.6	0.6	—	—	1.6
普 通 社 債 券	19,870,000	19,904,276	64.3	—	—	—	64.3
合 計	20,692,390	20,727,984	66.9	0.7	—	—	66.9

(注1) 組入比率は、2020年10月19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	2020年10月19日現在			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>	%	千円	千円	
27年度3回 千葉市公募公債	0.1300	12,390	12,391	2020/12/25
小計	-	12,390	12,391	-
<b>(特殊債券(除く金融債券))</b>	%	千円	千円	
6回 大阪府住宅供給公社債券	0.3400	100,000	100,033	2020/11/25
21回 政保地方公共団体金融機構債券	1.3650	100,000	100,479	2021/02/26
66回 住宅金融支援機構債券	1.4050	100,000	100,576	2021/03/19
34回 住宅金融支援機構財形	0.0100	10,000	9,998	2021/06/28
小計	-	310,000	311,088	-
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
い788号 利付農林債	0.2300	200,000	200,124	2021/01/27
314回 利附信金中金債(5年)	0.2000	100,000	100,053	2021/01/27
317回 利附信金中金債(5年)	0.0600	200,000	200,051	2021/04/27
小計	-	500,000	500,228	-
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
41回 三井化学社債	1.2460	100,000	100,010	2020/10/22
497回 中部電力社債	0.9860	900,000	900,094	2020/10/23
369回 中国電力社債	0.9760	800,000	800,082	2020/10/23
7回 日本特殊陶業社債	0.2960	900,000	900,054	2020/10/27
4回 堀場製作所社債	0.6090	800,000	800,142	2020/10/30
12回 森ビル社債	0.8000	500,000	500,179	2020/11/05
18回 ポケットカード社債	0.5900	200,000	200,095	2020/11/20
456回 東北電力社債	1.1760	200,000	200,230	2020/11/25
57回 三菱UFJリース社債	0.0100	200,000	200,001	2020/11/27
44回 ソフトバンク社債	1.6890	300,000	300,376	2020/11/27
9回 日本電気硝子社債	0.3340	200,000	200,076	2020/12/04
15回 大和ハウス工業社債	0.0500	100,000	100,006	2020/12/07
4回 ヤフー社債	0.0700	200,000	200,010	2020/12/07
11回 日本製紙グループ本社社債	1.4950	100,000	100,205	2020/12/09
2回 コカ・コーラボトラーズジャパン社債	0.2760	400,000	400,160	2020/12/14

銘	柄	2020年10月19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	
5回	凸版印刷社債	1.3970	200,000	200,440	2020/12/16
6回	LIXILグループ社債	0.4990	300,000	300,231	2020/12/18
3回	大日本印刷社債	1.3580	200,000	200,438	2020/12/18
16回	リそなホールディングス社債	0.0800	600,000	600,068	2020/12/18
68回	トヨタファイナンス社債	0.1710	400,000	400,107	2020/12/18
94回	近鉄グループホールディングス社債	0.4100	100,000	100,063	2020/12/18
5回	日本梱包運輸倉庫社債	0.6140	1,000,000	1,000,981	2020/12/18
13回	北海道瓦斯社債	0.5540	100,000	100,088	2020/12/18
2回	ファーストリテイリング社債	0.2910	500,000	500,236	2020/12/18
66回	クレディセゾン社債	0.0900	100,000	100,011	2020/12/22
310回	北海道電力社債	1.2860	200,000	200,455	2020/12/25
29回	リコーリース社債	0.0800	700,000	700,137	2021/01/22
7回	オリエン트コーポレーション社債	0.5200	200,000	200,256	2021/01/22
6回	明治ホールディングス社債	0.5190	500,000	500,707	2021/01/28
19回	ニコン社債	1.4340	100,000	100,381	2021/01/28
185回	オリックス社債	0.4150	170,000	170,225	2021/02/19
23回	首都高速道路社債	0.0010	200,000	200,000	2021/02/22
27回	三菱UFJリース社債	0.5080	800,000	801,386	2021/02/24
44回	野村ホールディングス社債	0.7230	300,000	300,750	2021/02/25
12回	大陽日酸社債	0.5580	100,000	100,196	2021/02/26
66回	アコム社債	0.9000	500,000	501,493	2021/02/26
14回	三井倉庫社債	0.4470	100,000	100,154	2021/03/05
82回	東海旅客鉄道社債	0.0200	200,000	200,015	2021/03/15
29回	ホンダファイナンス社債	0.4280	100,000	100,175	2021/03/19
61回	日本電信電話社債	1.2100	100,000	100,474	2021/03/19
31回	サッポロホールディングス社債	0.2500	100,000	100,083	2021/03/22
330回	中国電力社債	2.1000	300,000	302,678	2021/03/25
13回	SBIホールディングス社債	0.4500	500,000	500,365	2021/03/26
5回	クラレ社債	0.0100	200,000	200,009	2021/04/23
50回	住友化学社債	0.5670	200,000	200,567	2021/04/23
473回	東北電力社債	0.5970	400,000	401,195	2021/04/23

銘 柄	2020年10月19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 芙蓉総合リース社債	0.2100	100,000	100,110	2021/05/07
16回 大和証券グループ本社社債	0.6870	400,000	401,573	2021/05/21
8回 三菱UFJ信託銀行社債	0.4400	100,000	100,271	2021/06/03
72回 アコム社債	0.3700	100,000	100,209	2021/06/03
59回 伊藤忠商事社債	1.3780	100,000	100,850	2021/06/04
1回 パーソルホールディングス社債	0.0800	600,000	600,214	2021/06/14
40回 IHI社債	0.5920	300,000	300,962	2021/06/17
9回 SBIホールディングス社債	0.8500	200,000	200,702	2021/06/21
503回 東北電力社債	0.1400	100,000	100,094	2021/06/25
19回 イオン社債	0.4620	200,000	200,605	2021/06/30
556回 東京電力社債	1.6300	600,000	607,010	2021/07/16
3回 五洋建設社債	0.6800	600,000	602,989	2021/07/30
4回 出光興産社債	0.5410	200,000	200,850	2021/08/04
17回 森ビル社債	0.5230	300,000	301,259	2021/08/13
32回 リコーリース社債	0.0500	100,000	100,039	2021/09/07
21回 あおぞら銀行社債	0.1000	500,000	500,428	2021/09/10
小 計	-	19,870,000	19,904,276	-
合 計	-	20,692,390	20,727,984	-

(2) 国内その他有価証券

区 分	2020年10月19日現在	
	評 価 額	比 率
国 内 短 期 社 債 等	千円 5,999,341	(%) <19.4>

(注1) < >内は、2020年10月19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

2020年10月19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	2,014,218	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,097	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,016,315	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

(2020年10月19日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,016,315,520円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,097,006
公 社 債 A 号 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	2,014,218,514
(B) 負 債	1,681,810
未 払 収 益 分 配 金	747,428
未 払 解 約 金	908,556
未 払 信 託 報 酬	20,880
そ の 他 未 払 費 用	4,946
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,014,633,710
元 本	2,014,631,994
次 期 繰 越 損 益 金	1,716
(D) 受 益 権 総 口 数	2,014,631,994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2,012,596,357円、当期中における追加設定元本額は229,129,103円、同解約元本額は227,093,466円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年10月24日 至2020年10月19日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	△738円
支 払 利 息	△738
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	816,722
売 買 益	816,722
(C) 信 託 報 酬 等	△25,826
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	790,158
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	87
(F) 解 約 差 損 益 金	△41,101
(G) 合 計 (D + E + F)	749,144
(H) 収 益 分 配 金	△747,428
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1,716

(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747,428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》

■約款付表、「IV. 換金時手数料」から「永和証券株式会社」を削除しました。

(変更年月日 2020年2月18日)

# 公社債A号マザーファンド 運用報告書

第19期 (決算日 2020年4月19日)  
(計算期間 2019年4月20日～2020年4月19日)

公社債A号マザーファンドの第19期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。

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。
主要投資対象	本邦通貨建の公社債を投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

## ■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
	円	期中 騰落率			
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
19期 (2020年4月19日)	10,364	0.04	86.6	—	31,150

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 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3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

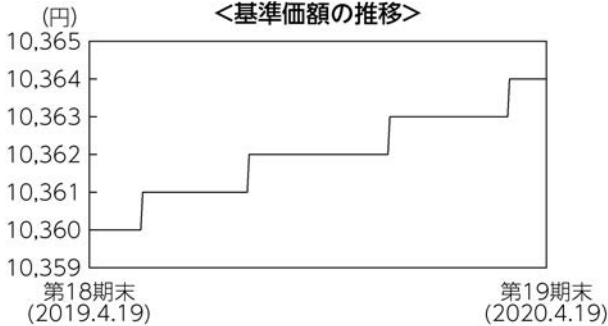
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2019 年 4 月 19 日	10,360	—	86.1	—
4 月 末	10,360	0.00	85.0	—
5 月 末	10,360	0.00	85.7	—
6 月 末	10,361	0.01	86.3	—
7 月 末	10,361	0.01	86.2	—
8 月 末	10,362	0.02	84.3	—
9 月 末	10,362	0.02	84.3	—
10 月 末	10,362	0.02	86.9	—
11 月 末	10,362	0.02	86.5	—
12 月 末	10,363	0.03	84.9	—
2020 年 1 月 末	10,363	0.03	88.0	—
2 月 末	10,363	0.03	89.2	—
3 月 末	10,364	0.04	86.5	—
(期 末)				
2020 年 4 月 19 日	10,364	0.04	86.6	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年4月20日から2020年4月19日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期比で0.04%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、残存期間が1年程度までの公社債を中心に投資を行った結果、公社債等の利息収入などから基準価額は上昇しました。

### 投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。また、残存期間が1年程度までの公社債利回りはプラス利回りに対するニーズも強いことからマイナスの水準からゼロ%程度の水準で推移しました。

### ポートフォリオについて

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。

### 今後の運用方針

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

計算期間中に発生した費用はございません。

## ■ 売買及び取引の状況（2019年4月20日から2020年4月19日まで）

### (1) 公社債

		買付額	売付額
国	内	千円 地方債証券 130,909	千円 - (1,685,900)
		1,154,159 特殊債証券	- (300,000)
		30,480,729 社債証券	600,935 (30,123,000)

(注1) 金額は受渡代金です（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（転換社債）は含まれておりません。

### (2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円 国内短期社債等 14,998,481	千円 - (15,000,000)

(注1) 金額は受渡代金です。

(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。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2019年4月20日から2020年4月19日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
区 分						
公 社 債	百万円 31,765	百万円 13,598	% 42.8	百万円 600	百万円 300	% 50.0

## (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
債 券	百万円 100	百万円 -
		当 期 末 保 有 額 百万円 100

## (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買 付 額	売 付 額
公 社 債		百万円 1,006

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です。

## ■組入資産の明細

## (1) 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 国内（邦貨建）公社債

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	%	%	%	%	%
特殊債券(除く金融債券)	950,000	952,694	3.1	-	-	-	3.1
金 融 債 券	200,000	200,149	0.6	-	-	-	0.6
普 通 社 債 券	25,780,000	25,836,409	82.9	-	-	-	82.9
合 計	26,930,000	26,989,253	86.6	-	-	-	86.6

(注) 組入比率は、期末の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。

## (B) 個別銘柄開示

## 国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(特殊債券(除く金融債券))	%	千円	千円	
14回 東京都住宅供給公社債券	1.4700	500,000	501,164	2020/06/19
15回 地方公共団体金融機構債券	1.0930	350,000	351,329	2020/08/28
6回 大阪府住宅供給公社債券	0.3400	100,000	100,200	2020/11/25
小 計	-	950,000	952,694	-

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>(金融債券)</b>		%	千円	千円	
6	13回 あおぞら債券(5年)	0.3100	200,000	200,149	2020/07/27
小 計		-	200,000	200,149	-
<b>(普通社債券)</b>		%	千円	千円	
2	8回 相鉄ホールディングス社債	0.8000	100,000	100,010	2020/04/24
4	21回 九州電力社債	1.0550	100,000	100,013	2020/04/24
5	62回 東京電力ホールディングス社債	1.4800	200,000	200,065	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	100,011	2020/04/30
1	3回 森ビル社債	0.4660	600,000	600,221	2020/05/19
1	1回 宝ホールディングス社債	1.5610	100,000	100,156	2020/05/26
6	回 日本電産社債	0.0010	300,000	300,000	2020/05/26
1	1回 ダイビル社債	1.3980	100,000	100,145	2020/05/28
5	63回 東京電力社債	1.3900	100,000	100,134	2020/05/28
7	1回 アコム社債	0.5600	200,000	200,101	2020/05/29
2	1回 大和証券グループ本社社債	0.4000	400,000	400,162	2020/05/29
1	3回 りそなホールディングス社債	0.0600	500,000	500,032	2020/06/02
2	7回 丸井グループ社債	0.3370	200,000	200,078	2020/06/03
1	1回 あおぞら銀行社債	0.1000	200,000	200,015	2020/06/09
4	9回 野村ホールディングス社債	0.4370	500,000	500,291	2020/06/10
3	8回 IHI社債	1.1100	600,000	600,930	2020/06/12
4	7回 クレディセゾン社債	0.8790	200,000	200,252	2020/06/12
4	回 セガサミーホールディングス社債	0.5670	200,000	200,162	2020/06/15
4	9回 NEC社債	0.1100	800,000	800,092	2020/06/15
4	7回 ソフトバンク社債	1.3600	900,000	901,660	2020/06/18
6	回 アンリツ社債	0.4470	200,000	200,140	2020/06/19
4	4回 日産フィナンシャルサービス社債	0.0300	600,000	599,904	2020/06/19
3	回 アプラスフィナンシャル社債	0.6400	1,100,000	1,101,065	2020/06/19
4	2回 野村ホールディングス社債	1.2140	200,000	200,397	2020/06/19
1	1回 SBIホールディングス社債	0.6000	200,000	200,164	2020/06/22
2	3回 野村ホールディングス社債	1.8080	100,000	100,320	2020/06/24
5	65回 東京電力社債	1.3130	200,000	200,427	2020/06/24
6	回 楽天社債	0.0900	600,000	600,064	2020/06/25
3	16回 北海道電力社債	1.1640	100,000	100,210	2020/06/25
2	1回 イオン社債	0.4720	100,000	100,088	2020/07/02

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(普通社債券)		%	千円	千円	
47回	NEC社債	0.4120	600,000	600,562	2020/07/17
174回	オリックス社債	0.9190	100,000	100,222	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	200,861	2020/07/21
10回	長谷工コーポレーション社債	0.4120	200,000	200,193	2020/07/22
6回	西松建設社債	0.5000	1,000,000	1,001,267	2020/07/24
4回	オリエンコーポレーション社債	0.5500	100,000	100,124	2020/07/24
547回	東京電力社債	1.9480	340,000	341,596	2020/07/24
1回	トプコン社債	0.4470	200,000	200,206	2020/07/27
566回	東京電力社債	1.2220	300,000	300,919	2020/07/29
3回	J. フロント リテイリング社債	0.3020	200,000	200,165	2020/08/05
22回	大和証券グループ本社社債	0.3970	300,000	300,360	2020/08/12
30回	三菱重工業社債	0.2210	100,000	100,077	2020/09/02
21回	ニチレイ社債	0.6590	100,000	100,245	2020/09/04
568回	東京電力社債	1.1550	540,000	542,261	2020/09/08
22回	トクヤマ社債	1.4780	100,000	100,534	2020/09/09
5回	関西高速鉄道社債	1.2380	600,000	602,869	2020/09/10
33回	ANAホールディングス社債	0.2580	100,000	100,096	2020/09/11
4回	五洋建設社債	0.1400	900,000	900,428	2020/09/15
3回	第一三共社債	0.5490	200,000	200,437	2020/09/18
12回	アイシン精機社債	0.5400	100,000	100,206	2020/09/18
10回	エヌ・ティ・ティ都市開発社債	1.0300	100,000	100,404	2020/09/18
483回	関西電力社債	1.1550	600,000	602,836	2020/09/18
26回	野村ホールディングス社債	1.5470	300,000	301,954	2020/09/24
308回	北海道電力社債	1.1550	100,000	100,494	2020/09/25
28回	双日社債	1.2300	100,000	100,586	2020/10/16
19回	東京センチュリー社債	0.0800	300,000	300,116	2020/10/16
41回	三井化学社債	1.2460	100,000	100,619	2020/10/22
369回	中国電力社債	0.9760	300,000	301,468	2020/10/23
7回	日本特殊陶業社債	0.2960	900,000	901,288	2020/10/27
4回	堀場製作所社債	0.6090	500,000	501,592	2020/10/30
12回	森ビル社債	0.8000	500,000	502,110	2020/11/05
18回	ポケットカード社債	0.5900	200,000	200,641	2020/11/20
57回	三菱UFJリース社債	0.0100	200,000	200,010	2020/11/27
44回	ソフトバンク社債	1.6890	300,000	302,140	2020/11/27

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(普通社債券)	%	千円	千円	
9回 日本電気硝子社債	0.3340	200,000	200,380	2020/12/04
15回 大和ハウス工業社債	0.0500	100,000	100,030	2020/12/07
4回 ヤフー社債	0.0700	200,000	200,050	2020/12/07
11回 日本製紙グループ本社社債	1.4950	100,000	100,943	2020/12/09
5回 凸版印刷社債	1.3970	200,000	201,829	2020/12/16
6回 LIXILグループ社債	0.4990	300,000	300,934	2020/12/18
16回 リそなホールディングス社債	0.0800	100,000	100,052	2020/12/18
68回 トヨタファイナンス社債	0.1710	400,000	400,435	2020/12/18
94回 近鉄グループホールディングス社債	0.4100	100,000	100,254	2020/12/18
5回 日本梱包運輸倉庫社債	0.6140	1,000,000	1,003,975	2020/12/18
13回 北海道瓦斯社債	0.5540	100,000	100,356	2020/12/18
2回 ファーストリテイリング社債	0.2910	500,000	500,955	2020/12/18
66回 クレディセゾン社債	0.0900	100,000	100,043	2020/12/22
6回 明治ホールディングス社債	0.5190	500,000	501,988	2021/01/28
27回 三菱UFJリース社債	0.5080	500,000	502,109	2021/02/24
44回 野村ホールディングス社債	0.7230	300,000	301,815	2021/02/25
66回 アコム社債	0.9000	200,000	201,436	2021/02/26
14回 三井倉庫社債	0.4470	100,000	100,360	2021/03/05
61回 日本電信電話社債	1.2100	100,000	101,049	2021/03/19
31回 サッポロホールディングス社債	0.2500	100,000	100,182	2021/03/22
小 計	-	25,780,000	25,836,409	-
合 計	-	26,930,000	26,989,253	-

## (2) 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国 内 短 期 社 債 等	千円 3,999,281	(%) <12.8>

(注1) < >内は、期末の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

2020年4月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	26,989,253	86.6
そ の 他 有 価 証 券	3,999,281	12.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	174,292	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	31,162,827	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

(2020年4月19日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,162,827,543円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	124,816,835
そ の 他 有 価 証 券(評価額)	3,999,281,090
特 殊 債 券(評価額)	1,152,844,460
社 債 券(評価額)	25,836,409,233
未 収 利 息	42,149,711
前 払 費 用	7,326,214
(B) 負 債	12,000,428
未 払 解 約 金	12,000,000
未 払 利 息	428
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	31,150,827,115
元 本	30,057,241,305
次 期 繰 越 損 益 金	1,093,585,810
(D) 受 益 権 総 口 数	30,057,241,305口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,364円

(注1) 期首元本額 31,509,150,871円  
 追加設定元本額 2,439,712,278円  
 一部解約元本額 3,891,621,844円

(注2) 期末における元本の内訳

公社債投信1月号	2,790,537,089円
公社債投信2月号	2,217,221,382円
公社債投信3月号	2,449,114,194円
公社債投信4月号	1,817,709,376円
公社債投信5月号	1,816,240,524円
公社債投信6月号	2,698,652,941円
公社債投信7月号	3,367,205,497円
公社債投信8月号	2,307,615,273円
公社債投信9月号	2,246,386,855円
公社債投信10月号	2,036,685,516円
公社債投信11月号	2,219,668,069円
公社債投信12月号	4,090,204,589円
期末元本合計	30,057,241,305円

## ■損益の状況

当期 自2019年4月20日 至2020年4月19日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	183,485,714円
受 取 利 息	184,005,711
支 払 利 息	△519,997
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△171,316,387
売 買 益	302,904
売 買 損	△171,619,291
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	12,169,327
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,134,006,917
(E) 解 約 差 損 益 金	△140,878,156
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	88,287,722
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,093,585,810
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,093,585,810

(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) (E)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3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。