

# 第6回 公社債投資信託

## 運用報告書(全体版)

第55期（決算日2016年6月20日）

作成対象期間（2015年6月20日～2016年6月20日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等について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。

●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   | 無期限とします。   |
| 運用方針   | 公社債への投資により、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。また、各前期末までに金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に、各期の目標分配額を定め、その目標分配額の実現を目指して運用を行うことを基本とします。 |
| 主な投資対象 | 円建ての公社債（国債、政府保証債、地方債、金融債、事業債等）を主要投資対象とします。   |
| 主な投資制限 | 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。  |
| 分配方針   | 年1回決算を行い、決算日の分配前の基準価額が元本（1万口当たり1万円）を超過する分を原則として全額分配します。決算日の分配前の基準価額が元本を下回っている場合、分配を行いません。                            |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近3期の運用実績

| 決算期             | 基準<br>(分配落) | 価 額 |      |     | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債組入比率 | 純 資 産 額       |
|-----------------|-------------|-----|------|-----|----------------------------|-------|---------------|
|                 |             | 税 分 | 込 配  | み 金 |                            |       |               |
| 53期(2014年6月19日) | 円<br>10,000 |     | 円 銭  |     | %                          | %     | 百万円<br>70,165 |
| 54期(2015年6月19日) | 10,000      |     | 9.18 |     | 0.1                        | —     | 95.9          |
| 54期(2015年6月19日) | 10,000      |     | 7.26 |     | 0.1                        | —     | 71.5          |
| 55期(2016年6月20日) | 10,000      |     | 4.64 |     | 0.0                        | —     | 73.9          |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドは、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ、その目標分配額の実現を目指して運用を行うことを基本としており、ベンチマーク等はありません。

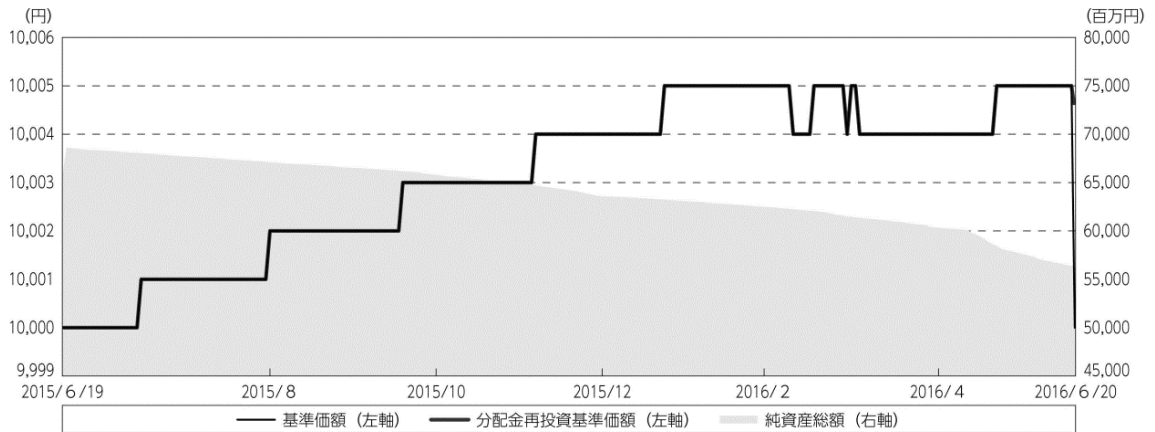
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準       | 価 額 |     | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債組入比率 | 券 率  |
|------------|-----------|-----|-----|----------------------------|-------|------|
|            |           | 騰 落 | 率   |                            |       |      |
| (期 首)      | 円 銭       |     | %   | %                          |       | %    |
| 2015年6月19日 | 10,000    |     | —   | —                          |       | 71.5 |
| 6月末        | 10,000    |     | 0.0 | —                          |       | 69.0 |
| 7月末        | 10,001    |     | 0.0 | —                          |       | 72.6 |
| 8月末        | 10,002    |     | 0.0 | —                          |       | 73.3 |
| 9月末        | 10,002    |     | 0.0 | —                          |       | 73.8 |
| 10月末       | 10,003    |     | 0.0 | —                          |       | 75.1 |
| 11月末       | 10,003    |     | 0.0 | —                          |       | 76.4 |
| 12月末       | 10,004    |     | 0.0 | —                          |       | 76.4 |
| 2016年1月末   | 10,005    |     | 0.1 | —                          |       | 76.4 |
| 2月末        | 10,005    |     | 0.1 | —                          |       | 66.9 |
| 3月末        | 10,005    |     | 0.1 | —                          |       | 52.5 |
| 4月末        | 10,004    |     | 0.0 | —                          |       | 72.6 |
| 5月末        | 10,005    |     | 0.1 | —                          |       | 72.1 |
| (期 末)      |           |     |     |                            |       |      |
| 2016年6月20日 | 10,004.64 |     | 0.0 | —                          |       | 73.9 |

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：10,000円

期末：10,000円（既払分配金（税込み）：4円64銭）

騰落率：0.0%（分配金再投資ベース）

（注）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。作成年首（2015年6月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

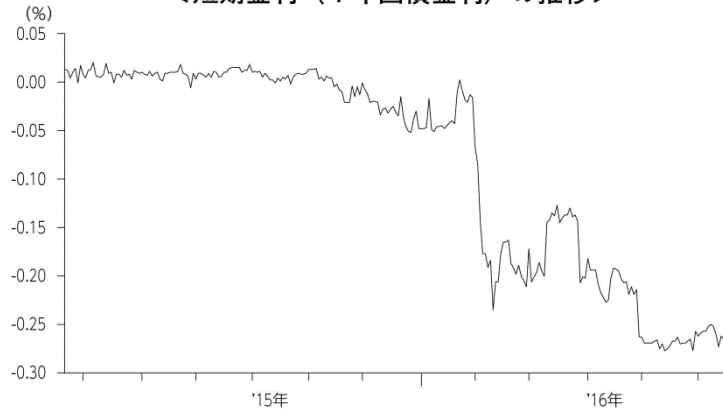
## ○基準価額の主な変動要因

\* 基準価額は0.05%の上昇

基準価額は、ポートフォリオのインカム（利息）収入などにより、期首10,000円から期末10,004.64円（分配金込み）に4.64円の値上がりとなりました。

## ○投資環境

&lt;短期金利（1年国債金利）の推移&gt;



\* 代表的な1年の円短期金利の指標である、1年国債金利の水準を示しています。

\* 債券利回りの低下は債券価格が上昇したことを示し、逆の場合は下落したことを示します。

国内経済は企業収益、雇用環境の改善が見られるなど2015年半ば頃まで緩やかな回復を続けました。しかしながら年後半にかけて企業収益の改善に陰りが見られ、また個人消費が伸び悩むなど、景気回復に一服感が出始めました。2016年以降、新興国を中心に海外経済には弱さが見られ、個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

1年国債金利（1年金利）は、国内投資家の需要と日本銀行の買入れなど良好な需給環境のもと、2015年10月頃までおおむね0%近傍で推移し、11月以降は海外勢からの国債需要の強まりも相まって、1年金利は-0.05%程度まで低下しました。日本銀行が追加金融緩和を決定した2016年1月末以降、1年金利は急速に低下した結果-0.2%を挟む水準で推移し、期末は-0.28%程度となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

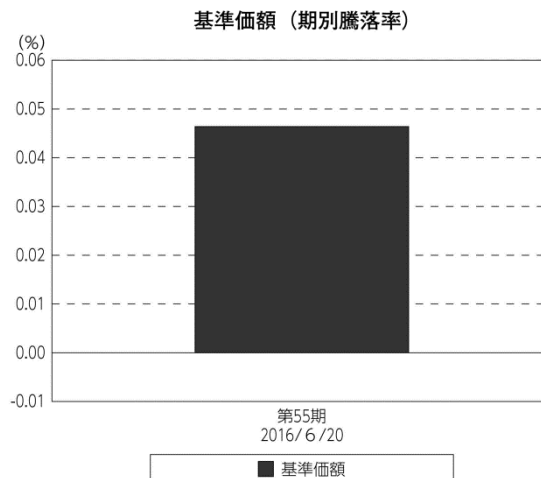
第6回「公社債投信」は、決算時の元本の安定性に最大限配慮し、目標配分額（第55期は1万口当たり3円程度）の実現を目指して運用を行ってまいりました。

- (1) 債券組入比率は、期中概ね50～85%程度で推移し、期末には73.9%となりました。A格以上の信用力の高い発行体が発行する債券を中心に組み入れると共に、コールローン等で運用を行うことにより流動性を確保しました。
- (2) ポートフォリオのデュレーションは、期中概ね0.1～0.6年程度で推移し、期末は0.53年となりました。
- (3) ユーロ円債、サムライ債（円建て外債）への投資は、残存1年程度とし、組入比率は期中概ね10～20%程度としました。
- (4) 安定した収益確保を目指し信用度の高いコマーシャル・ペーパー（CP）への投資を行い、期末の組入比率は14.2%となりました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ、その目標配分額の実現を目指して運用を行うことを基本としており、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

\* 今期の分配金は4.64円

- (1) 分配方針に基づき、決算日の分配前基準価額の元本超過額を原則として全額分配します。今期の分配金は1万口当たり4.64円(年率0.05%、税込み)となりました。
- (2) 今期は、低金利環境が継続したものの、当初の想定よりも高い水準のスプレッド(国債との利回り較差)を持つ事業債等への投資により、高い利回りを享受できたことがプラス要因となり、目標分配額の3円を上回る結果となりました。

## ◎今後の運用方針

今後の運用につきましては、決算時の元本の安定性に最大限配慮しつつ安定した収益の確保を目指した運用を行ってまいります。

なお、日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表以降、市場金利は全般的に低下しております。マイナス利回りの資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなった場合は、ファンドの基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

また、第56期については、金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入などを基に目標分配額は1万口当たり0円程度と致しました。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※マイナス利回りの資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなった場合は、ファンドの基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年6月20日～2016年6月20日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|--------|------------|---|
|                       | 金 額    | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>0 | %<br>0.001 | (a)信託報酬=1万口当たり元本×信託報酬率                                |
| ( 投 信 会 社 )           | (0)    | (0.000)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、<br>基準価額の算出等        |
| ( 販 売 会 社 )           | (0)    | (0.001)    | 購入後の情報提供、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<br>および事務手続き等      |
| ( 受 託 会 社 )           | (0)    | (0.000)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                           |
| (b) そ の 他 費 用         | 0      | 0.002      | (b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                          |
| ( 保 管 費 用 )           | (0)    | (0.001)    | 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及び資金の<br>送金・資産の移転等に要する費用 |
| ( 監 査 費 用 )           | (0)    | (0.001)    | 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                   | 0      | 0.003      |   |
| 期中の平均基準価額は、10,003円です。 |        |            |   |

\*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・解約により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。

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2015年6月20日～2016年6月20日)

## 公社債

|    |                | 買付額        | 売付額          |
|----|----------------|------------|--------------|
|    |                | 千円         | 千円           |
| 国内 | 国債証券           | —          | ( 500,000)   |
|    | 地方債証券          | 12,438,676 | —            |
|    | 特殊債券           | 20,082,952 | (14,051,100) |
|    | 社債券（投資法人債券を含む） | 15,870,594 | (28,404,000) |
|    |                |            | (10,400,000) |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

\*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 | 17,497,228 | —           |
|    |             |            | (9,500,000) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年6月20日～2016年6月20日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分  | 買付額等<br>A     | うち利害関係人との取引状況B |               | 売付額等<br>C | うち利害関係人との取引状況D |               |
|-----|---------------|----------------|---------------|-----------|----------------|---------------|
|     |               |                | $\frac{B}{A}$ |           |                | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>48,392 | 百万円<br>4,428   | %<br>9.2      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—       | %<br>—        |

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、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。



(2016年6月20日現在)

## ○組入資産の明細

## 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BB格以下<br>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               | 10,483,300<br>(10,483,300) | 10,584,856<br>(10,584,856) | 18.8<br>(18.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 18.8<br>(18.8) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 6,901,000<br>(6,901,000)   | 6,938,928<br>(6,938,928)   | 12.3<br>(12.3) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 12.3<br>(12.3) |
| 金融債券                | 10,310,000<br>(10,310,000) | 10,335,596<br>(10,335,596) | 18.4<br>(18.4) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 18.4<br>(18.4) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 13,700,000<br>(13,700,000) | 13,744,787<br>(13,744,787) | 24.4<br>(24.4) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 24.4<br>(24.4) |
| 合 計                 | 41,394,300<br>(41,394,300) | 41,604,169<br>(41,604,169) | 73.9<br>(73.9) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 73.9<br>(73.9) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

| 銘柄                 | 柄               | 当期末   |            |            |            |
|--------------------|-----------------|-------|------------|------------|------------|
|                    |                 | 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         |            |
| 東京都                | 公募第637回         | 1.81  | 300,000    | 301,348    | 2016/9/20  |
| 東京都                | 公募第638回         | 1.9   | 100,000    | 100,473    | 2016/9/20  |
| 東京都                | 公募第639回         | 1.83  | 300,000    | 301,361    | 2016/9/20  |
| 東京都                | 公募第643回         | 1.7   | 230,000    | 232,858    | 2017/3/17  |
| 北海道                | 公募平成18年度第10回    | 1.9   | 100,000    | 100,989    | 2016/12/28 |
| 北海道                | 公募平成18年度第12回    | 1.9   | 500,000    | 506,518    | 2017/2/28  |
| 北海道                | 公募平成19年度第2回     | 1.84  | 200,000    | 203,362    | 2017/5/31  |
| 宮城県                | 公募第7回1号         | 0.41  | 100,000    | 100,211    | 2016/12/26 |
| 神奈川県               | 公募第145回         | 1.8   | 1,537,000  | 1,557,452  | 2017/3/20  |
| 神奈川県               | 公募第146回         | 1.76  | 1,000,000  | 1,012,992  | 2017/3/20  |
| 大阪府                | 公募第300回         | 1.8   | 300,000    | 304,132    | 2017/3/29  |
| 大阪府                | 公募第301回         | 1.83  | 340,000    | 344,944    | 2017/4/26  |
| 大阪府                | 公募(2年)第27回      | 0.063 | 100,000    | 100,042    | 2017/2/24  |
| 兵庫県                | 公募平成18年度第10回    | 2.01  | 500,000    | 504,044    | 2016/11/16 |
| 新潟県                | 公募平成18年度第2回     | 1.87  | 200,000    | 201,636    | 2016/11/29 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第42回          | 1.8   | 100,000    | 100,455    | 2016/9/23  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第43回          | 1.8   | 200,000    | 201,221    | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第44回          | 1.8   | 100,000    | 100,763    | 2016/11/25 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第47回          | 1.8   | 1,200,000  | 1,214,662  | 2017/2/24  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第48回          | 1.7   | 100,000    | 101,222    | 2017/3/24  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第49回          | 1.8   | 216,300    | 219,551    | 2017/4/25  |
| 大阪市                | 公募平成18年度第3回     | 2.1   | 500,000    | 501,065    | 2016/7/27  |
| 大阪市                | 公募平成18年度第6回     | 2.0   | 450,000    | 453,101    | 2016/10/26 |
| 大阪市                | 公募平成18年度第13回    | 1.8   | 300,000    | 303,641    | 2017/2/22  |
| 大阪市                | 公募平成18年度第14回    | 1.8   | 400,000    | 405,278    | 2017/3/22  |
| 大阪市                | 公募(3年)平成26年度第1回 | 0.142 | 900,000    | 900,592    | 2017/4/28  |
| 札幌市                | 公募平成18年度第4回     | 1.8   | 210,000    | 210,929    | 2016/9/20  |
| 小                  | 計               |       | 10,483,300 | 10,584,856 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |                 |       |            |            |            |
| 公営企業債券             | 政府保証第874回       | 1.7   | 100,000    | 101,420    | 2017/4/19  |
| 日本政策金融公庫債券         | 政府保証第17回        | 0.7   | 200,000    | 201,039    | 2017/3/22  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第19回       | 1.8   | 101,000    | 101,482    | 2016/9/29  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第20回       | 1.8   | 200,000    | 201,256    | 2016/10/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第33回       | 1.7   | 197,000    | 199,843    | 2017/4/25  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第140回      | 0.4   | 100,000    | 100,046    | 2016/7/29  |
| 首都高速道路債券           | 政府保証第3回         | 1.7   | 103,000    | 104,316    | 2017/3/27  |
| 中部国際空港債券           | 政府保証第11回        | 0.7   | 100,000    | 100,470    | 2017/2/23  |
| 銀行等保有株式取得機構債券      | 政府保証第27回        | 0.1   | 1,600,000  | 1,601,213  | 2017/4/21  |
| 日本政策投資銀行社債         | 財投機関債第41回       | 0.177 | 400,000    | 400,264    | 2017/3/17  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第21回       | 1.78  | 200,000    | 202,508    | 2017/3/17  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第99回       | 0.21  | 200,000    | 200,211    | 2016/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券(5年)   | 第6回             | 0.435 | 200,000    | 200,084    | 2016/7/28  |
| 公営企業債券             | 第25回財投機関債       | 1.77  | 100,000    | 101,332    | 2017/3/24  |
| 公営企業債券             | 第26回財投機関債       | 1.78  | 200,000    | 202,540    | 2017/3/24  |
| 首都高速道路             | 第9回             | 0.448 | 400,000    | 400,947    | 2016/12/20 |
| 日本政策金融公庫社債         | 第24回財投機関債       | 0.368 | 200,000    | 200,649    | 2017/5/10  |
| 日本政策金融公庫社債         | 第45回財投機関債       | 0.1   | 500,000    | 500,353    | 2017/3/3   |

| 銘柄                             | 当 期 末   |            |            |            |
|--------------------------------|---------|------------|------------|------------|
|                                | 利 率     | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>             | %       | 千円         | 千円         |            |
| 国際協力銀行債券 第27回財投機関債             | 1.77    | 600,000    | 607,510    | 2017/3/17  |
| 都市再生債券 財投機関債第14回               | 1.9     | 100,000    | 101,347    | 2017/3/17  |
| 関西国際空港社債 財投機関債第5回              | 2.11    | 300,000    | 301,547    | 2016/9/20  |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第2回            | 1.8     | 300,000    | 303,821    | 2017/3/17  |
| 成田国際空港 第3回                     | 1.92    | 500,000    | 504,718    | 2016/12/20 |
| 小 計                            |         | 6,901,000  | 6,938,928  |            |
| <b>金融債券</b>                    |         |            |            |            |
| 商工債券 利付第735回い号                 | 0.4     | 100,000    | 100,074    | 2016/8/26  |
| 商工債券 利付第738回い号                 | 0.45    | 400,000    | 400,770    | 2016/11/25 |
| 商工債券 利付第742回い号                 | 0.4     | 900,000    | 902,438    | 2017/3/27  |
| 商工債券 利付第743回い号                 | 0.4     | 220,000    | 220,725    | 2017/4/27  |
| 農林債券 利付第733回い号                 | 0.55    | 200,000    | 200,025    | 2016/6/27  |
| 農林債券 利付第738回い号                 | 0.5     | 100,000    | 100,208    | 2016/11/25 |
| 農林債券 利付第740回い号                 | 0.5     | 1,600,000  | 1,604,882  | 2017/1/27  |
| 農林債券 利付第742回い号                 | 0.45    | 2,530,000  | 2,538,537  | 2017/3/27  |
| 農林債券 利付第743回い号                 | 0.45    | 560,000    | 562,085    | 2017/4/27  |
| 農林債券 利付第744回い号                 | 0.4     | 100,000    | 100,371    | 2017/5/26  |
| しんきん中金債券 利付第259回               | 0.55    | 400,000    | 400,046    | 2016/6/27  |
| しんきん中金債券 利付第264回               | 0.45    | 100,000    | 100,187    | 2016/11/25 |
| しんきん中金債券 利付第265回               | 0.5     | 400,000    | 401,021    | 2016/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第266回               | 0.45    | 400,000    | 401,071    | 2017/1/27  |
| しんきん中金債券 利付第267回               | 0.45    | 100,000    | 100,300    | 2017/2/27  |
| しんきん中金債券 利付第269回               | 0.4     | 100,000    | 100,329    | 2017/4/27  |
| 商工債券 利付(3年)第164回               | 0.2     | 100,000    | 100,052    | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付(3年)第166回               | 0.2     | 500,000    | 500,451    | 2016/11/25 |
| 商工債券 利付(3年)第170回               | 0.2     | 900,000    | 901,058    | 2017/3/27  |
| 商工債券 利付(3年)第171回               | 0.2     | 600,000    | 600,956    | 2017/4/27  |
| 小 計                            |         | 10,310,000 | 10,335,596 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>         |         |            |            |            |
| みずほコーポレート銀行 第29回特定社債間限定同順位特約付  | 0.46    | 1,400,000  | 1,404,735  | 2017/4/21  |
| 三菱東京UFJ銀行 第87回特定社債間限定同順位特約付    | 1.87    | 300,000    | 304,597    | 2017/4/20  |
| 三菱東京UFJ銀行 第134回特定社債間限定同順位特約付   | 0.41    | 100,000    | 100,313    | 2017/4/20  |
| 三菱東京UFJ銀行 第150回特定社債間限定同順位特約付   | 0.185   | 300,000    | 300,326    | 2017/1/23  |
| 三菱東京UFJ銀行 第153回特定社債間限定同順位特約付   | 0.175   | 400,000    | 400,470    | 2017/4/21  |
| ホンダファイナンス 第18回社債間限定同順位特約付      | 0.479   | 200,000    | 200,684    | 2017/3/17  |
| トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付       | 1.97    | 200,000    | 200,968    | 2016/9/20  |
| 東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付         | 1.55    | 100,000    | 100,163    | 2016/7/29  |
| 東日本旅客鉄道 第48回社債間限定同順位特約付        | 1.81    | 700,000    | 710,157    | 2017/4/17  |
| 西日本旅客鉄道 第3回                    | 3.45    | 500,000    | 508,526    | 2016/12/20 |
| 日本電信電話 第52回                    | 1.77    | 300,000    | 303,895    | 2017/3/17  |
| ナショナル・オーストラリア銀行 第6回円貨社債(2011)  | 1.03    | 400,000    | 400,187    | 2016/7/8   |
| ウエストバック・バンキング・コーポレーション 第9回円貨社債 | 1.2     | 1,200,000  | 1,209,413  | 2017/3/9   |
| ラポバンク・ネダーランド 第22回円貨社債(2013)(コー | 0.377   | 400,000    | 400,610    | 2016/12/19 |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.11375 | 300,000    | 300,007    | 2016/10/26 |
| MI ZUHO INTERNATIONAL PLC      | 0.12    | 300,000    | 300,000    | 2016/11/9  |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE | 0.12    | 200,000    | 199,990    | 2016/12/7  |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.12    | 200,000    | 200,000    | 2016/12/8  |
| MI ZUHO INTERNATIONAL PLC      | 0.12    | 100,000    | 100,000    | 2017/1/12  |

| 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         |           |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.11  | 200,000    | 200,000    | 2017/1/12 |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.05  | 300,000    | 300,000    | 2017/2/16 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE | 0.04  | 1,500,000  | 1,499,890  | 2017/3/9  |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.03  | 1,500,000  | 1,499,877  | 2017/4/13 |
| MIZUHO INTERNATIONAL PLC       | 0.04  | 1,500,000  | 1,500,000  | 2017/4/13 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE | 0.04  | 300,000    | 299,974    | 2017/4/18 |
| MIZUHO INTERNATIONAL PLC       | 0.015 | 500,000    | 500,000    | 2017/5/17 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE | 0.025 | 300,000    | 299,997    | 2017/6/9  |
| 小 計                            |       | 13,700,000 | 13,744,787 |           |
| 合 計                            |       | 41,394,300 | 41,604,169 |           |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末     |      |
|-------------|-----------|------|
|             | 評 価 額     | 比 率  |
|             | 千円        | %    |
| コマーシャル・ペーパー | 7,999,139 | 14.2 |

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2016年6月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 41,604,169 | 73.3  |
| その他有価証券      | 7,999,139  | 14.1  |
| コール・ローン等、その他 | 7,172,748  | 12.6  |
| 投資信託財産総額     | 56,776,056 | 100.0 |

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 56,776,056,825  |
| コール・ローン等        | 7,078,488,546   |
| 地方債証券(評価額)      | 10,584,856,642  |
| 特殊債券(評価額)       | 17,274,525,623  |
| 社債券(評価額)        | 13,744,787,223  |
| 其他有価証券          | 7,999,139,374   |
| 未収利息            | 66,103,887      |
| 前払費用            | 28,155,530      |
| (B) 負債          | 478,379,644     |
| 未払金             | 299,997,000     |
| 未払収益分配金         | 26,122,113      |
| 未払解約金           | 142,377,282     |
| 未払信託報酬          | 9,320,007       |
| 未払利息            | 11,440          |
| 其他未払費用          | 551,802         |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 56,297,677,181  |
| 元本              | 56,297,658,330  |
| 次期繰越損益金         | 18,851          |
| (D) 受益権総口数      | 56,297,658,330口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,000円         |

(注) 期首元本額は65,613,992,399円、期中追加設定元本額は3,040,951,396円、期中一部解約元本額は12,357,285,465円、1口当たり純資産額は1,0000円です。

## ○損益の状況 (2015年6月20日～2016年6月20日)

| 項 目             | 当 期          |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 受取利息等収益     | 376,532,189  |
| 受取利息            | 377,521,577  |
| 支払利息            | △ 989,388    |
| (B) 有価証券売買損益    | △335,676,377 |
| 売買益             | 528,994      |
| 売買損             | △336,205,371 |
| (C) 信託報酬等       | △ 10,296,962 |
| (D) 当期利益(A+B+C) | 30,558,850   |
| (E) 前期繰越損益金     | 39,844       |
| (F) 解約差損益金      | △ 4,457,730  |
| (G) 計(D+E+F)    | 26,140,964   |
| (H) 収益分配金       | △ 26,122,113 |
| 次期繰越損益金(G+H)    | 18,851       |

\* 損益の状況の中で(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。

## ○分配金のお知らせ

|                |         |
|----------------|---------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 4円64銭0厘 |
|----------------|---------|

## ○お知らせ

該当事項はございません。