

# 第2回 公社債投資信託

## 運用報告書(全体版)

第57期（決算日2018年2月19日）

作成対象期間（2017年2月21日～2018年2月19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             | 基準価額<br>(分配落) | 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 | 純資産額   |
|-----------------|---------------|------|------|-----------|----------------------------|-------|--------|
|                 |               | 税分   | 込配   | み金<br>騰落率 |                            |       |        |
|                 | 円             |      | 円 銭  | %         | %                          | %     | 百万円    |
| 55期(2016年2月19日) | 10,000        |      | 6.73 | 0.1       | —                          | 61.6  | 37,360 |
| 56期(2017年2月20日) | 10,000        |      | 3.33 | 0.0       | —                          | 64.1  | 30,530 |
| 57期(2018年2月19日) | 9,999         |      | 0.00 | △0.0      | —                          | 68.1  | 27,032 |

\*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、目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本としており、ベンチマーク等はありません。

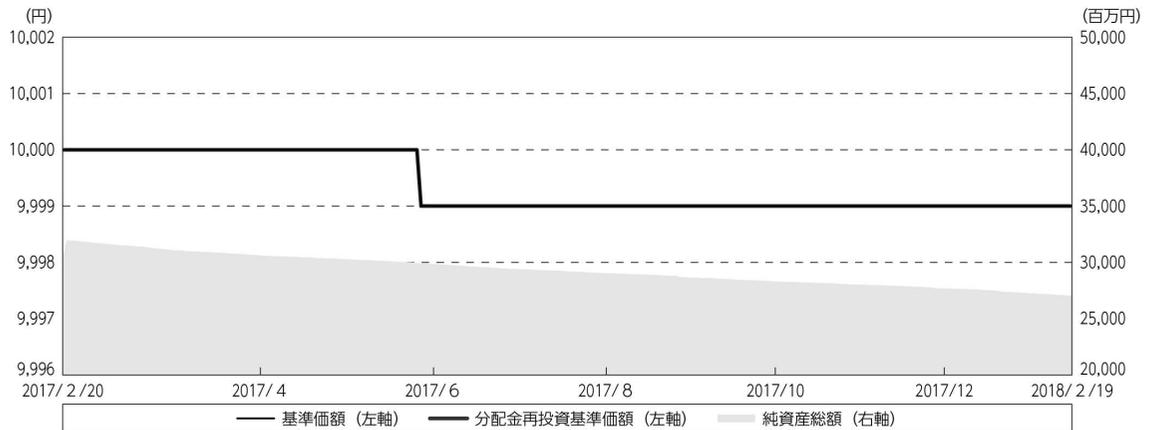
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日        | 基準価額   | 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      |      |   | %    | %                          | %     |    |
| 2017年2月20日 | 10,000 |      |   | —    | —                          | 64.1  |    |
| 2月末        | 10,000 |      |   | 0.0  | —                          | 58.0  |    |
| 3月末        | 10,000 |      |   | 0.0  | —                          | 60.6  |    |
| 4月末        | 10,000 |      |   | 0.0  | —                          | 61.2  |    |
| 5月末        | 10,000 |      |   | 0.0  | —                          | 61.4  |    |
| 6月末        | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 63.4  |    |
| 7月末        | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 66.6  |    |
| 8月末        | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 68.1  |    |
| 9月末        | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 67.6  |    |
| 10月末       | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 62.7  |    |
| 11月末       | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 58.6  |    |
| 12月末       | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 65.5  |    |
| 2018年1月末   | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 67.8  |    |
| (期末)       |        |      |   |      |                            |       |    |
| 2018年2月19日 | 9,999  |      |   | △0.0 | —                          | 68.1  |    |

\*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：9,999円（既払分配金（税込み）：0円00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。作成期首（2017年2月20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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

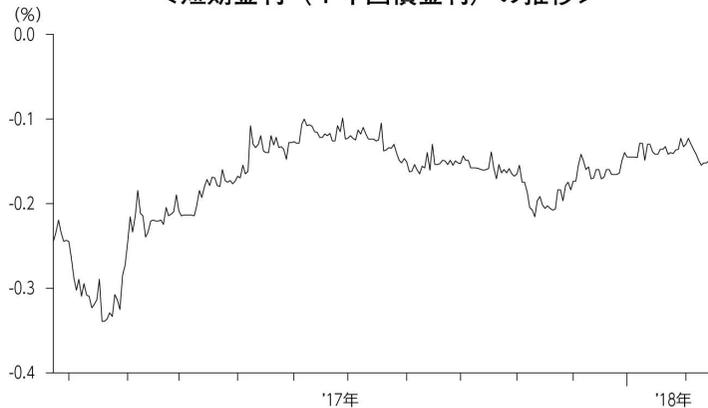
（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続く中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続しました。

1年国債金利は、日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要を背景に、期首より3月下旬にかけて-0.34%近傍へ低下しましたが、その後は投資家の需要減退等から利回りは上昇し、5月以降は概ね-0.1%台で推移しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

決算時の元本の安定性に最大限配慮し、運用致しました。

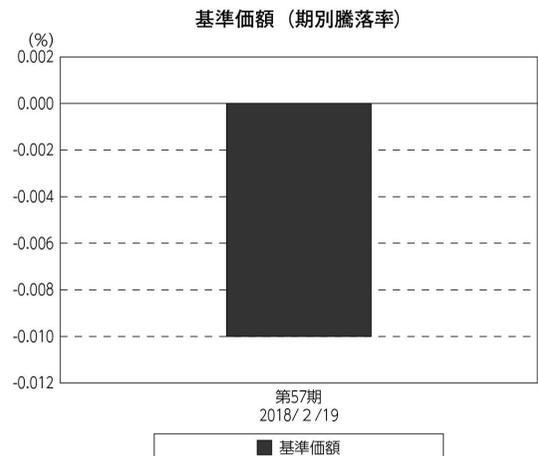
ポートフォリオに関しては、A格以上の信用力の高い発行体が発行する債券や商業・ペーパー（CP）を中心に組み入れるとともに、コール・ローン等で流動性を確保しました。

期末時点における組入比率は債券68.1%、CP27.7%となり、ポートフォリオの平均残存期間は0.42年となりました。

## ○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、目標分配額の実現を目指して運用を行な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

決算時の純資産総額が元本の額を下回ったことから、分配を行ないませんでした。

## ◎今後の運用方針

当ファンドは安定した収益の確保を目指し、安定運用を行なうという方針のもと、残存1年以内の公社債を中心にポートフォリオを構築することを基本とします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、残存期間1年以内の公社債を中心に短期金融資産も含めマイナス幅の小さい投資対象を選定し、運用することを目指します。

マイナス利回りの資産への投資等を通じて、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58期の目標分配額は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

(2017年2月21日～2018年2月19日)

| 項 目                  | 当 期 |         | 項 目 の 概 要   |
|----------------------|-----|---------|---|
|                      | 金 額 | 比 率     |   |
| (a) 信 託 報 酬          | 0   | 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、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   | 0.001   | (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送金・資産の移転等に要する費用 |
| ( 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係る費用                       |
| ( そ の 他 )            | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                                |
| 合 計                  | 0   | 0.002   |   |
| 期中の平均基準価額は、9,999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

(2017年2月21日～2018年2月19日)

## 公社債

|    |                | 買付額        | 売付額          |
|----|----------------|------------|--------------|
|    |                | 千円         | 千円           |
| 国内 | 国債証券           | 12,479,207 | 12,479,193   |
|    | 地方債証券          | 2,566,607  | —            |
|    | 特殊債券           | 7,782,621  | (1,701,900)  |
|    | 社債券（投資法人債券を含む） | 8,918,392  | (7,306,000)  |
|    |                |            | (11,250,000) |

\*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 | 36,500,075 | —            |
|    |             |            | (31,500,000) |

\*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

(2017年2月21日～2018年2月19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 |        |
|-----|---------------|----------------|-----------|-----------|----------------|--------|
|     |               | 百万円            | %         |           | 百万円            | %      |
| 公社債 | 百万円<br>19,267 | 百万円<br>2,820   | %<br>14.6 | 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。

## ○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               | 2,543,900<br>( 2,543,900)  | 2,555,255<br>( 2,555,255)  | 9.5<br>( 9.5)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 9.5<br>( 9.5)  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 5,400,000<br>( 5,400,000)  | 5,416,173<br>( 5,416,173)  | 20.0<br>(20.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 20.0<br>(20.0) |
| 金融債券                | 1,750,000<br>( 1,750,000)  | 1,752,626<br>( 1,752,626)  | 6.5<br>( 6.5)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 6.5<br>( 6.5)  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 8,658,600<br>( 8,658,600)  | 8,695,604<br>( 8,695,604)  | 32.2<br>(32.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 32.2<br>(32.2) |
| 合 計                 | 18,352,500<br>(18,352,500) | 18,419,660<br>(18,419,660) | 68.1<br>(68.1) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 68.1<br>(68.1) |

\* ( )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        |            |
| 北海道                | 公募平成20年度第4回     | 1.96  | 100,000   | 100,683   | 2018/6/27  |
| 宮城県                | 公募(5年)第8回3号     | 0.13  | 280,000   | 280,057   | 2018/3/28  |
| 神奈川県               | 公募(5年)第58回      | 0.22  | 100,000   | 100,115   | 2018/9/20  |
| 大阪府                | 公募第312回         | 1.6   | 100,000   | 100,165   | 2018/3/28  |
| 大阪府                | 公募(5年)第93回      | 0.285 | 500,000   | 500,267   | 2018/4/26  |
| 大阪府                | 公募(5年)第100回     | 0.244 | 100,000   | 100,171   | 2018/11/28 |
| 愛知県                | 公募平成20年度第1回     | 1.82  | 300,000   | 301,469   | 2018/5/30  |
| 広島県                | 公募平成20年度第2回     | 1.78  | 10,000    | 10,075    | 2018/7/25  |
| 広島県                | 公募平成20年度第3回     | 1.6   | 100,000   | 100,945   | 2018/9/25  |
| 千葉県                | 公募平成24年度第10回    | 0.14  | 11,700    | 11,702    | 2018/3/23  |
| 群馬県                | 公募第5回           | 1.71  | 100,000   | 101,279   | 2018/11/22 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第62回          | 1.74  | 200,000   | 200,902   | 2018/5/25  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第66回          | 1.55  | 100,000   | 100,915   | 2018/9/25  |
| 共同発行市場地方債          | 公募第68回          | 1.69  | 100,000   | 101,264   | 2018/11/22 |
| 京都市                | 公募平成24年度第6回     | 0.137 | 100,000   | 100,021   | 2018/3/28  |
| 横浜市                | 公募平成20年度第2回     | 1.92  | 100,000   | 100,636   | 2018/6/20  |
| 札幌市                | 公募平成20年度第5回     | 1.76  | 100,000   | 101,015   | 2018/9/20  |
| 札幌市                | 公募(5年)平成25年度第2回 | 0.31  | 30,700    | 30,732    | 2018/6/20  |
| 福岡市                | 公募(5年)平成25年度第2回 | 0.35  | 11,500    | 11,517    | 2018/7/25  |
| 徳島県                | 公募平成20年度第1回     | 1.73  | 100,000   | 101,317   | 2018/11/28 |
| 小                  | 計               |       | 2,543,900 | 2,555,255 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b> |                 |       |           |           |            |
| 日本政策投資銀行社債         | 財投機関債第17回       | 0.636 | 400,000   | 401,475   | 2018/9/20  |
| 日本政策投資銀行社債         | 財投機関債第35回       | 0.265 | 100,000   | 100,088   | 2018/6/20  |
| 日本政策投資銀行社債         | 財投機関債第53回       | 0.101 | 300,000   | 300,113   | 2018/6/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第40回       | 1.69  | 100,000   | 100,551   | 2018/6/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第44回       | 1.62  | 400,000   | 405,379   | 2018/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券       | F 23回           | 1.075 | 100,000   | 100,289   | 2018/5/29  |
| 地方公共団体金融機構債券       | F 113回          | 0.449 | 300,000   | 300,257   | 2018/4/26  |
| 阪神高速道路             | 第11回            | 0.319 | 200,000   | 200,522   | 2018/12/20 |
| 日本政策金融公庫社債         | 第34回財投機関債       | 0.295 | 1,000,000 | 1,000,687 | 2018/5/8   |
| 都市再生債券             | 財投機関債第24回       | 1.91  | 200,000   | 202,887   | 2018/11/22 |
| 住宅金融支援機構債券         | 財投機関債第17回       | 1.69  | 100,000   | 100,906   | 2018/9/5   |
| 住宅金融支援機構債券         | 財投機関債第21回       | 1.92  | 100,000   | 101,116   | 2018/9/20  |
| 日本学生支援債券           | 財投機関債第44回       | 0.001 | 600,000   | 600,024   | 2018/9/20  |
| 日本学生支援債券           | 財投機関債第45回       | 0.001 | 300,000   | 300,023   | 2018/11/20 |
| 東日本高速道路            | 第23回            | 0.381 | 100,000   | 100,217   | 2018/9/20  |
| 中日本高速道路社債          | 財投機関債第4回        | 1.76  | 100,000   | 100,577   | 2018/6/20  |
| 中日本高速道路社債          | 第49回            | 0.501 | 600,000   | 600,254   | 2018/3/20  |
| 中日本高速道路社債          | 第51回            | 0.32  | 300,000   | 300,699   | 2018/11/8  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券  | 財投機関債第70回       | 0.126 | 100,000   | 100,099   | 2018/12/20 |
| 小                  | 計               |       | 5,400,000 | 5,416,173 |            |
| <b>金融債券</b>        |                 |       |           |           |            |
| 商工債券               | 利付第755回い号       | 0.3   | 100,000   | 100,057   | 2018/4/27  |
| 商工債券               | 利付第761回い号       | 0.3   | 100,000   | 100,196   | 2018/10/26 |
| 商工債券               | 利付第762回い号       | 0.3   | 100,000   | 100,217   | 2018/11/27 |

| 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        |            |
| 商工債券                           | 利付第764回い号          | 0.3   | 100,000   | 100,181   | 2019/1/25  |
| 農林債券                           | 利付第753回い号          | 0.25  | 150,000   | 150,007   | 2018/2/27  |
| 農林債券                           | 利付第761回い号          | 0.3   | 100,000   | 100,203   | 2018/10/26 |
| 農林債券                           | 利付第762回い号          | 0.3   | 100,000   | 100,232   | 2018/11/27 |
| 農林債券                           | 利付第764回い号          | 0.35  | 200,000   | 200,558   | 2019/1/25  |
| しんきん中金債券                       | 利付第284回            | 0.4   | 100,000   | 100,174   | 2018/7/27  |
| しんきん中金債券                       | 利付第287回            | 0.3   | 200,000   | 200,359   | 2018/10/26 |
| しんきん中金債券                       | 利付第289回            | 0.3   | 100,000   | 100,213   | 2018/12/27 |
| 商工債券                           | 利付(3年)第184回        | 0.15  | 100,000   | 100,039   | 2018/5/25  |
| 商工債券                           | 利付(3年)第186回        | 0.16  | 200,000   | 200,129   | 2018/7/27  |
| 商工債券                           | 利付(3年)第191回        | 0.17  | 100,000   | 100,055   | 2018/12/27 |
| 小                              | 計                  |       | 1,750,000 | 1,752,626 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>         |                    |       |           |           |            |
| 中部電力                           | 第424回              | 2.0   | 100,000   | 101,532   | 2018/11/22 |
| 関西電力                           | 第463回              | 1.64  | 400,000   | 401,153   | 2018/4/25  |
| 関西電力                           | 第472回              | 1.79  | 100,000   | 101,356   | 2018/11/22 |
| 中国電力                           | 第376回              | 0.628 | 300,000   | 300,638   | 2018/6/25  |
| 北陸電力                           | 第309回              | 0.33  | 208,600   | 209,137   | 2018/12/5  |
| 東北電力                           | 第416回              | 0.83  | 150,000   | 150,433   | 2018/6/25  |
| 東北電力                           | 第445回              | 1.792 | 100,000   | 101,331   | 2018/11/22 |
| 四国電力                           | 第233回              | 2.95  | 100,000   | 100,511   | 2018/4/25  |
| 四国電力                           | 第235回              | 2.72  | 500,000   | 506,803   | 2018/8/24  |
| 四国電力                           | 第237回              | 2.05  | 500,000   | 507,669   | 2018/11/22 |
| 九州電力                           | 第346回              | 2.0   | 700,000   | 709,410   | 2018/10/25 |
| 北海道電力                          | 第265回              | 2.0   | 100,000   | 101,646   | 2018/12/25 |
| 三菱東京UFJ銀行                      | 第146回特定社債間限定同順位特約付 | 0.355 | 100,000   | 100,156   | 2018/7/24  |
| 三菱UFJ信託銀行                      | 第4回特定社債間限定同順位特約付   | 0.34  | 100,000   | 100,168   | 2018/9/4   |
| NTTファイナンス                      | 第42回社債間限定同順位特約付    | 0.5   | 100,000   | 100,166   | 2018/6/20  |
| 日産フィナンシャルサービス                  | 第24回社債間限定同順位特約付    | 0.452 | 100,000   | 100,144   | 2018/6/20  |
| 日産フィナンシャルサービス                  | 第36回社債間限定同順位特約付    | 0.155 | 100,000   | 100,119   | 2018/12/20 |
| 日立キャピタル                        | 第46回社債間限定同順位特約付    | 0.447 | 200,000   | 200,296   | 2018/6/20  |
| 三菱地所                           | 第114回担保提供制限等財務上特約無 | 0.187 | 300,000   | 300,045   | 2018/3/15  |
| 東海旅客鉄道                         | 第26回社債間限定同順位特約付    | 2.04  | 200,000   | 202,881   | 2018/10/19 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE |                    | 0.02  | 300,000   | 300,000   | 2018/6/12  |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 200,000   | 200,000   | 2018/6/14  |
| TOKYO CENTURY CORPORATION      |                    | 0.015 | 200,000   | 200,000   | 2018/6/19  |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 200,000   | 200,000   | 2018/7/11  |
| TOKYO CENTURY CORPORATION      |                    | 0.015 | 100,000   | 100,000   | 2018/7/27  |
| TOKYO CENTURY CORPORATION      |                    | 0.015 | 100,000   | 100,000   | 2018/9/7   |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE |                    | 0.02  | 200,000   | 200,000   | 2018/10/11 |
| TOKYO CENTURY CORPORATION      |                    | 0.015 | 100,000   | 100,000   | 2018/10/12 |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 200,000   | 200,000   | 2018/10/16 |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 300,000   | 300,000   | 2018/10/26 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE |                    | 0.02  | 1,000,000 | 1,000,000 | 2018/11/13 |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 100,000   | 100,000   | 2018/11/20 |
| TOKYO CENTURY CORPORATION      |                    | 0.015 | 200,000   | 200,000   | 2018/12/4  |
| SUMITOMO MITSUI FINANCE AND LE |                    | 0.02  | 300,000   | 300,000   | 2018/12/7  |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE |                    | 0.02  | 600,000   | 600,000   | 2018/12/12 |

| 銘柄                             | 利 率  | 当 期 末      |            | 償 還 年 月 日 |
|--------------------------------|------|------------|------------|-----------|
|                                |      | 額 面 金 額    | 評 価 額      |           |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                | %    | 千円         | 千円         |           |
| MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE | 0.02 | 100,000    | 100,000    | 2019/1/16 |
| 小 計                            |      | 8,658,600  | 8,695,604  |           |
| 合 計                            |      | 18,352,500 | 18,419,660 |           |

\* 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       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>7,500,006 | %<br>27.7 |

\* 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

(2018年2月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>18,419,660 | %<br>68.0 |
| その他有価証券      | 7,500,006        | 27.7      |
| コール・ローン等、その他 | 1,173,959        | 4.3       |
| 投資信託財産総額     | 27,093,625       | 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 (2018年2月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 27,093,625,504  |
| コール・ローン等        | 1,133,866,743   |
| 地方債証券(評価額)      | 2,555,255,540   |
| 特殊債券(評価額)       | 7,168,800,228   |
| 社債券(評価額)        | 8,695,604,843   |
| その他有価証券         | 7,500,006,125   |
| 未収利息            | 33,809,298      |
| 前払費用            | 6,282,727       |
| (B) 負債          | 60,728,282      |
| 未払解約金           | 60,402,848      |
| 未払信託報酬          | 321,013         |
| 未払利息            | 1,397           |
| その他未払費用         | 3,024           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 27,032,897,222  |
| 元本              | 27,036,592,449  |
| 次期繰越損益金         | △ 3,695,227     |
| (D) 受益権総口数      | 27,036,592,449口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,999円          |

(注) 期首元本額は30,530,828,795円、期中追加設定元本額は1,470,635,222円、期中一部解約元本額は4,964,871,568円、1口当たり純資産額は0.9999円です。

## ○損益の状況 (2017年2月21日～2018年2月19日)

| 項 目             | 当 期          |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 受取利息等収益     | 144,621,260  |
| 受取利息            | 146,704,239  |
| 支払利息            | △ 2,082,979  |
| (B) 有価証券売買損益    | △147,963,103 |
| 売買益             | 311,603      |
| 売買損             | △148,274,706 |
| (C) 信託報酬等       | △ 664,206    |
| (D) 当期利益(A+B+C) | △ 4,006,049  |
| (E) 前期繰越損益金     | 22,638       |
| (F) 解約差損益金      | 288,184      |
| (G) 計(D+E+F)    | △ 3,695,227  |
| (H) 収益分配金       | 0            |
| 次期繰越損益金(G+H)    | △ 3,695,227  |

\* 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) | 0円00銭0厘 |
|----------------|---------|

## ○お知らせ

---

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。  
＜変更適用日：2017年9月4日＞