

公社債投信

(データは2011年12月30日現在)

2001年4月より予想分配型から実績分配型商品に移行し直近分配率は2002年4月決算分より実績分配に基きます。

	1月号	2月号	3月号	4月号	5月号	6月号	7月号	8月号	9月号	10月号	11月号	12月号
純資産総額(億円)	86	70	78	79	77	113	166	105	88	109	115	167
決算日(原則として)	1/19	2/19	3/19	4/19	5/19	6/19	7/19	8/19	9/19	10/19	11/19	12/19
基準価額(円)	10,009	10,009	10,008	10,007	10,006	10,005	10,005	10,003	10,003	10,002	10,001	10,000
直近分配率(%)	0.13	0.12	0.12	0.11	0.10	0.10	0.10	0.10	0.09	0.10	0.10	0.10

<運用担当者のコメント>

12月の運用概況

当月の無担保コールレート(オーバーナイト物)は、概ね0.07~0.09%の範囲で推移しました。国庫短期証券3ヵ月物や残存1年未満の短期債券の利回りは、日銀による潤沢な資金供給や超低金利政策が長期化すると見通しから、低位で推移しました。

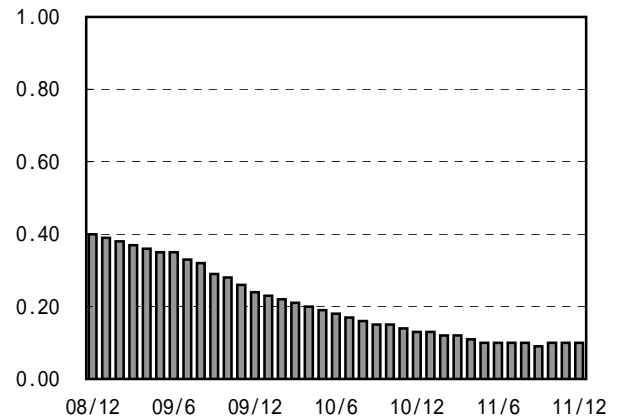
公社債投信各月号は、残存期間が1年以内の債券や短期金融商品を中心に組み入れ、金利リスクを抑えて元本の安全性を重視した運用を行ないました。債券では主に金融債・社債等を購入し、ファンド収益力の向上を図りました。

今後の運用方針

日銀は、12月に開催された金融政策決定会合において、政策金利を現状維持とすることを決定し、景気の現状については、海外経済の減速や円高の影響などから、持ち直しの動きが服しているとし、先行きについては、緩やかな回復経路に復していくとの見通しを示したものの、海外金融経済情勢を巡る不確実性がわが国経済に与える影響について、引き続き注視していく必要があると言及しました。金融政策運営に当たっては、物価の安定が展望できる情勢になったと判断するまで、実質ゼロ金利政策を継続していく方針を示しています。

引き続き残存期間が1年以内の債券や短期金融商品を中心に組み入れ、金利リスクを抑えて元本の安全性を重視した運用を行ないます。その上で、銘柄選択の際には残存期間・利回り等を比較検討し、より高い収益を獲得できるよう努めます。

<直近分配率の推移>(%)



<債券の種類別組入率>

	1月号	2月号	3月号	4月号	5月号	6月号	7月号	8月号	9月号	10月号	11月号	12月号
円建て債券	90.8%	90.3%	90.7%	89.9%	90.0%	90.9%	90.4%	90.8%	91.0%	90.8%	90.4%	90.4%
うち国債	(11.2%)	(11.7%)	(13.4%)	(10.7%)	(13.5%)	(11.1%)	(11.6%)	(11.7%)	(13.3%)	(12.3%)	(12.7%)	(13.4%)
うち地方債	(9.9%)	(10.5%)	(10.3%)	(10.2%)	(10.3%)	(10.8%)	(10.7%)	(10.2%)	(9.8%)	(9.2%)	(10.8%)	(10.1%)
うち特殊債	(28.7%)	(28.9%)	(28.8%)	(29.8%)	(28.9%)	(29.2%)	(29.2%)	(29.3%)	(27.3%)	(29.7%)	(28.2%)	(28.7%)
うち金融債	(16.9%)	(15.3%)	(15.6%)	(16.6%)	(14.4%)	(16.8%)	(15.0%)	(16.7%)	(16.7%)	(17.2%)	(15.8%)	(14.3%)
うち普通社債	(24.1%)	(23.9%)	(22.7%)	(22.6%)	(22.9%)	(23.1%)	(24.0%)	(22.9%)	(23.8%)	(22.5%)	(22.9%)	(23.9%)
短期金融資産	9.2%	9.7%	9.3%	10.1%	10.0%	9.1%	9.6%	9.2%	9.0%	9.2%	9.6%	9.6%

<残存期間別構成比>

	1月号	2月号	3月号	4月号	5月号	6月号	7月号	8月号	9月号	10月号	11月号	12月号
5年以上	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2年以上	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
1年以上	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
1年未満	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

<格付別構成比>

	1月号	2月号	3月号	4月号	5月号	6月号	7月号	8月号	9月号	10月号	11月号	12月号
AAA格	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%
AA格	75.9%	78.2%	78.3%	77.0%	79.4%	77.9%	77.0%	76.7%	76.2%	77.3%	78.9%	78.4%
A格	23.9%	21.7%	21.5%	22.9%	20.4%	21.9%	22.8%	23.1%	23.6%	22.5%	20.9%	21.4%
BBB格以下	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
無格付	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

●「直近分配率」は、分配金の計算期末の1万口当たりの基準価額(10,000円)に対する割合です。●「分配金実績」の分配金は、1万口当たりの実績です。●マザーファンドの組入れがあるファンドの記載は、比例配分し、反映しています。●変動利付債の残存年数は、次回利払い日までの日数で換算します。●国内発行体はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの順に優先して適用し、海外発行体は、Moody's、S&P、Fitchの順に優先して適用しています。●日本の国債、政府保証債は、長期格付をAA格、短期格付をa-1格、格付を付与されていない地方債はA格に含めています。●格付は、R&Iの表記方法で記載しています。表記が異なる他社の格付を採用する場合、例えば、Aa1はAAA、P-1はa-1など、当社所定の方法により変換しております。●平均格付とは、データ基準日時点で当ファンド(マザーファンドを含みます)が保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当ファンドに係る信用格付ではありません。●格付の内容等が変更となる場合があります。●基準価額は信託報酬(年率0.010%~0.707%)控除後の値です。当ファンドの信託報酬は、年換算騰落率に応じて変動します。●普通社債には投資法人債を含みます。●当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。●当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 1月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額: 10,009円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年1月31日

決算日: 原則1月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	7,897百万円	90.8%	0.48年
短期資産等	796百万円	9.2%	0.01年
純資産総額	8,694百万円	---	0.44年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/1/22	08/1/21	09/1/19	10/1/19	11/1/19
16.41	35.97	39.53	23.67	13.00

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	976	977	11.2%	0.0%	0.0%	0.0%	11.2%	0.66
地方債	856	861	9.9%	0.0%	0.0%	0.0%	9.9%	0.52
特殊債	2,489	2,497	28.7%	0.0%	0.0%	0.0%	28.7%	0.51
金融債	1,461	1,468	16.9%	0.0%	0.0%	0.0%	16.9%	0.46
普通社債	2,088	2,093	24.1%	0.0%	0.0%	0.0%	24.1%	0.36
合計	7,873	7,897	90.8%	0.0%	0.0%	0.0%	90.8%	0.48

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	84.0%
コール・ローン	16.0%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	75.9%
A	23.9%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	98.5%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.5%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 2月号

基準価額: 10,009円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年2月24日

決算日: 原則2月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	6,361百万円	90.3%	0.48年
短期資産等	679百万円	9.7%	0.01年
純資産総額	7,041百万円	---	0.43年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/2/19	08/2/19	09/2/19	10/2/22	11/2/21
18.21	36.76	38.93	22.75	12.19

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	824	824	11.7%	0.0%	0.0%	0.0%	11.7%	0.63
地方債	737	741	10.5%	0.0%	0.0%	0.0%	10.5%	0.55
特殊債	2,025	2,031	28.9%	0.0%	0.0%	0.0%	28.9%	0.50
金融債	1,074	1,078	15.3%	0.0%	0.0%	0.0%	15.3%	0.46
普通社債	1,681	1,685	23.9%	0.0%	0.0%	0.0%	23.9%	0.36
合計	6,342	6,361	90.3%	0.0%	0.0%	0.0%	90.3%	0.48

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	93.8%
コール・ローン	6.2%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	78.2%
A	21.7%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	99.4%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	0.6%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 3月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額：10,008円
 設定日：1961年3月24日

信託期間：無期限
 決算日：原則3月19日

信託報酬率：年率0.010～0.707%
 (作成基準日現在)：0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	7,116百万円	90.7%	0.48年
短期資産等	729百万円	9.3%	0.01年
純資産総額	7,846百万円	---	0.44年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/3/19	08/3/24	09/3/23	10/3/23	11/3/22
19.69	38.49	37.60	21.33	12.02

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,049	1,049	13.4%	0.0%	0.0%	0.0%	13.4%	0.61
地方債	800	805	10.3%	0.0%	0.0%	0.0%	10.3%	0.57
特殊債	2,250	2,257	28.8%	0.0%	0.0%	0.0%	28.8%	0.49
金融債	1,215	1,220	15.6%	0.0%	0.0%	0.0%	15.6%	0.48
普通社債	1,779	1,783	22.7%	0.0%	0.0%	0.0%	22.7%	0.37
合計	7,095	7,116	90.7%	0.0%	0.0%	0.0%	90.7%	0.48

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	90.3%
コール・ローン	9.7%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	78.3%
A	21.5%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	99.1%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	0.9%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 4月号

基準価額：10,007円
 設定日：1961年4月24日

信託期間：無期限
 決算日：原則4月19日

信託報酬率：年率0.010～0.707%
 (作成基準日現在)：0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	7,169百万円	89.9%	0.47年
短期資産等	801百万円	10.1%	0.01年
純資産総額	7,971百万円	---	0.43年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/4/19	08/4/21	09/4/20	10/4/19	11/4/19
21.91	38.50	36.36	20.03	11.62

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	852	853	10.7%	0.0%	0.0%	0.0%	10.7%	0.63
地方債	809	814	10.2%	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	0.52
特殊債	2,369	2,376	29.8%	0.0%	0.0%	0.0%	29.8%	0.49
金融債	1,321	1,327	16.6%	0.0%	0.0%	0.0%	16.6%	0.45
普通社債	1,794	1,798	22.6%	0.0%	0.0%	0.0%	22.6%	0.37
合計	7,148	7,169	89.9%	0.0%	0.0%	0.0%	89.9%	0.47

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	82.7%
コール・ローン	17.3%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	77.0%
A	22.9%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	98.4%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.6%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 5月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額: 10,006円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年5月24日

決算日: 原則5月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	6,968百万円	90.0%	0.48年
短期資産等	775百万円	10.0%	0.01年
純資産総額	7,744百万円	---	0.44年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/5/21	08/5/19	09/5/19	10/5/19	11/5/19
24.30	38.57	35.85	19.12	10.98

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内 B B 格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,045	1,046	13.5%	0.0%	0.0%	0.0%	13.5%	0.61
地方債	793	798	10.3%	0.0%	0.0%	0.0%	10.3%	0.56
特殊債	2,233	2,239	28.9%	0.0%	0.0%	0.0%	28.9%	0.50
金融債	1,109	1,113	14.4%	0.0%	0.0%	0.0%	14.4%	0.46
普通社債	1,766	1,770	22.9%	0.0%	0.0%	0.0%	22.9%	0.36
合計	6,948	6,968	90.0%	0.0%	0.0%	0.0%	90.0%	0.48

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
C D	0.0%
C P	0.0%
債券現先	84.6%
コール・ローン	15.4%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
A A A	0.2%
A A	79.4%
A	20.4%
B B B	0.0%
B B 以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	A A

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	98.5%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.5%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 6月号

基準価額: 10,005円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年6月24日

決算日: 原則6月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	10,362百万円	90.9%	0.50年
短期資産等	1,034百万円	9.1%	0.01年
純資産総額	11,396百万円	---	0.46年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/6/19	08/6/19	09/6/22	10/6/21	11/6/20
26.34	39.10	35.27	18.01	10.96

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内 B B 格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,261	1,262	11.1%	0.0%	0.0%	0.0%	11.1%	0.63
地方債	1,226	1,233	10.8%	0.0%	0.0%	0.0%	10.8%	0.57
特殊債	3,314	3,326	29.2%	0.0%	0.0%	0.0%	29.2%	0.52
金融債	1,903	1,911	16.8%	0.0%	0.0%	0.0%	16.8%	0.53
普通社債	2,621	2,627	23.1%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%	0.37
合計	10,327	10,362	90.9%	0.0%	0.0%	0.0%	90.9%	0.50

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
C D	0.0%
C P	0.0%
債券現先	71.1%
コール・ローン	28.9%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
A A A	0.2%
A A	77.9%
A	21.9%
B B B	0.0%
B B 以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	A A

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	97.3%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	2.7%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産 (外貨建資産は為替変動リスクもあります。) を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 7月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額: 10,005円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年7月24日

決算日: 原則7月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	15,052百万円	90.4%	0.49年
短期資産等	1,593百万円	9.6%	0.01年
純資産総額	16,645百万円	---	0.44年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/7/19	08/7/22	09/7/21	10/7/20	11/7/19
28.15	40.02	33.56	17.55	10.30

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内 B B 格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,928	1,929	11.6%	0.0%	0.0%	0.0%	11.6%	0.62
地方債	1,762	1,773	10.7%	0.0%	0.0%	0.0%	10.7%	0.57
特殊債	4,853	4,868	29.2%	0.0%	0.0%	0.0%	29.2%	0.50
金融債	2,481	2,493	15.0%	0.0%	0.0%	0.0%	15.0%	0.51
普通社債	3,979	3,987	24.0%	0.0%	0.0%	0.0%	24.0%	0.36
合計	15,005	15,052	90.4%	0.0%	0.0%	0.0%	90.4%	0.49

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
C D	0.0%
C P	0.0%
債券現先	84.2%
コール・ローン	15.8%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
A A A	0.2%
A A	77.0%
A	22.8%
B B B	0.0%
B B 以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	A A

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	98.5%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.5%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 8月号

基準価額: 10,003円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年8月21日

決算日: 原則8月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	9,596百万円	90.8%	0.50年
短期資産等	971百万円	9.2%	0.01年
純資産総額	10,567百万円	---	0.45年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/8/20	08/8/19	09/8/19	10/8/19	11/8/22
29.38	39.81	32.20	16.62	10.40

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内 B B 格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,235	1,235	11.7%	0.0%	0.0%	0.0%	11.7%	0.68
地方債	1,073	1,079	10.2%	0.0%	0.0%	0.0%	10.2%	0.50
特殊債	3,081	3,092	29.3%	0.0%	0.0%	0.0%	29.3%	0.52
金融債	1,758	1,767	16.7%	0.0%	0.0%	0.0%	16.7%	0.53
普通社債	2,417	2,422	22.9%	0.0%	0.0%	0.0%	22.9%	0.37
合計	9,565	9,596	90.8%	0.0%	0.0%	0.0%	90.8%	0.50

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
C D	0.0%
C P	0.0%
債券現先	74.2%
コール・ローン	25.8%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
A A A	0.2%
A A	76.7%
A	23.1%
B B B	0.0%
B B 以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	A A

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	97.6%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	2.4%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 9月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額: 10,003円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年9月20日

決算日: 原則9月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	8,051百万円	91.0%	0.48年
短期資産等	796百万円	9.0%	0.01年
純資産総額	8,848百万円	---	0.44年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/9/19	08/9/24	09/9/24	10/9/21	11/9/20
31.05	40.75	29.93	15.60	9.86

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,180	1,181	13.3%	0.0%	0.0%	0.0%	13.3%	0.67
地方債	864	869	9.8%	0.0%	0.0%	0.0%	9.8%	0.52
特殊債	2,409	2,417	27.3%	0.0%	0.0%	0.0%	27.3%	0.49
金融債	1,468	1,474	16.7%	0.0%	0.0%	0.0%	16.7%	0.46
普通社債	2,104	2,108	23.8%	0.0%	0.0%	0.0%	23.8%	0.36
合計	8,026	8,051	91.0%	0.0%	0.0%	0.0%	91.0%	0.48

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	84.9%
コール・ローン	15.1%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	76.2%
A	23.6%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	98.6%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.4%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 10月号

基準価額: 10,002円

信託期間: 無期限

信託報酬率: 年率0.010~0.707%

設定日: 1961年10月20日

決算日: 原則10月19日

(作成基準日現在): 0.01%

< 信託財産の構成 >

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	9,972百万円	90.8%	0.50年
短期資産等	1,008百万円	9.2%	0.01年
純資産総額	10,981百万円	---	0.46年

< 分配金実績 (税引前) > (円)

07/10/22	08/10/20	09/10/19	10/10/19	11/10/19
32.84	40.51	28.16	15.21	10.47

< 円貨建て公社債 (債券現先を除く) >

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,347	1,348	12.3%	0.0%	0.0%	0.0%	12.3%	0.68
地方債	999	1,005	9.2%	0.0%	0.0%	0.0%	9.2%	0.55
特殊債	3,246	3,256	29.7%	0.0%	0.0%	0.0%	29.7%	0.51
金融債	1,880	1,888	17.2%	0.0%	0.0%	0.0%	17.2%	0.51
普通社債	2,468	2,473	22.5%	0.0%	0.0%	0.0%	22.5%	0.37
合計	9,941	9,972	90.8%	0.0%	0.0%	0.0%	90.8%	0.50

< 短期資産の内訳 >

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	72.2%
コール・ローン	27.8%
その他	0.0%
合計	100.0%

< 格付別債券構成比率 >

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	77.3%
A	22.5%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

< 格付別短期資産比率 >

格付区分	構成比率
a-1	97.4%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	2.6%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

公社債投信 11月号

(データは2011年12月30日現在)

基準価額:10,001円

信託期間:無期限

信託報酬率:年率0.010~0.707%

設定日:1961年11月20日

決算日:原則11月19日

(作成基準日現在):0.01%

<信託財産の構成>

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	10,412百万円	90.4%	0.52年
短期資産等	1,103百万円	9.6%	0.01年
純資産総額	11,515百万円	---	0.47年

<分配金実績(税引前)>(円)

07/11/19	08/11/19	09/11/19	10/11/24	11/11/21
33.61	40.30	26.88	14.23	10.11

<円貨建て公社債(債券現先を除く)>

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	1,465	1,465	12.7%	0.0%	0.0%	0.0%	12.7%	0.70
地方債	1,234	1,241	10.8%	0.0%	0.0%	0.0%	10.8%	0.56
特殊債	3,233	3,244	28.2%	0.0%	0.0%	0.0%	28.2%	0.52
金融債	1,809	1,817	15.8%	0.0%	0.0%	0.0%	15.8%	0.54
普通社債	2,636	2,642	22.9%	0.0%	0.0%	0.0%	22.9%	0.37
合計	10,379	10,412	90.4%	0.0%	0.0%	0.0%	90.4%	0.52

<短期資産の内訳>

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	66.9%
コール・ローン	33.1%
その他	0.0%
合計	100.0%

<格付別債券構成比率>

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	78.9%
A	20.9%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

<格付別短期資産比率>

格付区分	構成比率
a-1	96.9%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	3.1%
合計	100.0%
平均格付	a-1

公社債投信 12月号

基準価額:10,000円

信託期間:無期限

信託報酬率:年率0.010~0.707%

設定日:1961年12月20日

決算日:原則12月19日

(作成基準日現在):0.01%

<信託財産の構成>

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	15,112百万円	90.4%	0.50年
短期資産等	1,603百万円	9.6%	0.01年
純資産総額	16,716百万円	---	0.46年

<分配金実績(税引前)>(円)

07/12/19	08/12/24	09/12/21	10/12/20	11/12/19
34.67	40.99	24.79	13.57	10.47

<円貨建て公社債(債券現先を除く)>

	額面金額 (百万円)	評価額 (百万円)	組入比率	内BB格以下	2年以上	1年以上	1年未満	デュレーション (年)
国債	2,231	2,232	13.4%	0.0%	0.0%	0.0%	13.4%	0.70
地方債	1,677	1,688	10.1%	0.0%	0.0%	0.0%	10.1%	0.60
特殊債	4,781	4,797	28.7%	0.0%	0.0%	0.0%	28.7%	0.50
金融債	2,386	2,396	14.3%	0.0%	0.0%	0.0%	14.3%	0.49
普通社債	3,989	3,997	23.9%	0.0%	0.0%	0.0%	23.9%	0.36
合計	15,066	15,112	90.4%	0.0%	0.0%	0.0%	90.4%	0.50

<短期資産の内訳>

	構成比率
CD	0.0%
CP	0.0%
債券現先	83.7%
コール・ローン	16.3%
その他	0.0%
合計	100.0%

<格付別債券構成比率>

格付区分	構成比率
AAA	0.2%
AA	78.4%
A	21.4%
BBB	0.0%
BB以下	0.0%
無格付	0.0%
合計	100.0%
平均格付	AA

<格付別短期資産比率>

格付区分	構成比率
a-1	98.5%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	0.0%
有担保コール	1.5%
合計	100.0%
平均格付	a-1

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

お申込み

- 商品分類 : 追加型投信 / 国内 / 債券
 お申込単位 : お申込単位につきましては、販売会社ないしは委託会社の照会先にお問い合わせください。
 お申込価額 : 決算日の基準価額
 お申込期間 : 原則として、決算日の約1ヵ月前から決算日までのお申込期間に受け付けます。
 お申込不可日 : 取得申込日が決算日の翌営業日以外の日に当たる場合は、取得のお申込みの受付は行ないません。
 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
 信託期間 : 無期限
 決算日 : 毎年、各月号設定月の19日(ただし、19日および20日のいずれかが休業日のときは、19日以降の営業日で翌日が営業日である日のうち19日に最も近い日を決算日とします。)
 収益分配 : 毎決算時に、運用収益(純資産総額の元本超過額)の全額を収益分配金に充当します。
 決算日の基準価額が1万口当たり1万円以下の場合には、収益分配は行ないません。
 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
 ご解約価額 : 解約請求受付日の基準価額
 ご解約代金のお支払い : 原則として、解約請求受付日から起算して4営業日目からお支払いします。

手数料等の概要

- お客様には、以下の費用をご負担いただきます。
 <お申込時、ご換金(解約)時にご負担いただく費用>
 ・お申込手数料 : ありません。
 ・換金(解約)手数料 : 1万口につき2円10銭~105円(税抜2円~100円)
 ただし、販売会社にやむを得ない事情があるとき(販売会社が委託会社に申し出た場合に限ります。)は、解約請求の場合に換金手数料を徴収しないことができます。
 ・信託財産留保額 : ありません。
 <信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>
 ・信託報酬 : 信託財産の元本総額に対して年率0.707%以内を乗じて得た額
 ・その他費用 : 組入有価証券の売買委託手数料、監査費用、借入金の利息、立替金の利息 など
 その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
 当ファンドの手数料などの合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。
 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

委託会社、その他関係法人

- 委託会社 : 日興アセットマネジメント株式会社
 受託会社 : 中央三井アセット信託銀行株式会社
 監督当局の認可等を前提として合併し、2012年4月1日付で三井住友信託銀行株式会社となる予定です。
 (再信託受託会社 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
 販売会社 : 販売会社については下記にお問い合わせください。
 日興アセットマネジメント株式会社
 [ホームページ] <http://www.nikkoam.com/>
 [コールセンター] 0120-25-1404 (午前9時~午後5時。土、日、祝・休日は除く。)

お申込みに際しての留意事項**リスク情報**

- 投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- 当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。
- 主なリスクは以下の通りです。

【価格変動リスク】

公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

【流動性リスク】

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

【信用リスク】

公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意事項

当資料は、投資家の皆様に「公社債投信各月号」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認ください。お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は 日興アセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第368号
 加入協会：社団法人投資信託協会
 社団法人日本証券投資顧問業協会

お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	社団法人日本証券投資顧問業協会	社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
アーク証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第1号			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号			
岡地証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第5号			
かざか証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第58号			
光世証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第14号			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第140号			
東武証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第120号			
東洋証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第121号			
西日本シティ T T証券株式会社	金融商品取引業者	福岡財務支局長（金商）第75号			
八十二証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第21号			
浜銀 T T証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第1977号			
ばんせい証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第148号			
フィリップ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第127号			
三菱 U F J モルガン・スタンレー証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2336号			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第181号			
むさし証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第105号			