●公社債投信

（データは2024年2月29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)	42	31	31	34	31	52	74	42	36	48	46	72
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)	10,001	10,000	10,003	10,003	10,003	10,003	10,003	10,003	10,003	10,002	10,002	10,001
直近分配率(%)	0.02	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.02

＜運用担当者のコメント＞

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

◎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、日銀の金融政策変更が目前との思惑から、マイナス0.005～マイナス0.01%の狭い範囲で推移しました。国庫短期証券３ヵ月物の利回りは、引き続きマイナス圏での推移となりました。残存１年以内の短期債券の利回りは月末にかけて徐々に上昇基調となりました。

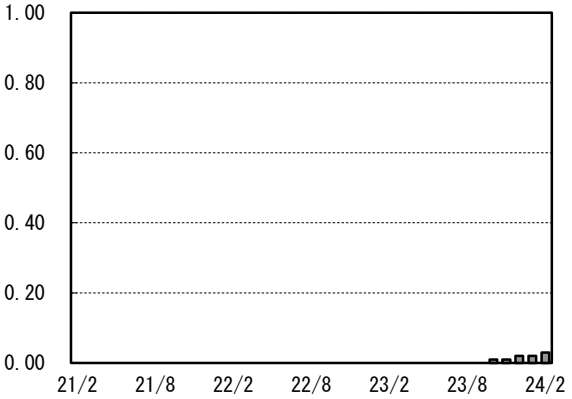
公社債投信各月号は、ボンド・マザーファンドを通じて、相対的に価格変動リスクが小さい、主に残存期間が１年以内の債券や短期金融商品などを中心とする運用を行ないました。債券は主に地方債や財投機関債などを購入しました。

◎今後の見通し

日銀は引き続き短期金利のマイナス0.1%維持とイールドカーブ・コントロール（ＹＣＣ）の運用の柔軟化の政策を維持しており、当面の短・中期金利は一部マイナス利回りでの推移が見込まれるものの、近い将来での金融政策正常化を意識した市場の動きを想定します。また、短期の国内クレジット市場は概ね堅調な推移が見込まれます。

公社債投信各月号は、ボンド・マザーファンドを活用することで、相対的に価格変動リスクが小さい、主に残存期間が１年以内の債券や短期金融商品などを中心とする運用を行ないます。流動性の確保、分散投資の観点などからマイナス利回りの有価証券にも投資を行なう場合があります。このため、ポートフォリオの収益力低下に伴い、基準価額が前日比で値下がりする場合も想定されます。

＜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	91.1%	91.1%	91.2%	91.1%	91.2%	91.2%	91.1%	91.1%	91.1%	91.1%	91.1%	91.2%
うち国債	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)	(0.0%)
うち地方債	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)	(17.4%)
うち特殊債	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)	(9.0%)
うち金融債	(0.5%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)	(0.5%)	(0.5%)	(0.6%)
うち普通社債	(64.2%)	(64.2%)	(64.3%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)	(64.2%)
短期金融資産	8.9%	8.9%	8.8%	8.9%	8.8%	8.8%	8.9%	8.9%	8.9%	8.9%	8.9%	8.8%

＜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	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%
AA格	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%	53.2%
A格	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%	45.2%
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、R&I、JCR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、Aaa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0.707%以内）控除後の値です。当ファンドの信託報酬は、年換算騰落率等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、投資者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１月号

（データは2024年2月29日現在）

基準価額：10,001円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	3,864百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	378百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	4,243百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

20/1/20	21/1/19	22/1/19	23/1/19	24/1/22
0.00	0.00	0.00	0.00	2.28

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	735	737	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	379	380	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	23	23	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.38
普通社債	2,720	2,722	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	3,858	3,864	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●公社債投信２月号

基準価額：10,000円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	2,900百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	283百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	3,183百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

20/2/19	21/2/24	22/2/21	23/2/20	24/2/19
0.00	0.00	0.00	0.00	3.30

＜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ＢＢ格以下	２年以上	１年以上	１年未満	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	552	553	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	284	285	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	17	17	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,041	2,043	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	2,895	2,900	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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2024年2月29日現在）

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
設定日：1961年3月24日　決算日：原則3月19日　（作成基準日現在）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	2,902百万円	91.2%	0.46年
短期資産等	278百万円	8.8%	0.18年
純資産総額	3,181百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/3/19	20/3/23	21/3/22	22/3/22	23/3/22
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	552	554	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	285	285	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	17	17	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,043	2,045	64.3%	0.0%	0.0%	0.0%	64.3%	0.41
合計	2,898	2,902	91.2%	0.0%	0.0%	0.0%	91.2%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●公社債投信４月号

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
設定日：1961年4月24日　決算日：原則4月19日　（作成基準日現在）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	3,109百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	302百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	3,411百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/4/22	20/4/20	21/4/19	22/4/19	23/4/19
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	591	593	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	305	306	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	18	18	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,188	2,190	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	3,104	3,109	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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2024年2月29日現在）

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	2,912百万円	91.2%	0.46年
短期資産等	282百万円	8.8%	0.18年
純資産総額	3,195百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/5/20	20/5/19	21/5/19	22/5/19	23/5/22
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	554	556	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	286	286	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	17	17	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,050	2,052	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	2,908	2,912	91.2%	0.0%	0.0%	0.0%	91.2%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●公社債投信６月号

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	4,747百万円	91.2%	0.46年
短期資産等	459百万円	8.8%	0.18年
純資産総額	5,206百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/6/19	20/6/22	21/6/21	22/6/20	23/6/19
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	903	906	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	466	467	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	28	28	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	3,341	3,344	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	4,739	4,747	91.2%	0.0%	0.0%	0.0%	91.2%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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2024年2月29日現在）

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	6,820百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	665百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	7,485百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/7/22	20/7/20	21/7/19	22/7/19	23/7/19
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	1,298	1,302	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	669	671	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	41	41	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	4,800	4,805	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	6,809	6,820	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●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0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	3,867百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	376百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	4,243百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/8/19	20/8/19	21/8/19	22/8/22	23/8/21
0.00	0.00	0.00	0.00	0.59

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	736	738	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	379	380	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	23	23	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,721	2,724	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	3,861	3,867	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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2024年2月29日現在）

基準価額：10,003円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	3,287百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	321百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	3,608百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/9/19	20/9/23	21/9/21	22/9/20	23/9/19
0.00	0.00	0.00	0.00	0.57

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	625	627	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	322	323	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	19	19	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	2,314	2,316	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	3,282	3,287	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●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0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	4,380百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	428百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	4,809百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/10/23	20/10/19	21/10/19	22/10/19	23/10/19
0.00	0.00	0.00	0.00	1.79

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	834	836	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	430	431	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	26	26	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.38
普通社債	3,083	3,086	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	4,374	4,380	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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2024年2月29日現在）

基準価額：10,002円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	4,250百万円	91.1%	0.46年
短期資産等	415百万円	8.9%	0.18年
純資産総額	4,665百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/11/19	20/11/19	21/11/24	22/11/21	23/11/20
0.00	0.00	0.00	0.00	1.69

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	809	811	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	417	418	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	25	25	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.38
普通社債	2,991	2,994	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	4,243	4,250	91.1%	0.0%	0.0%	0.0%	91.1%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

●公社債投信１２月号

基準価額：10,001円　信託期間：無期限　信託報酬率：年率0.707%以内
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）：0.0011%

＜信託財産の構成＞

	評価額	組入比率	デュレーション
公社債	6,645百万円	91.2%	0.46年
短期資産等	645百万円	8.8%	0.18年
純資産総額	7,290百万円	---	0.43年

＜分配金実績（税引前）＞（円）

19/12/19	20/12/21	21/12/20	22/12/19	23/12/19
0.00	0.00	0.00	0.00	2.53

＜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	ﾃﾞｭﾚｰｼｮﾝ（年）
国債	0	0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.00
地方債	1,265	1,269	17.4%	0.0%	0.0%	0.0%	17.4%	0.64
特殊債	652	654	9.0%	0.0%	0.0%	0.0%	9.0%	0.45
金融債	40	40	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.38
普通社債	4,677	4,682	64.2%	0.0%	0.0%	0.0%	64.2%	0.41
合計	6,635	6,645	91.2%	0.0%	0.0%	0.0%	91.2%	0.46

＜短期資産の内訳＞

	構成比率
ＣＤ	0.0%
ＣＰ	18.3%
債券現先	0.0%
コール・ローン	81.7%
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	1.6%
ＡＡ	53.2%
Ａ	45.2%
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	58.7%
a-2	0.0%
a-3	0.0%
無格付	41.3%
有担保コール	0.0%
その他	0.0%
合計	100.0%
平均格付	a-1

※短期資産の「その他」は指定金銭信託等です。
※＜格付別短期資産比率＞の「無格付」には、長期格付などから総合的に判断し組入れたものが含まれます。

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、投資者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。

（データは2024年2月29日現在）

■お申込みメモ

商品分類	追加型投信／国内／債券
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日（決算日）の基準価額
信託期間	無期限
決算日	毎年、各月号設定月の19 日（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。
換金価額	換金申込受付日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
課税関係	原則として、分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※課税上は、公社債投資信託として取り扱われます。

■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

＜申込時、換金時にご負担いただく費用＞

購入時手数料	ありません。
換金手数料	換金時に、以下の換金手数料がかかります。 1962年4月20日以前の購入分の換金 ……1万口につき27 円50 銭（税抜25円） 1962年4月21日以降、2001年4月19日以前の購入分の換金 ……1万口につき110 円（税抜100円） 2001年4月20日以降、2002年4月22日以前の購入分の換金 ……1万口につき11 円（税抜10円） 2002年4月23日以降、2017年7月19日以前の購入分の換金 ……1万口につき2円20 銭（税抜2円） 2017年7月20日以降の購入分（2017年8月号からの新規設定分）の換金 ……1万口につき2円20 銭（税抜2円）以内の販売会社が定める額 ※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、換金（解約）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＞

運用管理費用（信託報酬）	ファンドの日々の元本総額に対し年率0.707％以内
その他の費用・手数料	監査費用、組入有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。 ※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況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：三井住友信託銀行株式会社
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〕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。

〇その他の留意事項

当資料は、投資者の皆様に「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。当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。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、内容を必ずご確認のうえ、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：一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・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	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般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	○			
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第67号	○	○	○	
池田泉州ＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第370号	○			
ＳＭＢＣ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	○	○		
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	○			
十六ＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第188号	○			
東海東京証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本ＳＴＯ協会にも加入	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	○			○
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第24号	○			○
西日本シティＴＴ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	○			
株式会社八十二銀行 （委託金融商品取引業者　八十二証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第49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ＴＴ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	○		○	
ほくほくＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長（金商）第24号	○			
三菱ＵＦＪ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	○			○

2016年４月20日以降、ご購入のお申込受付を停止させていただきます。
※ただし、以下のご購入に関しましては引き続き受付いたします。
・分配金再投資
・財形貯蓄制度
・定時定額／投資信託積立（既にお申込み済みの場合に限ります。）
※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。