

# 日本パーソナルMMF (マネー・マネージメント・ファンド) (愛称 希望)

追加型投信／国内／債券／MMF

作成対象期間：2015年2月27日～2015年8月30日

## 交付運用報告書

### 受益者の皆様へ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
さて、「日本パーソナルMMF（マネー・マネージメント・ファンド）（愛称 希望）」は、このたび、2015年2月27日から2015年8月30日までの決算分につき運用経過等をまとめてご報告申し上げます。

当ファンドは、内外の公社債を中心に投資し、安定した収益の確保を目指して安定運用を行いました。

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。

### 作成期間末(2015年8月30日)

基準価額	10,000円
純資産総額	6,525百万円
作成期間(2015年2月27日～2015年8月30日)	
騰落率	0.01%
分配金(税込み)合計	0円68銭1厘

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第3位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、岡三アセットマネジメントのホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>  
ホームページの「ファンド一覧」等から当ファンドのファンド名称を選択することにより、「ファンド詳細」ページにおいて運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。

 **岡三アセットマネジメント**

〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ  
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

[ホームページ]  
<http://www.okasan-am.jp>

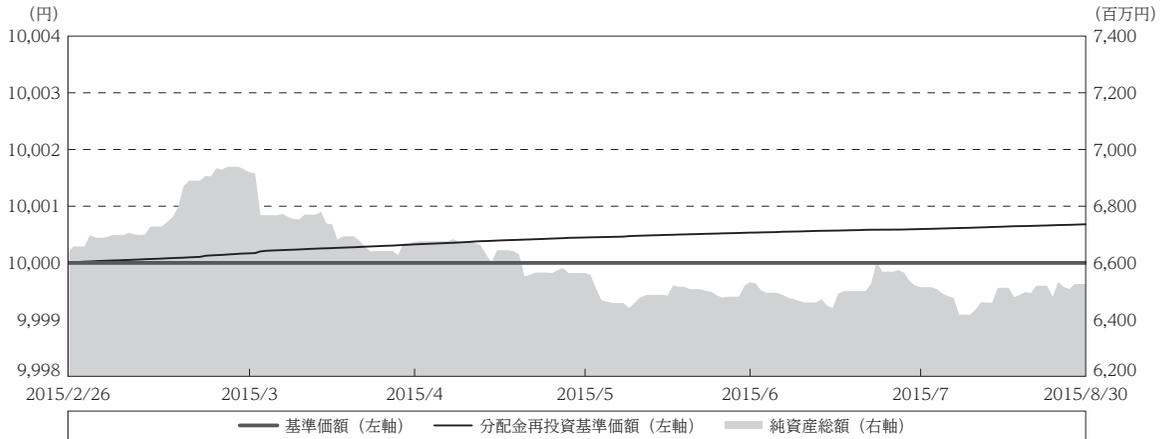
※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。  
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。



## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

(2015年2月27日～2015年8月30日)



作成期首：10,000円

作成期末：10,000円 (既払分配金(税込み)：0円68銭1厘)

騰落率：0.01% (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。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2015年2月26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) 上記騰落率は、小数点以下第3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

#### (主なプラス要因)

- ・組み入れた債券による利息収入がプラスに寄与しました。

#### (主なマイナス要因)

- ・特にありません。

## 1万口当たりの費用明細

(2015年2月27日～2015年8月30日)

項 目	2015/2/27～2015/8/30		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	0.20	0.002	(a) 信託報酬＝作成期間中に発生した信託報酬額÷作成期間中の平均受益権口数
( 投 信 会 社 )	(0.04)	(0.000)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(0.14)	(0.001)	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、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(0.02)	(0.000)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0.00	0.000	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(0.00)	(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
合 計	0.20	0.002	
作成期間中の平均基準価額は、10,000円です。			

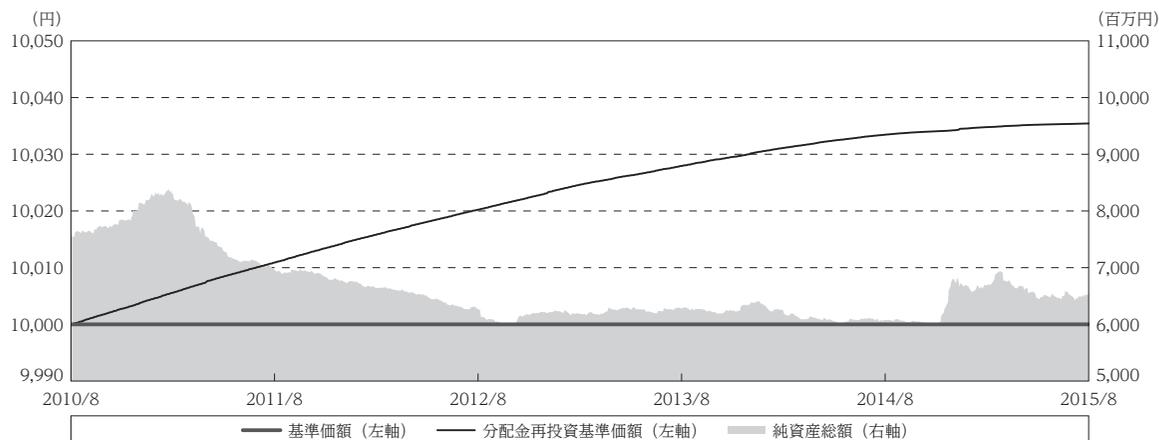
(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに小数第2位未満は四捨五入してあります。

(注) 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）を作成期間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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2010年8月30日～2015年8月30日)



(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。  
 (注) 分配金再投資基準価額は、2010年8月30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。

	2010年8月30日 期初	2011年8月30日 決算日	2012年8月30日 決算日	2013年8月29日 決算日	2014年8月28日 決算日	2015年8月30日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
期間分配金合計(税込み) (円)	—	10,870	9,366	7,680	5,457	1,994
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	0.11	0.09	0.08	0.05	0.02
純資産総額 (百万円)	7,549	6,975	6,257	6,275	6,078	6,525

(注) 上記騰落率は、小数点以下第3位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

(注) 当ファンドは、元本を意識した運用を行っているため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

**投資環境**

(2015年2月27日～2015年8月30日)

当期間の国内経済は、2015年4-6月期実質成長率が3四半期ぶりのマイナス成長となるなど、景気回復の動きが一服しています。しかし、好調な企業収益を背景に、所得の改善が続いているほか、設備投資の増加が見込まれており、今後緩やかな回復基調に復すると考えられます。このような経済環境のなか、日本銀行は、マネタリーベース（資金供給量）を年間80兆円に相当するペースで増加させる「量的・質的金融緩和」を継続させました。当期間の無担保コール翌日物金利は、0.011%～0.089%で推移し、0.076%で期末を迎えました。また、国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、0%を上回る場面もありましたが、日銀による買いオペレーション等により、概ねマイナス圏での推移となり、-0.001%で期末を迎えました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2015年2月27日～2015年8月30日)

当ファンドは、内外の公社債（円貨で約定し円貨で決済する債券）を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

## ①主な組入資産

国債（国庫短期証券含む）、政府保証債、地方債、財投機関債等

## ②平均残存日数

62.6日（2015年8月30日現在）

## ③満期保有目的債券

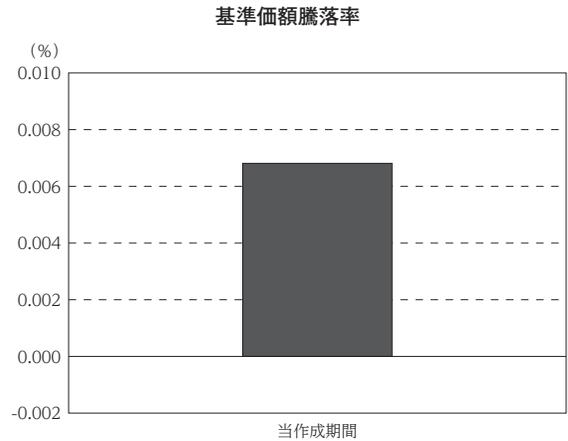
2015年8月30日現在、組入れはありません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2015年2月27日～2015年8月30日)

当ファンドは、元本を意識した運用を行っているため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、作成期間中の当ファンドの基準価額騰落率です。



(注) 作成期間中の分配金 (累計、税込み) 込みの騰落率です。

## 分配金

(2015年2月27日～2015年8月30日)

毎日決算を行い、運用実績に応じて運用収益の全額を分配しました。

当期間の分配金合計額は68銭1厘（年率0.0134%、税込み）となりました。

また、当期間の1週間平均分配利回りは0.0029%～0.0335%で推移し、作成期間末は0.0109%となっています。

## 今後の運用方針

当ファンドは、内外の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行ってまいります。特に、投資対象の信用リスクには十分配慮し、元本の安全性と流動性の確保を最優先した運用を継続いたします。また、余裕資金の効率運用を目指し、コール運用とともに国庫短期証券等の現先運用を活用してまいります。

## お知らせ

弊社は、資産運用・リスク管理態勢の高度化等への取り組みを一段と強化すべく、2015年4月1日付けで運用部門に関し以下の組織変更を行いました。

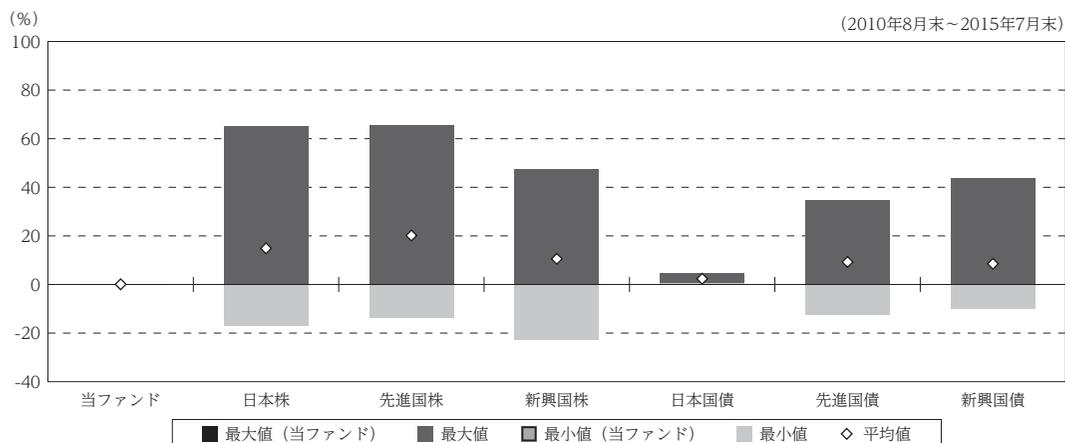
- ① 運用企画部の新設
- ② 投資調査部を投資情報部に改称
- ③ 運用各部を投資対象資産別に再編
- ④ トレーディング部を運用本部から分離

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／債券／MMF
信託期間	原則として無期限です。
運用方針	内外の公社債を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行います。
主要投資対象	内外の公社債
運用方法	組入有価証券および金融商品の平均残存期間は180日以内とします。また、組入有価証券等の残存期間は1年を超えないように投資します（満期保有目的の債券を除く）。
分配方針	毎日決算を行い、運用実績に応じて運用収益の全額を分配します。分配金は税金を差引いたうえ、1ヵ月分をまとめて、原則として毎月の最終営業日の前日の基準価額で再投資します。

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	0.1	65.0	65.7	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値	0.0	△ 17.0	△ 13.6	△ 22.8	0.4	△ 12.7	△ 10.1
平均値	0.1	14.9	20.1	10.6	2.4	9.3	8.5

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2010年8月から2015年7月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA - BPI国債

先進国債：シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、最終ページの「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 当ファンドのデータ

## 組入資産の内容

(2015年8月30日現在)

## ○組入上位10銘柄

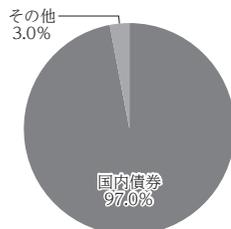
	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	第553回国庫短期証券	国債証券(現先)	円	日本	21.5
2	第536回国庫短期証券	国債証券	円	日本	8.9
3	第541回国庫短期証券	国債証券	円	日本	7.7
4	第553回国庫短期証券	国債証券	円	日本	7.7
5	第554回国庫短期証券	国債証券	円	日本	7.7
6	第24回政府保証銀行等保有株式取得機構債	特殊債券(除く金融債)	円	日本	4.6
7	第538回国庫短期証券	国債証券	円	日本	4.6
8	第540回国庫短期証券	国債証券	円	日本	4.6
9	第544回国庫短期証券	国債証券	円	日本	4.6
10	第337回利付国債(2年)	国債証券	円	日本	3.2
	組入銘柄数		25銘柄		

(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

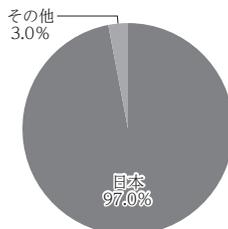
(注) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国を表示しております。

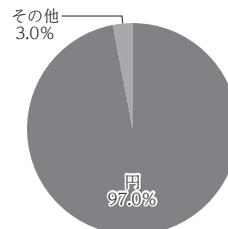
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

## 純資産等

項目	作成期間末
	2015年8月30日
純資産総額	6,525,587,477円
受益権総口数	6,525,587,396口
1万円当たり基準価額	10,000円

\*作成期間(2015年2月27日~2015年8月30日)中における追加設定元本額は1,961,743,639円、同解約元本額は2,072,817,016円です。

### <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

#### ○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

#### ○MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### ○MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

#### ○NOMURA - BPI 国債

NOMURA - BPI 国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA - BPI 国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

#### ○シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

シティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

#### ○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。