

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第14期（決算日2024年1月22日）

作成対象期間（2023年7月21日～2024年1月22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／内外／債券
信託期間	2016年10月21日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国の公社債に実質的に投資する投資信託証券（投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。）。以下同じ。）に投資し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行いません。 投資する投資信託証券については、わが国の公社債およびわが国の公社債に代替しうる債券に実質的に投資する投資信託証券が中心となるように、実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行なうことを基本とするもの、もしくはこれに類するものを基本とします。 なお、市場環境、利回り水準、為替ヘッジコスト等を勘案し、実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行なわないことを基本とする投資信託証券に投資する場合があります。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
10期(2022年1月20日)	9,826	0	△2.7	0.0	—	98.3	307,857
11期(2022年7月20日)	9,015	0	△8.3	0.0	—	98.8	289,725
12期(2023年1月20日)	8,733	0	△3.1	0.0	—	99.2	276,358
13期(2023年7月20日)	8,471	0	△3.0	0.0	—	99.2	254,962
14期(2024年1月22日)	8,304	0	△2.0	0.0	—	99.1	239,087

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2023年7月20日	円	%	%	%	%	%
	8,471	—	0.0	—	99.2	
7月末	8,403	△0.8	0.0	—	99.1	
8月末	8,315	△1.8	0.0	—	99.0	
9月末	8,161	△3.7	0.0	—	99.2	
10月末	8,072	△4.7	0.0	—	99.4	
11月末	8,247	△2.6	0.0	—	99.3	
12月末	8,407	△0.8	0.0	—	99.3	
(期末) 2024年1月22日	8,304	△2.0	0.0	—	99.1	

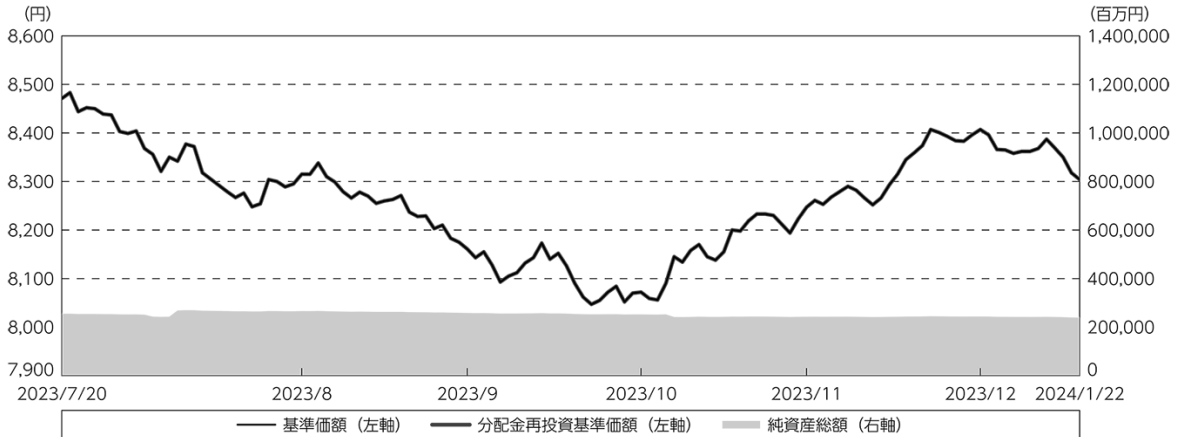
*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：8,471円

期末：8,304円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.0% (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(2023年7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

基準価額は、期首8,471円から期末8,304円となりました。

当作成期間中は、分配金はお支払いしませんでした。

(下落要因)

- ・「GIM世界国債ファンドF」、「ティー・ロウ・プライス海外国債ファンドF」、「UBS世界国債ファンドF」などが値下がりしたこと

○投資環境

<外国債券市場>

FRB（米連邦準備制度理事会）およびECB（欧州中央銀行）による政策金利引き上げは終了したとの見方から先進国債利回りが低下したことはプラスに作用したものの、為替ヘッジコスト等がマイナスに作用し、当作成期間で値下がりとなりました。

<日本債券市場>

日銀による金融政策正常化への見方が高まり日本債券市場は当作成期間で値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期間を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間においてリスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドFを指定投資信託証券から除外いたしました。

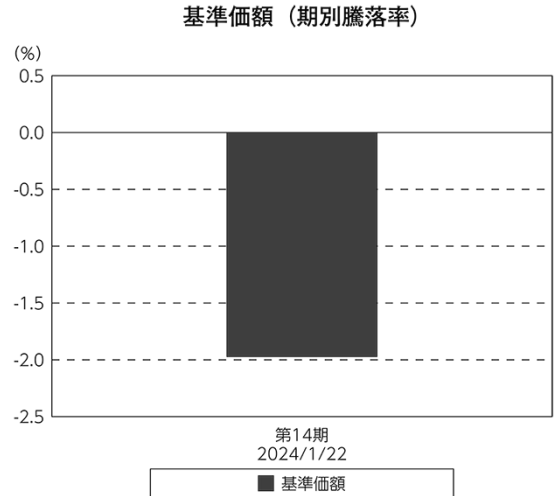
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	5.6%	5.6%	13.3%	13.7%	13.6%	14.2%	14.1%	14.2%
リスクエフィシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF	4.3%	4.3%	—	—	—	—	—	—
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	—	—	—	—	—	23.0%	23.1%	23.2%
GIM世界国債ファンドF	27.9%	27.8%	23.3%	23.1%	23.2%	13.6%	13.6%	13.4%
ニッセイ国内債券オープンF	5.9%	6.0%	14.1%	14.5%	14.4%	15.0%	14.9%	15.1%
UBS世界国債ファンドF	21.4%	21.4%	16.6%	16.4%	16.6%	9.8%	9.8%	9.6%
SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF (為替ヘッジあり)	8.5%	8.5%	6.6%	6.6%	6.6%	6.6%	6.8%	6.7%
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	2.1%	2.1%	5.0%	5.2%	5.1%	5.3%	5.3%	5.4%
ティー・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	23.5%	23.4%	19.9%	19.8%	19.9%	11.7%	11.7%	11.5%
野村マネー マザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、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

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第14期
	2023年7月21日～ 2024年1月22日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	373

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行なってまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドの「リスク特性」（値動きに影響を与える特徴的な要因）を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドの投資比率の調整を行ないます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月21日～2024年1月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の信託報酬額÷期中の平均受益権口数
(投 信 会 社)	(3)	(0.032)	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)	(1)	(0.017)	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)	(1)	(0.011)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.002)	※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	5	0.063	
期中の平均基準価額は、8,267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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

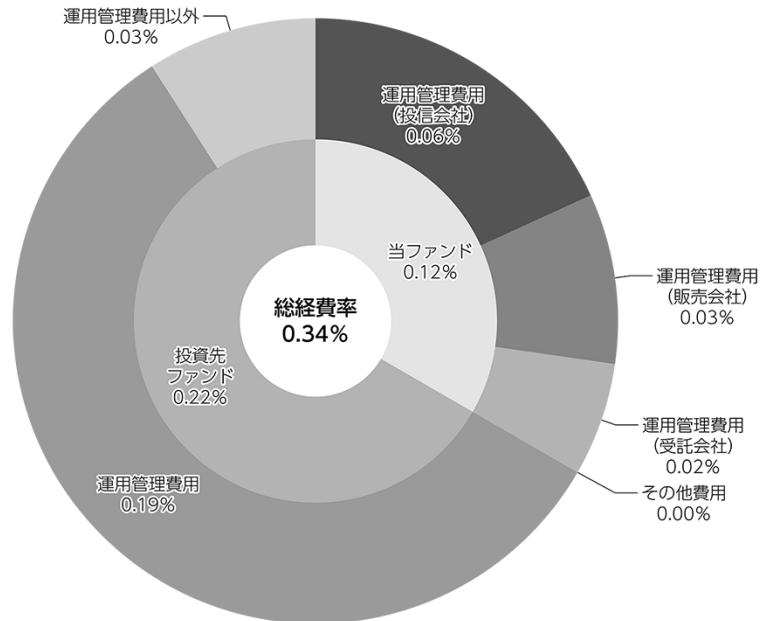
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.34%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.34
①当ファンドの費用の比率	0.12
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.19
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社所知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月21日～2024年1月22日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ日本債券オープンF	1,638,624	21,601,453	119,796	1,562,913
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	60,270,000	55,315,005	767,100	717,543
	リスクフェイシエント外国国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンドF	—	—	1,231,349	10,787,760
	ニッセイ国内債券オープンF	2,365,823	22,910,607	165,004	1,581,566
	マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	839,520	8,153,156	57,567	552,983
	GIM世界国債ファンドF	—	—	4,642,845	37,215,832
	UBS世界国債ファンドF	—	—	3,751,790	30,136,318
	SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF(為替ヘッジあり)	—	—	657,408	5,279,715
	ティール・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	—	—	3,856,794	30,800,835
	合 計	65,113,967	107,980,223	15,249,653	118,635,470

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月21日～2024年1月22日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップ債券プレミア>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	6,270千円
うち利害関係人への支払額 (B)	6,083千円
(B) / (A)	97.0%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年1月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ日本債券オープンF	1,070,768	2,589,596	34,001,395	14.2
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	—	59,502,900	55,516,205	23.2
リスクエフィシエント外国債・円ヘッジ後リスク調整型インデックスファンド	1,231,349	—	—	—
ニッセイ国内債券オープンF	1,541,903	3,742,722	36,064,869	15.1
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	548,913	1,330,866	12,837,533	5.4
GIM世界国債ファンドF	8,558,938	3,916,093	32,041,472	13.4
UBS世界国債ファンドF	6,546,098	2,794,308	22,916,119	9.6
SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF(為替ヘッジあり)	2,656,548	1,999,140	16,085,080	6.7
ティー・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	7,213,643	3,356,849	27,435,526	11.5
合 計	29,368,160	79,232,474	236,898,203	99.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 236,898,203	% 98.9
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	2,752,946	1.1
投資信託財産総額	239,651,158	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 (2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	239,651,158,057
コール・ローン等	1,900,670,688
投資信託受益証券(評価額)	236,898,203,959
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,985
未収入金	852,273,425
(B) 負債	563,992,591
未払解約金	409,643,082
未払信託報酬	151,530,985
未払利息	768
その他未払費用	2,817,756
(C) 純資産総額(A-B)	239,087,165,466
元本	287,930,823,267
次期繰越損益金	△ 48,843,657,801
(D) 受益権総口数	287,930,823,267口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,304円

(注) 期首元本額は300,986,252,817円、期中追加設定元本額は40,372,050,672円、期中一部解約元本額は53,427,480,222円、1口当たり純資産額は0.8304円です。

○損益の状況 (2023年7月21日～2024年1月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 658,318
支払利息	△ 658,318
(B) 有価証券売買損益	△ 4,186,198,328
売買益	1,891,777,868
売買損	△ 6,077,976,196
(C) 信託報酬等	△ 154,348,741
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,341,205,387
(E) 前期繰越損益金	△ 32,156,606,230
(F) 追加信託差損益金	△ 12,345,846,184
(配当等相当額)	(7,993,417,595)
(売買損益相当額)	(△ 20,339,263,779)
(G) 計(D+E+F)	△ 48,843,657,801
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 48,843,657,801
追加信託差損益金	△ 12,345,846,184
(配当等相当額)	(7,993,417,595)
(売買損益相当額)	(△ 20,339,263,779)
分配準備積立金	2,755,200,696
繰越損益金	△ 39,253,012,313

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2023年7月21日～2024年1月22日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年7月21日～ 2024年1月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,993,417,595円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,755,200,696円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,748,618,291円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	373円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）

第22期（2022年8月30日～2023年8月28日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2001年8月28日以降、無期限とします。	
運用方針	実質的な公社債への投資にあたっては、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。	
主な投資対象	ノムラ日本債券オープンF	ノムラ日本債券オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ日本債券オープンF	外貨建資産への投資は行ないません。
	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債（転換社債）組入比率	純資産額
	期騰落	中率	NOMURA-BPI総合	期騰落				
	円	%		%	%	%	%	百万円
18期(2019年8月27日)	14,074	5.1	397.960	4.6	96.3	1.0	—	32,447
19期(2020年8月27日)	13,679	△2.8	386.308	△2.9	95.5	2.5	—	26,471
20期(2021年8月27日)	13,805	0.9	388.404	0.5	93.9	2.2	—	22,088
21期(2022年8月29日)	13,396	△3.0	376.960	△2.9	97.0	1.2	—	18,293
22期(2023年8月28日)	13,120	△2.1	367.538	△2.5	96.9	—	—	40,182

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

※NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	NOMURA-BPI総合	騰 落 率	%	%	%
(期 首) 2022年8月29日	円 13,396	% —	376.960	% —	% 97.0	% 1.2	% —
8月末	13,420	0.2	377.670	0.2	97.6	1.2	—
9月末	13,273	△0.9	373.602	△0.9	97.0	1.2	—
10月末	13,260	△1.0	373.249	△1.0	98.2	0.4	—
11月末	13,187	△1.6	371.326	△1.5	97.8	0.2	—
12月末	13,003	△2.9	366.595	△2.7	97.1	—	—
2023年1月末	12,965	△3.2	365.595	△3.0	96.4	—	—
2月末	13,114	△2.1	369.572	△2.0	96.7	—	—
3月末	13,306	△0.7	374.743	△0.6	96.9	—	—
4月末	13,354	△0.3	375.608	△0.4	96.8	—	—
5月末	13,355	△0.3	375.266	△0.4	97.7	—	—
6月末	13,399	0.0	376.290	△0.2	97.8	—	—
7月末	13,203	△1.4	370.426	△1.7	97.8	—	—
(期 末) 2023年8月28日	13,120	△2.1	367.538	△2.5	96.9	—	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首13,396円から期末13,120円に276円下落しました。日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化したことで、国内金利は上昇しました。その結果、期中の騰落率は-2.1%となり、ベンチマークの-2.5%を0.4ポイント上回りました。

【運用経過】

主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>を、期を通じて高位に組み入れました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>においては、ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）分析およびマーケット分析などを行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析などに基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別など）配分、個別銘柄選定などをアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○1口当たりの費用明細

(2022年8月30日～2023年8月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.208	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.165)	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 ）	(3)	(0.022)	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 ）	(3)	(0.022)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) 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)	(0.000)	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)	(0.002)	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	28	0.210	
期中の平均基準価額は、13,236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。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1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

(2022年8月30日～2023年8月28日)

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千口 18,302,707	千円 25,723,400	千口 2,441,675	千円 3,454,500

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月30日～2023年8月28日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	301,221	1,794	0.6	274,892	2,096	0.8
債券先物取引	1,485	1,485	100.0	2,980	2,980	100.0

平均保有割合 15.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	100.0%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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

(2023年8月28日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千口 12,783,638	千口 28,644,671	千円 40,102,539

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千円 40,102,539	% 99.8
コール・ローン等、その他	99,838	0.2
投資信託財産総額	40,202,377	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

ノムラ日本債券オープン マザーファンドにおいて投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2022年8月2日～2023年8月1日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年8月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,202,377,170
コール・ローン等	99,837,201
ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額)	40,102,539,969
(B) 負債	20,062,285
未払信託報酬	19,853,214
未払利息	148
その他未払費用	208,923
(C) 純資産総額(A-B)	40,182,314,885
元本	30,626,670,000
次期繰越損益金	9,555,644,885
(D) 受益権総口数	3,062,667口
1口当たり基準価額(C/D)	13,120円

(注) 期首元本額は13,655,350,000円、期中追加設定元本額は19,742,210,000円、期中一部解約元本額は2,770,890,000円、1口当たり純資産額は13,120円です。

○損益の状況（2022年8月30日～2023年8月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,223
受取利息	4
支払利息	△ 18,227
(B) 有価証券売買損益	△ 391,241,933
売買益	27,489,444
売買損	△ 418,731,377
(C) 信託報酬等	△ 38,212,890
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 429,473,046
(E) 前期繰越損益金	77,058,086
(F) 追加信託差損益金	9,908,059,845
(配当等相当額)	(12,483,159,643)
(売買損益相当額)	(△ 2,575,099,798)
(G) 計(D+E+F)	9,555,644,885
次期繰越損益金(G)	9,555,644,885
追加信託差損益金	9,908,059,845
(配当等相当額)	(12,494,227,416)
(売買損益相当額)	(△ 2,586,167,571)
分配準備積立金	1,083,732,788
繰越損益金	△ 1,436,147,748

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2023年8月28日）

作成対象期間（2022年8月30日～2023年8月28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。

運用方針	公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	純資産額
			NOMURA-BPI総合	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
18期(2019年8月27日)	14,921	5.2	397.960	4.6	96.5	1.0	—	89,867
19期(2020年8月27日)	14,529	△2.6	386.308	△2.9	95.7	2.5	—	95,827
20期(2021年8月27日)	14,689	1.1	388.404	0.5	94.1	2.2	—	110,684
21期(2022年8月29日)	14,281	△2.8	376.960	△2.9	97.2	1.2	—	124,805
22期(2023年8月28日)	14,000	△2.0	367.538	△2.5	97.0	—	—	145,577

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率
			NOMURA-BPI総合	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2022年8月29日	14,281	—	376.960	—	97.2	1.2	—
8月末	14,307	0.2	377.670	0.2	97.8	1.2	—
9月末	14,152	△0.9	373.602	△0.9	97.2	1.2	—
10月末	14,141	△1.0	373.249	△1.0	98.4	0.4	—
11月末	14,067	△1.5	371.326	△1.5	98.0	0.2	—
12月末	13,873	△2.9	366.595	△2.7	97.3	—	—
2023年1月末	13,835	△3.1	365.595	△3.0	96.6	—	—
2月末	13,996	△2.0	369.572	△2.0	96.8	—	—
3月末	14,204	△0.5	374.743	△0.6	97.1	—	—
4月末	14,258	△0.2	375.608	△0.4	97.0	—	—
5月末	14,261	△0.1	375.266	△0.4	97.9	—	—
6月末	14,310	0.2	376.290	△0.2	98.0	—	—
7月末	14,102	△1.3	370.426	△1.7	98.0	—	—
(期末)							
2023年8月28日	14,000	△2.0	367.538	△2.5	97.0	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

※NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首14,281円から期末には14,000円に281円の値下がりとなりました。

上昇要因：・保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：・2022年12月に日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことで、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと
・2023年7月に日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の更なる柔軟化を決定し、長期金利の許容変動幅の上限が1.0%に引き上げられたため、国内債券利回りが上昇したこと

○投資環境

今期の10年国債利回りは0.24%でスタートしました。日銀がイールドカーブ・コントロールを継続する姿勢を示すなか、暫くは日銀が許容する上限となっている0.25%程度での利回り推移が継続していましたが、2022年12月の金融政策決定会合にて日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことで、10年国債利回りは一時0.5%まで上昇しました。その後は、0.5%を上限に概ね0.2～0.4%台での推移となっていました。2023年7月の金融政策決定会合にて日銀がイールドカーブ・コントロールのさらなる柔軟化を決定し、長期金利の許容変動幅の上限が1.0%に引き上げられたことを受け、10年国債利回りは0.6%台半ばまで上昇しました。その結果、期末の10年国債利回りは0.66%となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・デュレーション

期首はベンチマーク対比でデュレーションを長期化としていました。期中、国内の賃金・インフレ環境の改善を背景に日銀がさらなる政策修正を実施すると見込み、デュレーションを短期化戦略へと転換しました。期末時点ではベンチマーク対比で短期化としております。

・現物債券ポートフォリオの推移

<残存年数別構成>

期首はベンチマーク対比で長期債の組み入れを多めとしていました。期中、イールドカーブの割安割高分析に基づいて、長期・超長期債のウェイトを機動的に調整しました。期末にはベンチマーク対比で長期債の組み入れを多めとしたポートフォリオとしています。

<種別構成>

信用市場の安定推移を見込み、事業債・円建外債をオーバーウェイト（ベンチマーク対比で多めの組み入れ）としました。期中、日銀の社債買入オペを活用し保有銘柄を一部売却しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

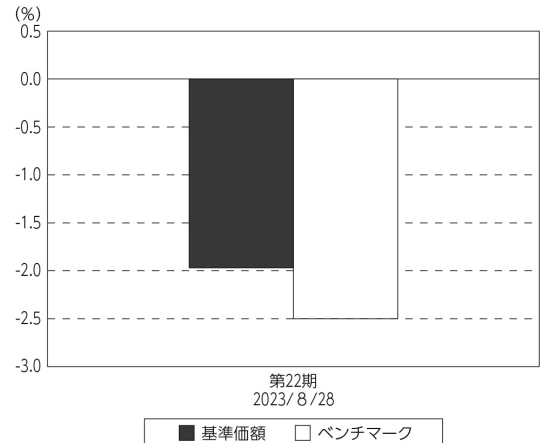
今期の基準価額の騰落率は-2.0%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率-2.5%を0.5ポイント上回りました。

【主な差異要因】

(プラス要因)

- ・スプレッドの（国債に対する上乗せ金利）が厚い事業債をベンチマーク対比で多めに保有したこと
- ・国債の銘柄選択効果が奏功したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

- ・国内景気は、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けた低調な経済活動から徐々に復調し、今後は個人消費活動を中心に景気回復の動きが強まっていくと考えています。国内金利については、暫くは日銀の政策修正が見込まれないため、現状水準程度での推移が継続すると見込みますが、賃金・インフレ環境のさらなる改善により想定より早いタイミングで政策修正期待が高まる可能性には注意が必要と考えます。
- ・引き続き信託財産の成長を目標とし積極的な運用を行ないます。公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別）配分、個別銘柄選択等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月30日～2023年 8 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,125円です。			

*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

(2022年 8 月30日～2023年 8 月28日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 285,031,025	千円 269,160,824 (100,000)
	特殊債券	—	— (51,163)
	社債券(投資法人債券を含む)	16,190,390	5,731,968 (2,800,000)

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

信託受益権

	買付額	売付額
国内	千円 —	千円 (67,170)

*単位未満は切り捨て。

* ()内は償還による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内 債券先物取引	百万円 1,485	百万円 2,980	百万円 —	百万円 —

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月30日～2023年8月28日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1,794	% 0.6	百万円 274,892	百万円 2,096	% 0.8	
債券先物取引	1,485	100.0	2,980	2,980	100.0	

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	33千円
うち利害関係人への支払額 (B)	33千円
(B) / (A)	100.0%

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。

(2023年8月28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 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	%	%	%	%	%
国債証券	98,500,000	94,494,507	64.9	—	55.0	4.4	5.5
特殊債券 (除く金融債)	1,059,259 (1,059,259)	1,031,956 (1,031,956)	0.7 (0.7)	— (—)	0.5 (0.5)	0.2 (0.2)	— (—)
金融債券	500,000 (500,000)	496,190 (496,190)	0.3 (0.3)	— (—)	— (—)	0.3 (0.3)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	45,600,000 (45,600,000)	45,249,356 (45,249,356)	31.1 (31.1)	— (—)	18.3 (18.3)	7.4 (7.4)	5.4 (5.4)
合 計	145,659,259 (47,159,259)	141,272,009 (46,777,502)	97.0 (32.1)	— (—)	73.8 (18.8)	12.3 (7.9)	10.9 (5.4)

* ()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。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 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。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、格付投資情報センター (R&I)、日本格付研究所 (JCR) による格付けを採用しています。

(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
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第444回	0.005	3,000,000	3,002,400	2025/1/1
国庫債券	利付 (2年) 第448回	0.005	3,700,000	3,701,221	2025/5/1
国庫債券	利付 (5年) 第144回	0.1	1,300,000	1,302,574	2025/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第147回	0.005	5,500,000	5,494,335	2026/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第159回	0.1	900,000	894,861	2028/6/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	3,200,000	2,605,664	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	600,000	469,170	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	1,900,000	1,320,120	2059/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	2,000,000	1,966,060	2030/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	5,700,000	5,590,332	2030/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	5,700,000	5,500,500	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第366回	0.2	10,100,000	9,807,100	2032/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第367回	0.2	5,900,000	5,714,504	2032/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第368回	0.2	6,500,000	6,279,260	2032/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第369回	0.5	7,900,000	7,823,370	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	700,000	740,012	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	900,000	721,476	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第75回	1.3	3,100,000	2,893,757	2052/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第77回	1.6	3,700,000	3,707,363	2052/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	700,000	711,697	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	900,000	862,263	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	900,000	870,885	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回	0.6	2,000,000	1,896,700	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回	0.6	600,000	567,114	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回	0.5	1,500,000	1,392,315	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回	0.5	5,000,000	4,366,450	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回	0.8	900,000	827,775	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回	0.9	3,700,000	3,452,840	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回	1.1	500,000	481,780	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回	1.4	7,900,000	7,997,249	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回	1.1	1,600,000	1,533,360	2043/3/20
小	計		98,500,000	94,494,507	
特殊債券 (除く金融債)					
成田国際空港	第18回	0.556	200,000	201,386	2025/10/30
西日本高速道路	第27回	0.58	100,000	100,764	2025/9/2
貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券		0.4	221,541	213,142	2053/5/10
貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券		0.46	230,634	222,351	2053/12/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	307,084	294,312	2054/1/10
小	計		1,059,259	1,031,956	
金融債券					
商工債券	利付第856回い号	0.09	500,000	496,190	2026/9/25
小	計		500,000	496,190	
普通社債券 (含む投資法人債券)					
中部電力	第524回	0.39	500,000	498,330	2027/5/25
関西電力	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	0.896	700,000	693,350	2082/3/20
関西電力	第508回	0.455	400,000	399,204	2027/4/23

銘柄	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	
関西電力	第513回	0.46	300,000	298,671	2027/12/20
中国電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.84	100,000	94,764	2061/12/23
東北電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.545	1,500,000	1,525,875	2057/9/14
東北電力	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	2.099	500,000	511,635	2062/9/15
東北電力	第494回	0.425	400,000	398,784	2027/6/25
東北電力	第531回	0.31	400,000	381,692	2031/5/23
東北電力	第536回	0.29	200,000	189,742	2031/9/25
九州電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.99	200,000	200,670	2080/10/15
九州電力	第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.09	100,000	100,357	2080/10/15
九州電力	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.3	300,000	290,010	2080/10/15
九州電力	第491回	0.34	400,000	382,716	2031/4/25
北海道電力	第340回	0.48	400,000	399,704	2027/4/23
沖縄電力	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	1.779	100,000	102,800	2052/12/25
東京電力パワーグリッド	第16回	0.57	500,000	500,045	2025/9/12
東京電力パワーグリッド	第33回	0.68	100,000	99,831	2027/1/27
東京電力パワーグリッド	第35回	1.2	100,000	100,407	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第38回	0.58	300,000	300,249	2025/7/16
東京電力パワーグリッド	第39回	1.08	1,000,000	994,000	2030/7/16
東京電力パワーグリッド	第43回	1.42	100,000	90,813	2041/1/21
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	200,000	193,318	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第47回	0.68	100,000	95,370	2031/8/29
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	200,000	193,496	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第52回	0.65	200,000	200,448	2025/7/18
東京電力パワーグリッド	第53回	0.9	100,000	100,409	2027/7/21
東京電力パワーグリッド	第63回	0.98	100,000	100,543	2028/4/19
東京電力パワーグリッド	第65回	0.74	100,000	99,328	2028/7/13
朝日生命	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.5	100,000	98,067	2057/2/10
アサヒグループホールディングス	第1回利払繰延期限前償還条項劣	0.97	1,500,000	1,505,100	2080/10/15
サントリーホールディングス	第3回利払繰延条項・期限(劣後)	0.5	500,000	492,755	2081/12/26
不二製油グループ本社	第1回利払繰延条項期限前償還劣後特約付	0.78	700,000	700,063	2049/6/11
日鉄興和不動産	第5回社債間限定同順位特約付	0.65	100,000	95,867	2031/7/18
中央日本土地建物グループ	第4回社債間限定同順位特約付	0.41	700,000	691,453	2027/2/17
中央日本土地建物グループ	第6回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	200,232	2028/2/16
中央日本土地建物グループ	第7回社債間限定同順位特約付	0.909	200,000	199,668	2028/8/15
ヒューリック	第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.28	100,000	100,249	2055/7/2
森ビル	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.36	100,000	100,424	2057/10/11
帝人	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.75	400,000	381,104	2051/7/21
住友化学	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.3	200,000	189,664	2079/12/13
住友化学	第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.84	100,000	99,949	2079/12/13
大陽日酸	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	1.41	100,000	100,151	2054/1/29
日本酸素ホールディングス	第4回社債間限定同順位特約付	0.599	200,000	199,952	2028/8/31
武田薬品工業	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.72	1,000,000	1,009,230	2079/6/6
Zホールディングス	第19回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,761	2026/7/28
Zホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.46	100,000	96,907	2028/7/28
ENEOS	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.7	500,000	493,025	2081/6/15
日本製鉄	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	0.71	100,000	100,050	2079/9/12
日本製鉄	第7回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	99,827	2028/3/17
ジェイ エフ イー	第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特	0.68	100,000	97,619	2081/6/10

銘柄	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	
日本生命第8回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.1	1,500,000	1,491,900	2052/9/28
住友生命第3回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還		1.67	800,000	805,304	2082/12/27
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付		0.969	400,000	402,005	2024/6/12
パナソニック第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.74	900,000	890,199	2081/10/14
パナソニック第2回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.885	600,000	575,400	2081/10/14
日本生命第4回A号利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.91	100,000	98,815	2046/11/22
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第5回期限前償還条項		0.37	100,000	99,700	2029/9/4
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第7回期限前償還条項		0.6	200,000	198,860	2030/9/3
明治安田生命 第3回A号劣後特約付		1.11	300,000	290,514	2047/11/6
フタバ産業 第2回社債間限定同順位特約付		0.4	200,000	199,878	2024/3/8
アイシン精機第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.4	600,000	597,060	2080/2/28
日本生命第1回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	100,000	98,720	2048/4/27
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	300,000	295,110	2048/9/18
住友生命第1回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還		0.66	200,000	199,680	2079/6/26
日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	200,000	192,760	2050/9/23
大樹生命第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.74	100,000	98,790	2051/7/2
日本生命第7回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	300,000	287,121	2052/5/10
明治安田生命第2回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前		1.25	400,000	377,864	2052/8/3
ドンキホーテ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.49	600,000	601,320	2053/11/28
ゼンショーホールディングス 第3回無担保社債間限定同順位特約		0.34	100,000	99,704	2024/12/13
丸紅 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.82	300,000	295,410	2081/3/4
三菱商事 第7回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.51	600,000	589,914	2081/9/13
阪和興業 第35回社債間限定同順位特約付		0.54	100,000	99,155	2028/6/1
ニプロ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.6	100,000	99,538	2055/9/28
クレディセゾン 第73回社債間限定同順位特約付		0.48	100,000	98,227	2029/3/15
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	800,000	798,280	2028/8/17
イオン 第8回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.185	100,000	88,394	2051/9/8
イオン 第9回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.734	100,000	85,728	2056/9/8
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第17回劣後特約付		0.535	200,000	195,214	2028/5/31
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第25回劣後特約付		0.55	800,000	798,592	2030/5/29
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付		0.94	100,000	100,248	2024/6/26
三菱UFJフィナンシャル 第2回期限前償還条項付劣後特約付		0.25	200,000	196,296	2027/11/4
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第12回期限前償還条項付		0.521	1,500,000	1,499,940	2025/6/9
三菱UFJフィナンシャル・グループ第17回任意償還条項付無担		1.804	1,000,000	1,003,550	2172/1/15
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付		0.857	100,000	100,108	2024/9/5
三井住友トラスト・ホールディングス 第5回劣後特約付		0.62	100,000	98,776	2026/12/8
三井住友トラスト・ホールディングス 第10回劣後特約付		0.55	500,000	485,735	2028/6/14
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付		0.849	300,000	300,459	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付		0.884	400,000	400,612	2025/5/29
三井住友フィナンシャル 第1回期限前償還条項付担保提供制限等		0.855	700,000	701,960	2027/1/27
三井住友フィナンシャル 第4回期限前償還条項付担保提供制限等		0.55	300,000	298,680	2027/6/8
三井住友フィナンシャル 第6回期限前償還条項付担保提供制限等		1.2	100,000	97,730	2034/6/8
千葉銀行 第1回劣後特約付		0.911	200,000	199,980	2024/8/29
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付		0.95	1,300,000	1,303,140	2024/7/16
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付		0.81	500,000	500,385	2024/12/18
みずほフィナンシャルグループ 第10回劣後特約付		0.65	100,000	98,859	2027/1/26
みずほフィナンシャルグループ 第28回劣後特約付		1.412	100,000	98,190	2033/7/13
芙蓉総合リース 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約		1.849	200,000	203,998	2057/12/14

銘柄	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	
N T Tファイナンス	第17回日本電信電話保証付	0.28	100,000	99,165	2027/12/20
N T Tファイナンス	第26回社債間限定同順位特約付	0.838	200,000	196,586	2033/6/20
日産フィナンシャルサービス	第52回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	99,656	2024/9/20
S B Iホールディングス	第27回社債間限定同順位特約付	0.8	100,000	99,902	2024/12/23
アイフル	第64回特定社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	100,122	2024/6/14
イオンフィナンシャルサービス	第16回社債間限定同順位特約付	0.27	300,000	299,022	2025/6/24
アコム	第74回特定社債間限定同順位特約付	0.59	400,000	400,600	2024/2/28
アコム	第79回特定社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	199,774	2025/2/28
ジャックス	第32回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,369	2026/6/8
オリエントコーポレーション	第14回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	100,240	2024/7/19
オリエントコーポレーション	第29回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,906	2024/2/21
オリエントコーポレーション	第36回社債間限定同順位特約付	0.63	200,000	198,462	2028/7/13
オリックス	第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付	0.62	100,000	99,760	2080/3/13
三菱HCキャピタル	第1回利払繰延条項期限前償還劣後特約付	0.63	1,000,000	977,600	2081/9/27
三菱HCキャピタル	第4回社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	294,594	2029/1/31
第一生命HD	第4回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後	0.9	300,000	277,434	2170/6/23
東京海上日動火災保険	第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後	0.96	100,000	97,377	2079/12/24
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,208	2026/11/13
三井住友海上火災保険	第4回利払繰延 期限前償還条項劣後特約付	1.17	300,000	299,610	2077/12/10
三井住友海上火災保険	第5回利払繰延 期限前償還条項劣後特約付	1.02	100,000	96,440	2081/2/7
損保ジャパン日本興亜	第3回利払繰延 期限前償還条項劣後特約付	1.06	200,000	199,018	2077/4/26
損保ジャパン日本興亜	第4回利払繰延 期限前償還条項劣後特約付	2.5	100,000	104,394	2083/2/13
T&Dホールディングス	第2回利払繰延 期限前償還条項劣後特約	0.69	100,000	99,702	2050/2/4
T&Dホールディングス	第3回利払繰延 期限前償還条項劣後特約	0.94	100,000	96,930	2050/2/4
三菱地所	第5回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.66	100,000	99,568	2081/2/3
イオンモール	第32回社債間限定同順位特約付	0.58	200,000	198,564	2027/8/12
イオンモール	第33回社債間限定同順位特約付	0.72	100,000	98,101	2029/8/10
相鉄ホールディングス	第36回相模鉄道株式会社保証付	0.7	100,000	97,106	2032/1/30
商船三井	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.6	100,000	100,900	2056/4/27
商船三井	第20回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	99,998	2023/8/30
USEN-NEXT HOLDINGS	第1回無担保社債間限定	1.02	100,000	99,370	2027/9/24
ソフトバンク	第20回社債間限定同順位特約付	0.32	100,000	99,661	2026/7/10
ソフトバンク	第21回社債間限定同順位特約付	0.82	200,000	198,568	2028/7/12
ソフトバンク	第2回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	199,628	2025/3/18
JERA	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	2.144	500,000	519,410	2057/12/25
イチネンホールディングス	第7回社債間限定同順位特約付	0.53	200,000	198,748	2026/9/14
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第15回円貨社債	0.869	100,000	100,443	2024/10/16
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第35回円貨社債	0.279	600,000	589,890	2026/10/21
フランス相互信用連合銀行 (BF CM)	第38回円貨社債	0.802	100,000	100,309	2025/10/10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第1回期限前償還条項付	1.422	300,000	297,600	2029/7/6
クレディ・アグリコル・エス・エー	第13回円貨社債 (2023)	1.042	500,000	500,000	2027/6/11
パークレイズ・ピーエルシー	第1回円貨社債 (2018)	1.232	200,000	200,126	2024/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第10回円貨社債	1.247	300,000	297,987	2028/5/26
ソシエテ・ジェネラル	第3回非上位円貨社債 (2018)	0.804	300,000	299,900	2023/10/12
BERKSHIRE HATHAWAY INC		0.783	300,000	300,714	2025/12/8
BNP PARIBAS SA		1.302	100,000	99,740	2026/5/28

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	
BNP PARIBAS SA		0.557	300,000	293,670	2027/5/20
小	計		45,600,000	45,249,356	
合	計		145,659,259	141,272,009	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	141,272,009	94.2
コール・ローン等、その他	8,689,843	5.8
投資信託財産総額	149,961,852	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2022年8月2日～2023年8月1日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	149,961,852,872
コール・ローン等	4,525,242,491
公社債(評価額)	141,272,009,737
未収入金	3,922,880,000
未収利息	170,754,689
前払費用	70,965,955
(B) 負債	4,384,371,709
未払金	4,377,165,000
未払解約金	7,200,000
未払利息	6,709
(C) 純資産総額(A-B)	145,577,481,163
元本	103,982,635,971
次期繰越損益金	41,594,845,192
(D) 受益権総口数	103,982,635,971口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,000円

(注) 期首元本額は87,390,587,761円、期中追加設定元本額は25,414,090,315円、期中一部解約元本額は8,822,042,105円、1口当たり純資産額は1,4000円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	57,204,142,444円
・ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	28,644,671,407円
・ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	10,298,034,228円
・ノムラ日本債券オープン(野村SMA向け)	6,365,072,098円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,405,559,126円
・ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)	65,156,668円

○損益の状況 (2022年8月30日～2023年8月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	827,404,123
受取利息	828,789,087
受取配当金	40,886
支払利息	△ 1,425,850
(B) 有価証券売買損益	△ 3,396,344,983
売買益	1,205,899,722
売買損	△ 4,602,244,705
(C) 先物取引等取引損益	2,797,000
取引益	3,808,000
取引損	△ 1,011,000
(D) 保管費用等	△ 25,658
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 2,566,169,518
(F) 前期繰越損益金	37,414,862,920
(G) 追加信託差損益金	10,370,809,685
(H) 解約差損益金	△ 3,624,657,895
(I) 計(E+F+G+H)	41,594,845,192
次期繰越損益金(I)	41,594,845,192

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第12期 2023年9月7日決算
 (計算期間:2023年3月8日～2023年9月7日)

■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／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、わが国の公社債を実質的な主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)に連動する投資成果を目指します。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券およびわが国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2023年3月8日～2023年9月7日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△	9,661
受取利息		1
支払利息	△	9,662
(B) 有価証券売買損益	△	95,167,725
売買益		124,675,066
売買損	△	219,842,791
(C) 信託報酬等	△	29,568,203
(D) 当期損益金(A+B+C)	△	124,745,589
(E) 前期繰越損益金	△	4,004,119,317
(F) 追加信託差損益金	△	681,500,600
(G) 解約差損益金		421,971,600
(H) 計(D+E+F+G)	△	4,388,393,906
(I) 収益分配金	△	202,320,000
次期繰越損益金(H+I)	△	4,590,713,906
分配準備積立金		1,736,765
繰越損益金	△	4,592,450,671

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(G)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。

○組入資産の明細

(2023年9月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	千口 49,690,897	千円 62,809,294

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年3月31日）

作成対象期間（2022年4月1日～2023年3月31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。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率			
17期(2019年4月1日)	円	%			%	%	百万円
	13,342	1.7	388.518	1.7	99.3	—	663,317
18期(2020年3月31日)	13,340	△0.0	388.450	△0.0	98.1	—	679,315
19期(2021年3月31日)	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	—	735,829
20期(2022年3月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—	833,820
21期(2023年3月31日)	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—	893,048

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

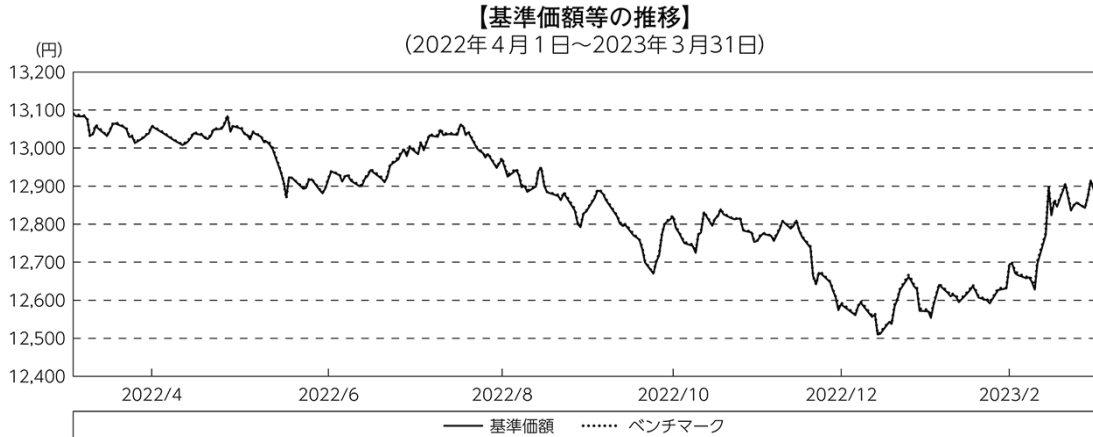
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率		
(期首) 2022年3月31日	円	%			%	%
	13,090	—	381.037	—	99.8	—
4月末	13,057	△0.3	380.119	△0.2	99.1	—
5月末	13,037	△0.4	379.538	△0.4	99.7	—
6月末	12,917	△1.3	376.081	△1.3	99.4	—
7月末	13,002	△0.7	378.553	△0.7	99.5	—
8月末	12,971	△0.9	377.670	△0.9	99.2	—
9月末	12,833	△2.0	373.602	△2.0	99.0	—
10月末	12,819	△2.1	373.249	△2.0	99.7	—
11月末	12,756	△2.6	371.326	△2.5	99.3	—
12月末	12,589	△3.8	366.595	△3.8	99.0	—
2023年1月末	12,554	△4.1	365.595	△4.1	99.5	—
2月末	12,694	△3.0	369.572	△3.0	98.7	—
(期末) 2023年3月31日	円	%			%	%
	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

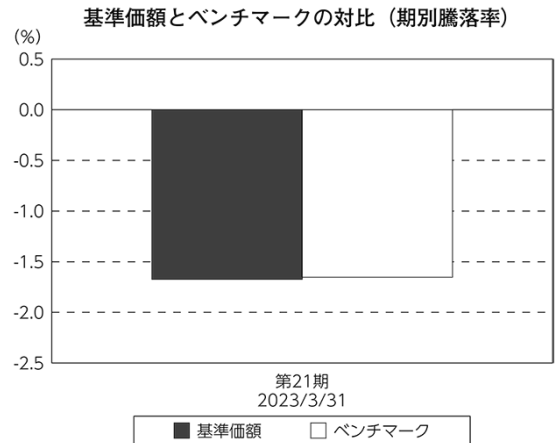
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-1.7%となり、ベンチマークの-1.7%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

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。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月1日～2023年3月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年4月1日～2023年3月31日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	221,459,238	143,633,280
	地方債証券	4,544,978	5,731,364 (15,360)
内	特殊債券	8,029,832	10,255,996 (1,000,010)
	社債券(投資法人債券を含む)	6,041,123	4,408,827

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月1日～2023年3月31日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	240,075	5,475	2.3	164,029	4,259	2.6

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

(2023年3月31日現在)

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 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	%	%	%	%	%
国債証券	717,490,000 (2,160,000)	727,245,958 (2,646,065)	81.4 (0.3)	— (—)	52.8 (0.3)	20.6 (0.0)	8.1 (0.0)
地方債証券	54,223,360 (54,223,360)	55,228,690 (55,228,690)	6.2 (6.2)	— (—)	3.2 (3.2)	2.1 (2.1)	0.9 (0.9)
特殊債券 (除く金融債)	57,245,879 (57,245,879)	58,722,992 (58,722,992)	6.6 (6.6)	— (—)	3.8 (3.8)	1.8 (1.8)	0.9 (0.9)
金融債券	3,200,000 (3,200,000)	3,188,731 (3,188,731)	0.4 (0.4)	— (—)	0.0 (0.0)	0.3 (0.3)	0.1 (0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	42,405,000 (42,405,000)	41,816,556 (41,816,556)	4.7 (4.7)	— (—)	2.2 (2.2)	2.0 (2.0)	0.5 (0.5)
合 計	874,564,239 (159,234,239)	886,202,928 (161,603,035)	99.2 (18.1)	— (—)	62.0 (9.4)	26.8 (6.3)	10.5 (2.4)

* ()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。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*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
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (2年) 第437回	0.005	1,000,000	1,001,570	2024/6/1
国庫債券	利付 (2年) 第438回	0.005	5,500,000	5,508,525	2024/7/1
国庫債券	利付 (2年) 第439回	0.005	4,000,000	4,006,360	2024/8/1
国庫債券	利付 (2年) 第442回	0.005	3,000,000	3,005,220	2024/11/1
国庫債券	利付 (2年) 第443回	0.005	2,500,000	2,504,575	2024/12/1
国庫債券	利付 (2年) 第444回	0.005	1,000,000	1,001,830	2025/1/1
国庫債券	利付 (5年) 第140回	0.1	5,100,000	5,113,311	2024/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第141回	0.1	9,600,000	9,628,128	2024/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第142回	0.1	1,200,000	1,204,008	2024/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第143回	0.1	6,070,000	6,092,641	2025/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第144回	0.1	4,400,000	4,417,556	2025/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第145回	0.1	3,900,000	3,916,848	2025/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第146回	0.1	5,100,000	5,122,848	2025/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第147回	0.005	5,600,000	5,609,912	2026/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第148回	0.005	7,300,000	7,311,680	2026/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第149回	0.005	4,100,000	4,104,264	2026/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第150回	0.005	6,300,000	6,301,134	2026/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第151回	0.005	5,500,000	5,496,700	2027/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第152回	0.1	4,000,000	4,012,640	2027/3/20
国庫債券	利付 (5年) 第153回	0.005	11,500,000	11,482,980	2027/6/20
国庫債券	利付 (5年) 第154回	0.1	5,500,000	5,509,790	2027/9/20
国庫債券	利付 (5年) 第155回	0.3	1,500,000	1,515,855	2027/12/20
国庫債券	利付 (5年) 第156回	0.2	2,000,000	2,010,800	2027/12/20
国庫債券	利付 (40年) 第1回	2.4	1,860,000	2,345,013	2048/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第2回	2.2	2,700,000	3,283,200	2049/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第3回	2.2	900,000	1,094,481	2050/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第4回	2.2	1,630,000	1,985,812	2051/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第5回	2.0	1,300,000	1,528,436	2052/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第6回	1.9	2,300,000	2,654,798	2053/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第7回	1.7	2,000,000	2,210,760	2054/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第8回	1.4	1,500,000	1,542,570	2055/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第9回	0.4	4,550,000	3,457,499	2056/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第10回	0.9	2,110,000	1,877,963	2057/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第11回	0.8	1,750,000	1,501,762	2058/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第12回	0.5	2,070,000	1,590,153	2059/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第13回	0.5	4,070,000	3,113,305	2060/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第14回	0.7	3,960,000	3,232,785	2061/3/20
国庫債券	利付 (40年) 第15回	1.0	2,700,000	2,412,504	2062/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第334回	0.6	6,600,000	6,657,354	2024/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第335回	0.5	5,600,000	5,649,280	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第336回	0.5	1,750,000	1,767,885	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第337回	0.3	3,000,000	3,020,340	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第338回	0.4	9,000,000	9,086,580	2025/3/20
国庫債券	利付 (10年) 第339回	0.4	7,000,000	7,074,480	2025/6/20
国庫債券	利付 (10年) 第340回	0.4	4,200,000	4,249,266	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年) 第341回	0.3	5,900,000	5,958,528	2025/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (10年) 第342回	0.1	4,550,000	4,570,884	2026/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	6,000,000	6,027,960	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,427,712	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	7,000,000	7,025,970	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	8,600,000	8,627,176	2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第347回	0.1	12,000,000	12,030,240	2027/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第348回	0.1	6,800,000	6,812,104	2027/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第349回	0.1	4,800,000	4,804,464	2027/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第350回	0.1	10,150,000	10,152,436	2028/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第351回	0.1	6,500,000	6,498,310	2028/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第352回	0.1	5,400,000	5,394,114	2028/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第353回	0.1	2,500,000	2,495,725	2028/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第354回	0.1	1,850,000	1,845,079	2029/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第355回	0.1	1,900,000	1,892,970	2029/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第356回	0.1	1,800,000	1,790,784	2029/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第357回	0.1	3,500,000	3,477,950	2029/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第358回	0.1	4,470,000	4,436,251	2030/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第359回	0.1	6,200,000	6,142,774	2030/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第360回	0.1	9,000,000	8,901,000	2030/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第361回	0.1	10,000,000	9,864,000	2030/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第362回	0.1	8,700,000	8,561,322	2031/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第363回	0.1	9,950,000	9,770,800	2031/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第364回	0.1	10,150,000	9,957,657	2031/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第365回	0.1	10,000,000	9,805,100	2031/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第366回	0.2	1,800,000	1,782,720	2032/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第367回	0.2	7,000,000	6,971,580	2032/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第369回	0.5	6,500,000	6,610,175	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	2,000,000	2,336,400	2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第2回	2.4	500,000	575,095	2030/2/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	183,486	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,678,502	2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	172,752	2031/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	600,000	705,432	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	704,742	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	113,202	2032/11/22
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	289,780	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	266,125	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	741,642	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	838,735	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,260,127	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	1,800,000	2,159,892	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	2,000,000	2,426,020	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,720,017	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,809,390	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,632,080	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	2,050,000	2,457,765	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	1,270,000	1,555,267	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	360,888	2035/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	737,100	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	1,840,000	2,265,242	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	863,016	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	603,885	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	1,039,065	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	2,950,000	3,654,696	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	1,500,000	1,860,615	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,460,720	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	3,041,525	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	2,043,298	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	2,500,000	3,046,400	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,809,056	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	2,800,000	3,368,008	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,694,197	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	2,000,000	2,344,940	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,656,753	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,819,040	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,615,936	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,476,683	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	1,500,000	1,675,860	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	1,600,000	1,786,336	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,300,000	1,451,632	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,563,506	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	1,700,000	1,832,022	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	1,939,356	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,863,370	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,900,000	2,006,286	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	2,900,000	3,060,892	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	2,241,288	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第51回	0.3	3,650,000	3,031,544	2046/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第52回	0.5	2,200,000	1,911,008	2046/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	1,700,000	1,507,509	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,574,914	2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,386,120	2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,566,941	2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回	0.8	1,600,000	1,470,992	2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回	0.8	2,100,000	1,923,852	2048/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第59回	0.7	1,600,000	1,427,184	2048/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第60回	0.9	1,150,000	1,072,248	2048/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第61回	0.7	1,500,000	1,329,105	2048/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第62回	0.5	3,000,000	2,517,030	2049/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第63回	0.4	3,000,000	2,441,070	2049/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第64回	0.4	3,300,000	2,675,640	2049/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第65回	0.4	2,200,000	1,780,900	2049/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第66回	0.4	2,000,000	1,610,100	2050/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,968,700	2050/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第68回	0.6	2,450,000	2,073,508	2050/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第69回	0.7	2,200,000	1,909,644	2050/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	2,261,016	2051/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第71回	0.7	2,400,000	2,077,008	2051/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第72回	0.7	1,700,000	1,471,248	2051/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第73回	0.7	2,000,000	1,727,400	2051/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第74回	1.0	1,800,000	1,682,838	2052/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第75回	1.3	2,000,000	2,012,780	2052/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第76回	1.4	2,000,000	2,064,600	2052/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第77回	1.6	1,500,000	1,620,765	2052/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	556,502	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	205,626	2024/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第72回	2.1	1,470,000	1,517,466	2024/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第73回	2.0	1,200,000	1,243,176	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第74回	2.1	800,000	830,160	2024/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	625,818	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	945,581	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	728,749	2025/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	835,120	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	899,663	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第80回	2.1	1,400,000	1,467,676	2025/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	378,450	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	864,050	2025/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,450,665	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,267,392	2025/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	425,568	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第86回	2.3	1,700,000	1,818,762	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	533,445	2026/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,183,204	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	504,037	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,615,755	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	270,160	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	700,706	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,480,251	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	4,004,621	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	3,100,000	3,394,686	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	2,400,000	2,607,960	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	2,300,000	2,519,213	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,418,105	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,204,654	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	905,460	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	278,525	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,678,935	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	668,460	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	441,492	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,104,839	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	445,296	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	889,656	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,761,152	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	993,942	2029/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,902,146	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	900,960	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,016,072	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,246,860	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,133,640	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,251,052	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,582,630	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	563,195	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	889,752	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	878,392	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	1,200,000	1,346,592	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	1,003,338	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	1,500,000	1,708,095	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,131,170	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	1,400,000	1,608,712	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	1,200,000	1,360,212	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	500,000	562,860	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	800,000	902,240	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,455,727	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,470,402	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	891,728	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,452,100	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,575,672	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	2,143,105	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	783,468	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	777,378	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,121,500	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	882,904	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,112,560	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,366,420	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,917,434	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,074,877	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,559,486	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,434,238	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,708,210	2033/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第146回	1.7	3,400,000	3,822,858	2033/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第147回	1.6	4,500,000	5,016,150	2033/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第148回	1.5	4,300,000	4,749,307	2034/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,804,227	2034/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第150回	1.4	4,030,000	4,406,563	2034/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第151回	1.2	3,000,000	3,211,080	2034/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第152回	1.2	2,650,000	2,835,341	2035/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	2,100,000	2,271,150	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	2,820,000	3,014,467	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第155回	1.0	3,850,000	4,020,054	2035/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第156回	0.4	5,150,000	4,987,105	2036/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	4,540,000	4,270,596	2036/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第158回	0.5	3,470,000	3,386,650	2036/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	3,010,000	2,968,612	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	2,000,000	1,994,920	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第161回	0.6	3,100,000	3,044,169	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回	0.6	1,700,000	1,664,538	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回	0.6	2,000,000	1,953,760	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回	0.5	3,600,000	3,455,676	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回	0.5	2,700,000	2,584,872	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回	0.7	2,300,000	2,262,096	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回	0.5	2,600,000	2,473,822	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回	0.4	3,200,000	2,987,104	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回	0.3	4,430,000	4,053,893	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回	0.3	4,300,000	3,918,762	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回	0.3	4,500,000	4,086,900	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第172回	0.4	3,340,000	3,073,868	2040/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回	0.4	4,250,000	3,895,507	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回	0.4	6,970,000	6,367,095	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回	0.5	5,500,000	5,093,770	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回	0.5	6,020,000	5,557,423	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回	0.4	5,070,000	4,583,634	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回	0.5	4,250,000	3,903,540	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回	0.5	5,000,000	4,584,200	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回	0.8	2,000,000	1,931,620	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回	0.9	2,500,000	2,453,775	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回	1.1	1,500,000	1,521,960	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回	1.4	1,500,000	1,598,805	2042/12/20
メキシコ合衆国	第19回円貨社債 (2014)	1.44	200,000	201,594	2024/7/24
ハンガリー	円貨債券 (2020) 第8回	0.74	100,000	99,458	2025/9/18
小 計			717,490,000	727,245,958	
地方債証券					
東京都	公募第736回	0.505	100,000	100,698	2024/9/20
東京都	公募第745回	0.533	300,000	303,180	2025/6/20
東京都	公募第760回	0.045	100,000	99,775	2026/9/18
東京都	公募第761回	0.075	100,000	99,879	2026/9/18
東京都	公募第769回	0.21	500,000	500,520	2027/6/18
東京都	公募第778回	0.165	100,000	99,681	2028/3/17
東京都	公募第784回	0.254	200,000	199,880	2028/9/20
東京都	公募第813回	0.179	200,000	195,578	2030/12/20
東京都	公募第822回	0.095	130,000	125,200	2031/9/19
東京都	公募第830回	0.275	400,000	387,628	2032/6/18
東京都	公募 (30年) 第7回	2.51	100,000	121,994	2038/9/17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	238,866	2039/9/20
東京都	公募第7回	2.16	100,000	105,194	2025/9/19
東京都	公募 (20年) 第13回	2.15	100,000	108,996	2027/12/20
東京都	公募 (20年) 第16回	2.01	200,000	219,368	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第17回	2.09	200,000	220,268	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第20回	2.09	180,000	199,834	2029/9/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	112,221	2030/12/20
東京都	公募 (20年) 第26回	1.74	100,000	109,848	2032/6/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募 (20年) 第28回	1.59	100,000	108,187	2033/3/18
東京都 公募 (20年) 第29回	1.57	200,000	216,836	2033/9/20
東京都 公募 (20年) 第30回	1.508	100,000	108,003	2034/6/20
東京都 公募 (5年) 第31回	0.005	300,000	299,925	2024/6/20
東京都 公募 (5年) 第32回	0.02	300,000	299,766	2025/6/20
北海道 公募平成26年度第13回	0.461	100,000	100,715	2024/12/26
北海道 公募平成27年度第7回	0.529	100,000	101,092	2025/8/28
北海道 公募平成29年度第5回	0.18	200,000	199,788	2027/6/30
北海道 公募平成29年度第7回	0.21	100,000	99,956	2027/8/31
北海道 公募平成29年度第9回	0.205	100,000	99,886	2027/10/27
北海道 公募平成30年度第15回	0.291	238,560	232,295	2038/9/24
北海道 公募平成30年度第18回	0.146	200,000	198,106	2029/2/28
北海道 公募令和2年度第4回	0.165	300,000	294,207	2030/6/26
北海道 公募令和4年度第5回	0.3	100,000	97,049	2032/8/31
宮城県 公募第31回1号	0.515	300,000	303,441	2025/9/29
宮城県 公募第32回2号	0.105	100,000	99,982	2026/9/28
神奈川県 公募第206回	0.654	100,000	100,768	2024/6/20
神奈川県 公募第208回	0.551	100,000	100,642	2024/6/20
神奈川県 公募第210回	0.451	200,000	201,416	2024/12/20
神奈川県 公募第212回	0.42	100,000	100,736	2025/3/19
神奈川県 公募第231回	0.22	200,000	199,952	2027/12/20
神奈川県 公募第243回	0.075	200,000	195,994	2029/12/20
神奈川県 公募第247回	0.12	200,000	195,716	2030/6/20
神奈川県 公募第258回	0.29	100,000	97,079	2032/6/18
神奈川県 公募 (30年) 第3回	2.62	100,000	122,696	2037/3/19
神奈川県 公募第7回	2.22	300,000	324,426	2027/3/19
神奈川県 公募 (20年) 第14回	1.969	100,000	110,915	2030/7/19
神奈川県 公募 (20年) 第17回	1.975	200,000	223,026	2031/7/11
神奈川県 公募 (20年) 第20回	1.706	100,000	109,552	2032/6/18
神奈川県 公募 (20年) 第21回	1.732	200,000	219,570	2032/9/17
神奈川県 公募 (20年) 第26回	1.477	100,000	107,681	2034/6/20
大阪府 公募第384回	0.67	100,000	100,748	2024/5/29
大阪府 公募第387回	0.521	300,000	302,052	2024/8/28
大阪府 公募第389回	0.53	100,000	100,767	2024/10/30
大阪府 公募第396回	0.554	200,000	202,086	2025/5/28
大阪府 公募第417回	0.248	102,000	102,288	2027/2/26
大阪府 公募第423回	0.185	100,000	99,846	2027/8/30
大阪府 公募第429回	0.197	179,000	178,539	2028/2/25
大阪府 公募第452回	0.062	100,000	97,765	2030/1/30
大阪府 公募第467回	0.164	140,000	135,973	2031/4/28
大阪府 公募第469回	0.128	150,000	144,996	2031/6/27
大阪府 公募第479回	0.29	200,000	194,118	2032/5/28
大阪府 公募第481回	0.4	100,000	97,652	2032/9/29
大阪府 公募第5回	2.16	100,000	112,061	2030/5/28
大阪府 公募第8回	1.83	100,000	110,668	2031/12/22
大阪府 公募 (5年) 第173回	0.001	200,000	199,654	2025/7/30
大阪府 公募 (5年) 第174回	0.001	200,000	199,642	2025/8/28
大阪府 公募 (5年) 第178回	0.001	400,000	399,080	2025/12/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
大阪府 公募（5年）第184回	0.001	400,000	398,588	2026/6/29
大阪府 公募（5年）第190回	0.001	200,000	198,854	2026/12/25
京都府 公募平成26年度第5回	1.455	100,000	107,544	2034/8/10
京都府 公募平成26年度第7回	0.564	200,000	201,566	2024/9/19
京都府 公募（20年）平成27年度第5回	1.23	200,000	210,026	2035/8/17
京都府 公募（15年）平成27年度第8回	0.78	100,000	102,363	2030/10/11
京都府 公募（15年）平成28年度第2回	0.21	200,000	195,124	2031/4/22
京都府 公募（20年）平成28年度第5回	0.327	100,000	93,419	2036/8/15
京都府 公募平成29年度第4回	0.19	100,000	100,020	2027/6/21
兵庫県 公募平成26年度第17回	0.46	100,000	100,780	2025/2/26
兵庫県 公募平成29年度第22回	0.19	100,000	99,690	2028/1/21
兵庫県 公募（30年）第2回	2.36	200,000	240,272	2040/3/19
兵庫県 公募（15年）第1回	1.66	300,000	315,315	2026/7/29
兵庫県 公募（15年）第3回	1.35	200,000	209,700	2027/7/16
兵庫県 公募（12年）第3回	0.56	300,000	303,030	2025/4/16
兵庫県 公募（15年）第8回	1.09	100,000	104,504	2029/4/16
兵庫県 公募（15年）第11回	0.718	100,000	101,986	2030/5/10
兵庫県 公募第2回	2.37	100,000	109,508	2027/9/17
兵庫県 公募第9回	2.25	100,000	112,089	2029/11/19
兵庫県 公募（20年）第11回	1.84	200,000	219,920	2030/8/16
兵庫県 公募（20年）第14回	1.72	100,000	109,552	2032/5/24
兵庫県 公募（20年）第21回	1.54	100,000	108,144	2034/5/9
兵庫県 公募（20年）第22回	1.4	100,000	106,789	2034/9/8
静岡県 公募平成26年度第3回	0.679	165,000	166,244	2024/5/27
静岡県 公募平成26年度第8回	0.564	100,000	100,792	2024/9/25
静岡県 公募平成26年度第9回	0.554	200,000	201,624	2024/10/24
静岡県 公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,515	2026/3/19
静岡県 公募平成28年度第2回	0.08	300,000	300,033	2026/3/19
静岡県 公募平成29年度第3回	0.17	100,000	100,039	2027/3/19
静岡県 公募（31年）第1回	0.095	174,000	171,856	2029/3/19
静岡県 公募（5年）令和3年度第2回	0.01	100,000	99,804	2026/3/19
静岡県 公募（5年）令和3年度第5回	0.005	300,000	299,181	2026/6/19
静岡県 公募（15年）第2回	1.406	200,000	210,262	2027/6/25
静岡県 公募（15年）第5回	1.087	200,000	208,904	2028/11/20
静岡県 公募（15年）第9回	0.739	100,000	102,170	2030/9/20
静岡県 公募（20年）第11回	1.841	100,000	110,075	2030/10/18
静岡県 公募（20年）第14回	1.736	200,000	219,626	2032/6/18
静岡県 公募（20年）第18回	1.473	100,000	107,676	2034/7/10
静岡県 公募（20年）第30回	0.449	200,000	180,504	2040/9/20
愛知県 公募平成20年度第8回	2.04	100,000	109,853	2028/12/20
愛知県 公募（20年）平成22年度第8回	1.891	200,000	220,964	2030/9/13
愛知県 公募（20年）平成24年度第4回	1.687	100,000	109,292	2032/6/11
愛知県 公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	420,276	2027/12/13
愛知県 公募平成24年度第17回	1.829	100,000	110,473	2033/2/8
愛知県 公募（30年）平成25年度第8回	2.024	120,000	138,218	2043/6/19
愛知県 公募（20年）平成25年度第17回	1.608	200,000	217,772	2033/12/20
愛知県 公募平成26年度第8回	1.814	100,000	111,120	2044/6/20
愛知県 公募平成26年度第13回	1.363	100,000	106,574	2034/11/14

銘柄		当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券		%	千円	千円	
愛知県	公募平成26年度第17回	0.463	300,000	302,412	2025/2/26
愛知県	公募(15年)平成27年度第2回	0.74	300,000	306,696	2030/4/26
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	101,091	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,000	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	99,756	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	199,180	2028/7/31
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	199,194	2026/10/15
広島県	公募平成26年度第5回	0.33	109,650	110,224	2025/1/27
広島県	公募平成26年度第7回	0.46	200,000	201,644	2025/3/25
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	99,755	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	211,300	2027/11/24
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	98,098	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	293,316	2031/3/19
埼玉県	公募平成26年度第3回	0.67	100,000	100,731	2024/5/20
埼玉県	公募平成26年度第6回	0.554	200,000	201,558	2024/9/26
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	403,032	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	100,739	2025/2/25
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	100,476	2026/2/25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,850	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	199,520	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	98,322	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	294,108	2030/6/17
埼玉県	公募(15年)第1回	0.941	100,000	103,676	2029/10/19
埼玉県	公募(15年)第2回	0.869	200,000	206,226	2030/5/22
埼玉県	公募(15年)第3回	0.43	100,000	99,002	2032/1/30
埼玉県	公募(25年)第2回	0.781	200,000	187,670	2042/9/19
埼玉県	公募(30年)第9回	0.845	200,000	179,258	2048/3/19
埼玉県	公募(20年)第6回	2.26	100,000	110,800	2028/9/21
埼玉県	公募(20年)第16回	1.216	100,000	104,852	2035/8/14
埼玉県	公募(20年)第19回	0.536	100,000	95,780	2036/12/12
埼玉県	公募(20年)第20回	0.626	100,000	96,675	2037/5/15
福岡県	公募平成26年度第1回	0.654	100,000	100,778	2024/6/26
福岡県	公募平成27年度第1回	0.578	300,000	303,507	2025/6/26
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	100,062	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	104,958	2026/11/27
福岡県	公募(15年)平成27年度第1回	0.784	200,000	204,662	2030/11/25
福岡県	公募(15年)令和元年度第1回	0.254	100,000	94,644	2034/6/14
福岡県	公募(30年)平成19年度第1回	2.62	100,000	122,946	2037/9/18
福岡県	公募(30年)平成26年度第1回	1.827	100,000	111,342	2044/6/20
福岡県	公募(30年・定時償還)平成29年度第2回	0.937	100,000	91,926	2047/12/20
福岡県	公募(30年・定時償還)令和元年度第3回	0.432	100,000	79,064	2049/6/18
福岡県	公募(20年)平成20年度第1回	2.26	300,000	331,881	2028/8/18
福岡県	公募(20年)平成20年度第2回	2.05	100,000	109,909	2028/12/20
福岡県	公募(20年)平成22年度第1回	1.77	300,000	328,647	2030/8/19
福岡県	公募(20年)平成22年度第2回	2.116	300,000	337,164	2031/2/21
福岡県	公募(20年)平成24年度第2回	1.635	100,000	108,793	2032/8/16
千葉県	公募平成26年度第3回	0.611	200,000	201,542	2024/7/25
千葉県	公募平成26年度第6回	0.335	120,000	120,637	2025/1/24

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
千葉県 公募平成27年度第6回	0.469	200,000	202,206	2025/12/25
千葉県 公募平成28年度第4回	0.085	200,000	199,826	2026/9/25
千葉県 公募平成29年度第4回	0.15	100,000	99,755	2027/9/24
千葉県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	99,852	2028/3/24
千葉県 公募令和元年度第6回	0.135	300,000	294,966	2030/1/25
千葉県 公募令和4年度第4回	0.374	100,000	97,617	2032/9/24
千葉県 公募(20年)第1回	2.06	400,000	421,668	2025/12/19
千葉県 公募(20年)第8回	2.18	100,000	112,138	2030/4/19
千葉県 公募(20年)第13回	1.701	200,000	218,958	2032/10/15
千葉県 公募(20年)第16回	1.555	200,000	217,058	2034/4/14
千葉県 公募(20年)第17回	1.403	100,000	107,031	2034/10/13
新潟県 公募平成30年度第2回	0.264	200,000	199,820	2028/11/30
新潟県 公募令和2年度第2回	0.135	120,000	116,944	2030/11/29
長野県 公募令和3年度第1回	0.19	300,000	292,236	2031/4/16
茨城県 公募令和3年度第3回	0.005	200,000	199,320	2026/8/25
群馬県 公募第12回	0.519	100,000	101,100	2025/8/15
群馬県 公募(5年)第13回	0.005	300,000	299,037	2026/8/18
群馬県 公募(20年)第3回	1.687	100,000	109,230	2032/6/25
岐阜県 公募平成26年度第1回	0.554	186,670	188,135	2024/9/30
共同発行市場地方債 公募第136回	0.611	200,000	201,542	2024/7/25
共同発行市場地方債 公募第137回	0.566	500,000	503,770	2024/8/23
共同発行市場地方債 公募第139回	0.544	155,000	156,236	2024/10/25
共同発行市場地方債 公募第143回	0.448	540,000	544,185	2025/2/25
共同発行市場地方債 公募第145回	0.406	1,000,000	1,007,450	2025/4/25
共同発行市場地方債 公募第152回	0.496	400,000	404,620	2025/11/25
共同発行市場地方債 公募第154回	0.405	300,000	302,820	2026/1/23
共同発行市場地方債 公募第156回	0.1	200,000	200,142	2026/3/25
共同発行市場地方債 公募第157回	0.08	300,000	299,994	2026/4/24
共同発行市場地方債 公募第161回	0.06	300,000	299,541	2026/8/25
共同発行市場地方債 公募第172回	0.225	600,000	600,894	2027/7/23
共同発行市場地方債 公募第184回	0.175	100,000	99,566	2028/7/25
共同発行市場地方債 公募第186回	0.25	400,000	399,672	2028/9/25
共同発行市場地方債 公募第188回	0.264	300,000	299,730	2028/11/24
共同発行市場地方債 公募第190回	0.16	610,000	605,382	2029/1/25
共同発行市場地方債 公募第191回	0.14	100,000	99,080	2029/2/22
共同発行市場地方債 公募第194回	0.11	200,000	197,404	2029/5/25
共同発行市場地方債 公募第196回	0.06	400,000	393,140	2029/7/25
共同発行市場地方債 公募第197回	0.06	300,000	294,666	2029/8/24
共同発行市場地方債 公募第200回	0.07	100,000	98,029	2029/11/22
共同発行市場地方債 公募第206回	0.131	300,000	293,970	2030/5/24
共同発行市場地方債 公募第213回	0.125	300,000	291,813	2030/12/25
共同発行市場地方債 公募第215回	0.145	400,000	389,084	2031/2/25
共同発行市場地方債 公募第228回	0.199	300,000	290,151	2032/3/25
共同発行市場地方債 公募第229回	0.299	250,000	243,732	2032/4/23
共同発行市場地方債 公募第234回	0.369	300,000	292,719	2032/9/24
堺市 公募平成22年度第1回	1.97	100,000	111,001	2030/11/19
堺市 公募平成26年度第1回	1.664	100,000	108,476	2044/9/20
堺市 公募第3回	0.125	100,000	96,332	2031/12/22

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	98,291	2029/6/20
長崎県	公募令和4年度第3回	0.364	100,000	97,724	2032/6/18
島根県	公募(30年)平成29年度第1回	0.919	100,000	92,123	2047/6/20
島根県	公募(5年)令和2年度第3回	0.02	150,000	149,839	2025/11/27
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,817	2026/11/30
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	201,528	2024/11/28
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	143,084	2024/11/28
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	131,717	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	99,861	2027/11/30
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	99,929	2027/12/24
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	100,530	2025/1/23
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	100,839	2024/9/27
大阪市	公募平成27年度第6回	0.471	100,000	101,089	2025/11/25
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	293,976	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	291,321	2031/5/21
大阪市	公募(15年)第1回	1.753	100,000	105,447	2026/7/17
大阪市	公募(20年)第1回	2.3	300,000	328,659	2027/11/15
大阪市	公募(20年)第5回	2.47	100,000	111,935	2028/9/21
大阪市	公募(20年)第6回	2.21	100,000	110,810	2028/12/20
大阪市	公募(20年)第17回	1.721	200,000	218,988	2032/12/21
大阪市	公募(20年)第26回	0.635	100,000	96,328	2037/10/23
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	302,505	2024/9/20
名古屋市	公募第489回	0.461	100,000	100,725	2024/12/20
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	199,732	2027/9/29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	99,876	2028/3/24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	199,524	2028/6/20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	195,572	2030/3/27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	294,207	2030/6/20
名古屋市	公募(12年)第1回	1.033	200,000	204,340	2025/6/20
名古屋市	公募(15年)第2回	0.905	100,000	103,441	2029/11/16
名古屋市	公募(20年)第19回	0.323	100,000	93,732	2036/4/28
京都市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,043	2027/8/25
京都市	公募平成29年度第4回	0.235	101,280	101,327	2028/1/31
京都市	公募(20年)第2回	2.12	100,000	105,096	2025/9/19
京都市	公募(20年)第5回	2.36	200,000	216,460	2026/12/18
京都市	公募(20年)第6回	2.38	100,000	109,649	2027/9/17
京都市	公募(20年)第13回	1.359	100,000	106,539	2034/11/24
京都市	公募(20年)第15回	0.487	200,000	190,382	2036/11/28
神戸市	公募平成26年度第17回	0.28	300,000	301,299	2025/1/27
神戸市	公募平成28年度第1回	0.08	200,000	199,994	2026/4/17
神戸市	公募平成30年度第2回	0.845	200,000	179,258	2048/3/19
横浜市	公募公債平成26年度5回	0.471	200,000	201,468	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	300,927	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	100,108	2027/8/13
横浜市	公募2019年度第3回	0.05	200,000	195,950	2029/10/16
横浜市	公募(30年)第2回	2.49	200,000	238,662	2035/3/20
横浜市	公募(20年)第11回	2.2	100,000	107,639	2026/12/18
横浜市	公募(20年)第18回	2.21	100,000	111,335	2029/5/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
横浜市	公募 (20年) 第26回	1.776	100,000	110,139	2033/1/28
横浜市	公募 (20年) 第30回	1.376	100,000	106,750	2034/10/20
札幌市	公募 (15年) 平成23年度第9回	1.493	200,000	210,338	2027/2/12
札幌市	公募 (20年) 平成24年度第1回	1.79	100,000	110,417	2032/4/23
札幌市	公募 (20年) 平成24年度第11回	1.794	100,000	110,093	2033/2/28
札幌市	公募平成26年度第4回	0.54	100,000	100,629	2024/6/20
札幌市	公募平成26年度第9回	0.43	200,000	201,344	2024/12/20
札幌市	公募 (5年) 令和3年度第8回	0.155	100,000	96,664	2031/12/19
札幌市	公募 (5年) 令和4年度第4回	0.444	100,000	98,213	2032/9/17
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	158,496	2032/9/17
川崎市	公募 (20年) 第14回	1.79	100,000	110,506	2032/3/19
川崎市	公募 (20年) 第17回	1.527	100,000	107,695	2033/5/9
川崎市	公募 (20年) 第19回	1.362	100,000	106,463	2034/9/20
川崎市	公募 (30年) 第11回	0.817	100,000	89,110	2048/3/19
北九州市	公募 (10年) 令和2年度第2回	0.125	200,000	194,400	2030/12/24
北九州市	公募 (20年) 第3回	2.33	200,000	218,706	2027/9/21
北九州市	公募 (20年) 第14回	1.732	100,000	109,464	2032/11/12
福岡市	公募 (20年) 平成21年度第3回	2.14	200,000	222,654	2029/9/18
福岡市	公募 (20年) 平成23年度第4回	1.89	100,000	110,883	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	107,816	2034/6/20
福岡市	公募平成26年度第5回	0.539	100,000	100,794	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第8回	0.465	160,000	161,331	2025/3/25
福岡市	公募 (5年) 2020年度第9回	0.01	300,000	299,547	2025/12/25
広島市	公募平成26年度第2回	0.456	100,000	100,723	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	505,445	2025/12/25
広島市	公募 (10年) 平成30年度第6回	0.146	241,000	238,867	2029/2/22
広島市	公募 (10年) 令和3年度第6回	0.244	100,000	97,343	2032/2/25
千葉市	公募平成26年度第2回	0.505	200,000	201,560	2024/11/27
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	155,172	2026/12/25
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	199,996	2026/4/27
福井県	公募令和元年度第3回	0.05	200,000	195,856	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回	0.374	100,000	97,507	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回	0.19	200,000	199,722	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回	0.264	300,000	299,730	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回	0.05	100,000	97,927	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	169,200	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回	0.224	300,000	293,403	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回	0.189	100,000	96,928	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回	0.234	116,600	113,120	2032/3/25
愛知県・名古屋	折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	110,886	2028/12/20
愛知県・名古屋	折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	335,865	2029/12/20
愛知県・名古屋	折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	92,274	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回	2.26	100,000	110,500	2028/12/20
福岡北九州	高速道路債券 第136回	0.833	100,000	102,483	2030/3/19
福岡北九州	高速道路債券 第145回	0.56	100,000	95,077	2036/12/16
小	計		54,223,360	55,228,690	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券 第64回	0.544	100,000	100,768	2024/9/13

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
政保	地方公共団体金融機構債券 第65回	0.539	400,000	403,232	2024/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第69回	0.414	420,000	423,183	2025/2/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第72回	0.509	189,000	190,980	2025/5/23
政保	地方公共団体金融機構債券 第78回	0.381	616,000	621,691	2025/11/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第80回	0.32	300,000	302,391	2026/1/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第83回	0.02	116,000	115,908	2026/4/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第91回	0.085	300,000	299,889	2026/12/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第108回	0.145	157,000	156,594	2028/5/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第110回	0.13	100,000	99,621	2028/7/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第113回	0.219	110,000	110,023	2028/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第119回	0.04	116,000	114,481	2029/4/13
政保	地方公共団体金融機構債券 11回	0.001	500,000	499,895	2024/8/28
日本政策金融公庫債券	政府保証第63回	0.11	270,000	263,417	2031/2/25
新関西国際空港債券	政府保証第5回	0.145	117,000	117,092	2027/3/30
日本政策投資銀行社債	政府保証第37回	0.085	400,000	399,852	2026/12/14
日本政策投資銀行社債	政府保証第42回	0.155	300,000	299,577	2027/12/15
日本政策投資銀行社債	政府保証第52回	0.001	410,000	409,909	2025/1/24
日本政策投資銀行社債	政府保証第55回	0.105	300,000	297,528	2029/3/19
日本政策投資銀行社債	政府保証第75回	0.344	370,000	363,476	2032/9/14
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第90回	2.1	100,000	111,505	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第92回	2.1	200,000	223,084	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第97回	2.1	200,000	223,436	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第99回	2.2	200,000	225,064	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第106回	2.1	200,000	224,126	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第111回	2.0	100,000	111,550	2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第114回	1.9	200,000	221,824	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第123回	2.1	100,000	116,728	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第146回	1.8	100,000	110,885	2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第164回	1.675	100,000	110,502	2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第165回	1.83	100,000	112,366	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第167回	1.67	100,000	110,305	2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第169回	1.634	200,000	220,042	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第171回	1.56	300,000	327,903	2032/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第172回	1.919	300,000	341,847	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第176回	1.645	200,000	219,882	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第181回	1.66	100,000	109,838	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第183回	1.726	100,000	110,390	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第185回	1.757	200,000	221,454	2033/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第196回	1.779	400,000	444,232	2033/7/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	108,543	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	110,348	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第219回	1.478	100,000	108,499	2034/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第220回	0.644	300,000	302,346	2024/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	110,363	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第225回	0.556	190,000	191,453	2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第229回	0.539	630,000	635,229	2024/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第233回	1.315	100,000	106,703	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	100,787	2024/12/27

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	525,265	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第241回	0.45	200,000	201,738	2025/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第245回	1.079	400,000	416,148	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第246回	1.178	100,000	105,176	2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第258回	0.386	400,000	403,676	2025/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第261回	0.381	401,000	404,741	2025/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,882	2026/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第296回	0.522	200,000	192,300	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	100,000	99,943	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	403,318	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	99,936	2027/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	599,862	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	99,664	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	91,138	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	500,240	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	130,706	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	99,706	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	199,178	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	99,999	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	79,806	2049/12/28
民間都市開発推進機構	政府保証第17回	0.145	400,000	401,208	2026/2/26
関西国際空港債券	政府保証第54回	2.4	300,000	334,140	2028/6/23
預金保険機構債券	政府保証第230回	0.1	600,000	600,684	2024/8/6
預金保険機構債券	政府保証第231回	0.1	300,000	300,381	2024/10/4
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	316,164	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	104,474	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	103,620	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	103,891	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第66回	0.09	400,000	399,684	2026/4/17
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	199,958	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	100,084	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	299,460	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	198,732	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	299,493	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第137回	0.03	400,000	399,100	2026/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	388,268	2031/1/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	520,968	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	120,220	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	213,898	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	107,554	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	300,000	327,198	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	122,246	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	259,676	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	332,640	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	112,017	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	108,931	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第95回	1.773	200,000	219,616	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	379,788	2033/3/18

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	109,971	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	201,282	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	201,206	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	201,566	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	309,426	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	104,636	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第151回	1.215	100,000	104,697	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	102,738	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	103,770	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	76,807	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	95,585	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第204回	1.044	100,000	85,832	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	161,268	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第9回	2.9	100,000	119,418	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	400,000	481,180	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	122,180	2034/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第38回	2.26	1,000,000	1,032,380	2024/9/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債		2.95	300,000	367,932	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券(20年) 第1回		2.07	100,000	109,713	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券(20年) 第1回		2.266	300,000	334,710	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	111,226	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	106,957	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	336,804	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	400,000	448,668	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第10回		1.752	300,000	327,777	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第20回		1.8	100,000	110,041	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F104回		1.314	100,000	102,431	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	104,935	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	104,938	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 F132回		1.09	500,000	511,870	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券 F142回		1.016	100,000	101,605	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券 F145回		1.059	200,000	203,944	2025/3/19
地方公共団体金融機構債券 F147回		1.291	100,000	104,273	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券 F160回		1.052	100,000	103,786	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第29回		1.725	100,000	109,314	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券(15年) 第2回		1.161	200,000	209,248	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第38回		1.487	100,000	107,856	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券 F240回		1.069	300,000	313,110	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券 F248回		1.512	100,000	108,070	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券 第64回		0.574	100,000	100,787	2024/9/27
地方公共団体金融機構債券(20年) 第39回		1.425	200,000	214,388	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第43回		1.171	100,000	104,305	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券 第74回		0.519	300,000	303,126	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券 第77回		0.491	100,000	101,083	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券 第79回		0.484	400,000	404,416	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券(20年) 第53回		0.18	200,000	182,924	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券(20年) 第58回		0.721	100,000	97,644	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券 第95回		0.2	200,000	199,838	2027/4/28

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券 第101回	0.235	400,000	399,456	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券 12回	0.716	200,000	165,084	2050/11/28
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	108,067	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	107,989	2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	217,998	2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債	2.29	100,000	109,933	2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	111,277	2028/6/20
首都高速道路 第28回	0.04	200,000	198,726	2026/9/18
阪神高速道路 第25回	0.03	100,000	99,568	2026/3/19
都市再生債券 財投機関債第93回	1.102	100,000	104,325	2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第96回	0.599	200,000	201,614	2024/9/20
都市再生債券 財投機関債第97回	1.017	100,000	103,828	2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回	0.935	100,000	103,305	2029/11/20
都市再生債券 財投機関債第109回	0.918	100,000	103,165	2030/6/20
都市再生債券 財投機関債第113回	0.851	300,000	307,938	2030/9/20
都市再生債券 財投機関債第121回	0.482	200,000	199,222	2031/2/20
都市再生債券 財投機関債第127回	0.075	100,000	99,723	2026/9/18
都市再生債券 財投機関債第155回	0.804	100,000	79,486	2058/3/19
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回	2.26	100,000	104,742	2025/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回	2.26	400,000	432,004	2027/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第6回	2.46	200,000	218,486	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回	1.94	100,000	103,693	2025/3/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回	2.11	100,000	111,531	2030/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回	1.95	100,000	110,722	2030/10/22
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回	2.066	100,000	111,907	2031/6/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回	1.751	300,000	315,588	2026/6/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回	2.056	100,000	111,890	2031/7/11
住宅金融支援機構債券 財投機関債第81回	1.926	100,000	110,941	2031/9/12
住宅金融支援機構債券 財投機関債第85回	1.841	200,000	220,758	2031/10/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第90回	1.595	200,000	210,334	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第94回	1.882	100,000	110,788	2032/2/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第111回	1.404	100,000	104,858	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第112回	1.738	100,000	109,221	2032/8/16
住宅金融支援機構債券 財投機関債第115回	1.811	100,000	110,133	2032/9/14
住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回	1.836	100,000	109,956	2032/11/12
住宅金融支援機構債券 財投機関債第123回	1.801	300,000	330,171	2032/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回	2.273	100,000	118,183	2042/9/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第132回	1.092	200,000	207,692	2028/3/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第137回	1.31	100,000	105,106	2028/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第143回	1.192	100,000	104,617	2028/10/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第162回	1.299	100,000	105,607	2035/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第177回	0.484	450,000	454,747	2025/12/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第188回	0.09	300,000	299,715	2026/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第198回	0.155	300,000	299,610	2026/12/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第208回	0.215	200,000	199,836	2027/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回	0.403	100,000	97,046	2032/11/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第244回	0.274	130,000	129,589	2028/8/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第277回	0.547	100,000	79,310	2049/9/17

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第301回	0.04	300,000	299,550	2025/12/19
成田国際空港 第17回	0.489	400,000	402,852	2025/2/20
成田国際空港 第19回	0.275	100,000	100,299	2026/2/18
沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第6回	2.04	200,000	208,670	2025/6/20
国際協力機構債券 第6回財投機関債	2.098	200,000	223,480	2030/12/13
国際協力機構債券 第15回財投機関債	1.724	100,000	109,373	2032/9/17
国際協力機構債券 第25回財投機関債	1.52	100,000	107,903	2034/6/20
国際協力機構債券 第32回財投機関債	1.212	100,000	104,485	2035/9/20
国際協力機構債券 第35回財投機関債	0.08	100,000	99,823	2026/6/19
東日本高速道路 第57回	0.11	100,000	99,696	2026/6/19
東日本高速道路 第61回	0.14	200,000	196,392	2029/7/31
東日本高速道路 第64回	0.14	100,000	97,934	2029/11/29
東日本高速道路 第83回	0.05	200,000	199,008	2026/6/19
東日本高速道路 第86回	0.04	400,000	396,904	2026/12/18
中日本高速道路 第63回	0.576	100,000	101,086	2025/11/13
中日本高速道路 第79回	0.04	300,000	299,892	2024/8/19
中日本高速道路 第86回	0.06	100,000	99,690	2026/1/22
中日本高速道路 第89回	0.05	100,000	99,526	2026/6/1
中日本高速道路 第90回	0.05	300,000	298,413	2026/7/27
中日本高速道路 第91回	0.04	200,000	198,726	2026/9/17
西日本高速道路 第23回	0.602	100,000	100,667	2024/6/20
西日本高速道路 第30回	0.17	300,000	299,715	2026/5/22
西日本高速道路 第50回	0.04	200,000	199,962	2024/6/20
西日本高速道路 第64回	0.04	200,000	198,726	2026/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第68回	0.586	200,000	201,468	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回	1.441	100,000	107,161	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第71回	0.525	500,000	503,895	2024/11/27
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第90回	0.2	300,000	291,321	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第135回	0.11	300,000	293,271	2030/2/27
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券	1.84	19,218	19,218	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券	1.93	22,006	22,300	2041/3/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券	1.69	39,656	39,656	2040/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券	2.3	38,460	38,460	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券	1.99	59,460	59,460	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券	2.14	10,746	10,904	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	16,294	17,141	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	55,215	58,042	2044/9/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	49,402	51,228	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	57,960	60,380	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	43,008	44,543	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	28,692	29,965	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	53,877	56,127	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	62,136	64,072	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	93,576	96,383	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	83,022	85,843	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	55,890	57,629	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	19,938	20,692	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	48,626	50,692	2045/12/10

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	32,241	33,037
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	71,616	73,345
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	31,372	32,154
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	96,135	99,255
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	20,536	21,562
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	20,738	21,788
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	19,673	20,630
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	19,016	19,827
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	53,240	55,183
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	75,855	78,600
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	25,494	26,434
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	61,826	63,714
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	58,092	60,585
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	58,092	60,785
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	102,860	106,574
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	56,956	59,075
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	101,856	104,755
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	91,734	93,982
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	73,422	76,031
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	60,746	62,745
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	153,320	156,762
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	262,640	268,197
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	40,658	41,330
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	41,826	42,551
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	42,884	43,454
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	90,884	91,392
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	96,446	96,161
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	50,838	51,243
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	54,592	54,814
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	161,616	163,062
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	167,427	169,466
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	113,096	114,285
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	55,000	55,457
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	55,920	56,540
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	213,540	208,931
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	143,352	140,830
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	144,094	141,282
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	71,656	70,337
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	143,784	141,011
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	72,288	70,559
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	72,876	71,236
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	74,294	72,708
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	296,692	289,526
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	224,424	219,017
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	149,932	146,236
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	153,582	150,060
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	155,954	151,450
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	78,519	76,232

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	78,615	76,572	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	78,780	76,369	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	243,822	235,115	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	242,340	233,717	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	426,640	406,664	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	172,538	165,881	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	173,892	166,670	2055/3/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	274,074	262,346	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	181,414	174,108	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	273,579	263,582	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	183,684	176,867	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	183,390	176,419	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	277,833	266,916	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	463,895	444,499	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	283,326	271,644	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	286,218	273,830	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	286,230	272,719	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	191,222	183,389	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	286,056	276,347	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	288,783	278,242	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	192,402	185,944	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	586,170	566,879	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	295,602	287,005	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	197,558	194,406	2057/11/10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券(2014)	0.725	100,000	100,592	2024/7/30
小計		57,245,879	58,722,992	
金融債券				
商工債券 利付第829回い号	0.13	200,000	200,060	2024/6/27
商工債券 利付第831回い号	0.08	200,000	199,898	2024/8/27
商工債券 利付第833回い号	0.05	100,000	99,866	2024/10/25
商工債券 利付第845回い号	0.12	300,000	299,538	2025/10/27
商工債券 利付第852回い号	0.09	100,000	99,591	2026/5/27
商工債券 利付第854回い号	0.08	400,000	398,020	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号	0.09	200,000	198,926	2026/9/25
商工債券 利付第868回い号	0.24	100,000	99,491	2027/9/27
商工債券 利付第872回い号	0.45	100,000	100,355	2028/1/27
しんきん中金債券 利付第374回	0.05	300,000	299,403	2026/1/27
しんきん中金債券 利付第377回	0.04	100,000	99,661	2026/4/27
しんきん中金債券 利付第379回	0.04	400,000	398,516	2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回	0.03	100,000	99,570	2026/7/27
しんきん中金債券 利付第400回	0.38	100,000	100,195	2028/3/27
商工債券 利付(3年)第258回	0.04	100,000	99,907	2024/7/26
商工債券 利付(10年)第15回	0.48	200,000	201,550	2025/9/19
商工債券 利付(10年)第41回	0.4	200,000	194,184	2032/3/19
小計		3,200,000	3,188,731	
普通社債券(含む投資法人債券)				
東京電力 第548回	2.347	100,000	103,565	2028/9/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	102,303	2029/12/10

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	
中部電力 第500回	0.875	200,000	201,624	2024/5/24
中部電力 第524回	0.39	100,000	99,593	2027/5/25
中部電力 第530回	0.274	200,000	194,436	2029/6/25
中部電力 第559回	0.85	100,000	93,010	2038/6/25
中部電力 第560回	1.2	100,000	93,947	2042/7/25
関西電力 第509回	0.47	100,000	99,796	2027/5/25
関西電力 第511回	0.41	300,000	298,104	2027/9/17
関西電力 第522回	0.47	200,000	197,834	2028/9/20
関西電力 第535回	0.18	200,000	198,842	2025/12/19
中国電力 第400回	0.34	100,000	99,145	2027/9/24
中国電力 第402回	0.25	100,000	100,038	2024/10/25
中国電力 第406回	0.752	100,000	91,639	2038/5/25
中国電力 第416回	0.355	100,000	97,618	2029/5/25
中国電力 第422回	0.35	600,000	579,372	2030/4/25
中国電力 第425回	0.37	100,000	96,558	2030/6/25
北陸電力 第307回	1.055	100,000	102,124	2026/6/25
北陸電力 第308回	0.769	100,000	100,842	2024/9/25
北陸電力 第322回	0.38	100,000	99,564	2027/6/25
北陸電力 第326回	0.719	200,000	182,424	2038/4/23
北陸電力 第330回	0.34	100,000	97,759	2029/5/25
東北電力 第475回	0.809	100,000	100,901	2024/9/25
東北電力 第481回	0.803	200,000	202,268	2025/7/25
東北電力 第484回	0.758	100,000	93,680	2036/5/23
東北電力 第491回	0.42	100,000	99,731	2027/2/25
東北電力 第508回	0.465	100,000	98,258	2029/4/25
東北電力 第521回	0.45	300,000	291,402	2030/5/24
東北電力 第529回	0.07	200,000	198,116	2026/4/24
四国電力 第293回	0.84	100,000	94,077	2037/5/25
九州電力 第428回	0.936	105,000	105,987	2024/7/25
九州電力 第449回	0.43	200,000	199,282	2027/4/23
九州電力 第451回	0.45	100,000	99,675	2027/5/25
九州電力 第476回	0.43	100,000	97,943	2029/5/25
九州電力 第478回	0.606	100,000	90,371	2037/6/25
九州電力 第481回	0.324	300,000	291,456	2029/7/25
九州電力 第484回	0.375	200,000	194,094	2029/11/22
九州電力 第493回	0.1	300,000	297,102	2026/5/25
北海道電力 第321回	0.886	100,000	101,118	2024/12/25
北海道電力 第323回	1.337	100,000	103,276	2030/3/25
北海道電力 第338回	0.84	100,000	93,927	2036/11/25
北海道電力 第345回	0.27	300,000	300,216	2024/9/25
沖縄電力 第32回	0.22	100,000	99,961	2025/10/24
東京電力パワーグリッド 第6回	0.85	100,000	99,756	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回	0.79	300,000	297,540	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第15回	0.89	300,000	292,704	2030/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回	1.01	100,000	99,434	2029/7/10
東京電力パワーグリッド 第35回	1.2	100,000	99,949	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第38回	0.58	400,000	399,608	2025/7/16
東京電力パワーグリッド 第40回	1.37	400,000	389,084	2035/7/13

銘柄	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	
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	300,000	288,372	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	100,000	96,247	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第54回	1.2	100,000	98,217	2032/7/21
I N P E X	第1回社債間限定同順位特約付	0.08	500,000	497,225	2026/3/16
長谷工コーポレーション	第14回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	196,368	2030/7/12
五洋建設	第7回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,472	2026/9/25
大和ハウス工業	第9回社債間限定同順位特約付	0.69	100,000	95,644	2036/11/28
大和ハウス工業	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.28	300,000	290,211	2031/6/3
明治ホールディングス	第10回社債間限定同順位特約付	0.05	200,000	198,972	2026/4/23
アサヒグループホールディングス	第16回特定社債間限定同順位	0.08	300,000	298,515	2026/3/13
麒麟ホールディングス	第10回社債間限定同順位特約付	0.603	100,000	100,812	2025/2/28
コカ・コーラボトラーズジャパン	第2回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,612	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン	第3回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,873	2029/9/19
日本たばこ産業	第13回	0.355	100,000	99,313	2028/9/8
三越伊勢丹ホールディングス	第6回社債間限定同順位特約付	0.41	100,000	99,108	2027/8/31
森ヒルズリート投資法人	第17回特定投資法人債間限定同順位特	0.34	200,000	199,408	2026/8/28
森ビル	第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	93,605	2038/5/17
東急不動産ホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	98,095	2029/7/11
セブン&アイ・ホールディングス	第14回社債間限定同順位特約	0.19	600,000	599,046	2025/12/19
セブン&アイ・ホールディングス	第15回社債間限定同順位特約	0.28	200,000	198,724	2027/12/20
東レ	第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	99,768	2027/7/16
東レ	第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,036	2028/7/18
旭化成	第11回社債間限定同順位特約付	0.07	100,000	99,905	2024/9/6
日本土地建物	第4回社債間限定同順位特約付	0.734	200,000	195,800	2028/10/25
王子ホールディングス	第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	99,822	2028/1/26
王子ホールディングス	第42回社債間限定同順位特約付	0.08	600,000	597,084	2026/3/24
日本製紙	第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,718	2031/9/10
レゾナックホールディングス	第35回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	94,955	2031/12/2
住友化学	第52回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	93,942	2036/9/1
住友化学	第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,121	2027/9/13
イビデン	第11回社債間限定同順位特約付	0.001	100,000	99,797	2024/9/9
三井化学	第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	98,994	2028/6/19
J S R	第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	99,562	2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	97,806	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス	第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	193,468	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	88,889	2040/6/11
ダイセル	第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	97,841	2030/12/13
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	99,509	2028/10/25
電通	第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	296,511	2030/7/8
武田薬品工業	第16回社債間限定同順位特約付	0.4	200,000	190,982	2031/10/14
ツムラ	第1回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	100,017	2024/5/31
オリエンタルランド	第16回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	99,893	2025/9/17
オリエンタルランド	第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,700	2030/9/17
ヤフー	第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	99,846	2024/12/6
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,956	2026/7/31
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	78,672	2029/6/25
楽天	第15回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	95,229	2024/12/2
富士フイルムホールディングス	第16回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,851	2025/4/18

銘柄	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	
出光興産	第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	96,109	2031/7/15
JXホールディングス	第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,907	2026/7/28
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,673	2027/4/21
住友理工	第7回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	100,007	2026/9/4
太平洋セメント	第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,559	2028/10/25
日本碍子	第7回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	97,324	2028/12/21
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	297,810	2028/6/20
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第28回社債間限定同順	0.26	100,000	99,910	2026/5/27
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第34回社債間限定同順	0.25	100,000	100,061	2025/7/14
プロテリアル	第32回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	99,844	2025/12/5
三菱マテリアル	第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	98,845	2028/6/7
住友金属鉱山	第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,814	2026/9/15
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	199,176	2027/3/1
LIXILグループ	第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	98,327	2032/8/27
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	96,154	2031/3/18
荏原製作所	第10回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,623	2025/10/22
ダイキン工業	第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	99,042	2029/7/27
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	210,126	2028/12/13
セイコーエプソン	第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,887	2026/9/18
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	200,664	2026/9/18
パナソニック	第21回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,719	2025/12/24
パナソニック	第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	197,212	2027/12/24
パナソニック	第23回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	95,982	2030/12/24
TDK	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	97,727	2030/7/26
デンソー	第17回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,107	2025/3/19
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,315	2027/6/7
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,567	2027/8/27
三菱重工業	第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ	0.09	300,000	297,966	2026/9/1
IHI	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	96,509	2032/6/4
JA三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	100,056	2024/9/13
三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	第9回社債間限定	0.22	100,000	99,665	2025/10/10
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	700,000	696,780	2026/3/18
トヨタ自動車	第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	291,534	2031/3/18
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	89,391	2026/12/11
ニコン	第22回特定社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	99,579	2025/12/2
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	96,110	2031/4/18
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	102,039	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	204,288	2026/7/10
三井物産	第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	108,135	2027/5/21
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	103,988	2029/7/13
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	104,012	2029/1/29
住友商事	第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,461	2027/7/26
クレディセゾン	第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,895	2027/7/30
クレディセゾン	第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	96,830	2029/7/31
イオン	第20回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	100,762	2024/6/28
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	100,312	2024/6/26
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第7回劣後特約付	1.393	100,000	101,907	2030/6/18
りそなホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	99,832	2025/7/23

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	
三井住友トラスト・ホールディングス 第2回劣後特約付	0.915	200,000	200,502	2025/6/5
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	108,716	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付	2.91	100,000	111,967	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付	2.27	100,000	108,366	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	0.849	300,000	300,549	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	0.884	100,000	100,247	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	100,993	2030/5/29
三井住友信託銀行 第18回社債間限定同順位特約付	0.16	200,000	198,942	2026/1/27
セブン銀行 第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	100,608	2024/12/20
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	298,920	2027/9/17
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	0.95	200,000	200,536	2024/7/16
みずほ銀行 第7回劣後特約付	2.87	100,000	106,996	2026/11/6
みずほリース 第3回社債間限定同順位特約付	0.24	300,000	299,091	2025/7/15
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	197,404	2028/1/20
NTTファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,899	2026/12/18
NTTファイナンス 第16回日本電信電話保証付	0.18	100,000	99,882	2025/12/19
NTTファイナンス 第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	198,954	2027/12/20
NTTファイナンス 第18回日本電信電話保証付	0.38	300,000	295,122	2030/9/20
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,998	2028/4/27
ホンダファイナンス 第63回社債間限定同順位特約付	0.16	100,000	99,817	2025/6/19
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	198,828	2026/6/19
SBIホールディングス 第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	197,996	2026/7/24
トヨタファイナンス 第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,618	2027/10/22
トヨタファイナンス 第96回社債間限定同順位特約付	0.06	800,000	796,472	2026/4/15
リコーリース 第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,150	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス 第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	100,005	2024/5/28
アコム 第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,072	2026/8/28
オリエントコーポレーション 第32回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	94,923	2032/1/20
日立キャピタル 第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,639	2026/6/19
日立キャピタル 第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,810	2029/10/19
オリックス 第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	99,877	2027/2/26
オリックス 第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	95,599	2031/4/21
三井住友ファイナンス&リース 第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	99,257	2026/10/16
三菱UFJリース 第52回社債間限定同順位特約付	0.375	300,000	297,339	2027/7/13
三菱UFJリース 第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	99,102	2028/1/18
三菱UFJリース 第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	291,615	2030/1/23
大和証券グループ本社 第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	101,079	2025/8/12
大和証券グループ本社 第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,145	2026/6/2
大和証券グループ本社 第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	100,408	2028/2/24
三井住友海上火災保険 第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	99,436	2026/11/13
三井不動産 第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	99,016	2028/5/2
三井不動産 第68回社債間限定同順位特約付	0.09	100,000	99,911	2024/9/12
三井不動産 第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	194,988	2030/4/16
三菱地所 第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	221,340	2028/7/28
三菱地所 第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	99,452	2027/6/18
三菱地所 第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	99,624	2026/8/5
三菱地所 第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	95,855	2031/6/20
東京建物 第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	99,993	2027/3/19

銘柄	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	
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	91,588	2039/7/19
京阪神ビルディング	第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	94,535	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	96,510	2031/5/9
イオンモール	第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	97,492	2029/7/3
イオンモール	第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	88,553	2039/7/1
エヌ・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	104,502	2028/9/20
日本プライムリアルティ投資法人	第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	95,660	2031/12/5
グローバル・ワン不動産投資法人	第9回	0.47	100,000	99,660	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人	第7回特定投資法人債間限	2.9	100,000	110,988	2028/3/17
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	第5回特定投資法人債	0.871	100,000	100,775	2024/8/30
相鉄ホールディングス	第32回相模鉄道株式会社保証付	0.58	200,000	201,028	2025/1/28
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	102,531	2033/6/3
東京急行電鉄	第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	194,508	2031/4/22
小田急電鉄	第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	205,634	2030/6/12
小田急電鉄	第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	94,636	2037/5/29
京成電鉄	第58回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	199,504	2024/8/30
東日本旅客鉄道	第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	221,046	2028/12/12
東日本旅客鉄道	第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	109,052	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第86回社債間限定同順位特約付	1.732	100,000	108,738	2032/7/23
東日本旅客鉄道	第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	99,777	2035/1/29
東日本旅客鉄道	第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	97,999	2045/1/27
東日本旅客鉄道	第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,433	2027/1/27
東日本旅客鉄道	第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	85,704	2058/9/27
東日本旅客鉄道	第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	145,438	2059/12/23
東日本旅客鉄道	第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,560	2030/4/22
東日本旅客鉄道	第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	97,011	2030/7/19
東日本旅客鉄道	第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	96,312	2031/4/15
東日本旅客鉄道	第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	87,960	2041/4/15
東日本旅客鉄道	第167回社債間限定同順位特約付	0.978	100,000	77,325	2061/4/15
東日本旅客鉄道	第184回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	99,962	2025/10/14
西日本旅客鉄道	第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	107,658	2027/2/19
西日本旅客鉄道	第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	325,563	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	194,798	2030/5/21
西日本旅客鉄道	第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	193,980	2030/8/27
西日本旅客鉄道	第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	178,602	2040/8/27
西日本旅客鉄道	第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	76,788	2061/4/22
東海旅客鉄道	第17回社債間限定同順位特約付	2.21	200,000	206,026	2024/9/20
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	221,856	2030/4/23
東海旅客鉄道	第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	104,412	2032/9/30
東海旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	300,381	2035/1/26
東海旅客鉄道	第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	102,769	2045/3/6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,251	2027/6/21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	93,823	2037/6/19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	89,252	2047/6/21
西武ホールディングス	第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	194,242	2032/3/17
西日本鉄道	第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	99,143	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス	第47回	1.202	400,000	414,208	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス	第49回	0.817	100,000	95,606	2036/12/15

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	
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	101,441	2027/4/30
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,810	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	95,581	2036/7/14
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,406	2026/9/28
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	108,114	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	99,706	2027/2/23
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	168,828	2049/3/5
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	88,182	2039/12/9
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	90,108	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	99,125	2028/11/22
KDDI 第30回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,004	2025/10/27
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,301	2026/6/3
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	195,412	2028/6/2
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,696	2026/10/9
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	94,177	2031/10/10
電源開発 第40回社債間限定同順位特約付	0.889	100,000	100,857	2024/6/20
電源開発 第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	100,811	2024/8/20
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	99,570	2027/7/20
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,739	2028/5/19
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	98,469	2028/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	189,724	2031/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	97,839	2026/11/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付	2.29	100,000	107,956	2027/6/15
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付	1.764	100,000	108,574	2033/9/26
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	109,466	2043/12/17
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	85,455	2039/9/13
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	78,875	2049/6/4
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	163,096	2051/6/2
北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	92,985	2034/12/12
広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	98,609	2028/9/13
ファーストリテイリング 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,957	2028/6/6
ファーストリテイリング 第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	96,043	2038/6/4
ソフトバンクグループ 第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	100,039	2024/6/12
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第24回円貨社債	0.384	100,000	99,439	2024/10/11
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第29回円貨社債	0.25	200,000	198,780	2024/10/10
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第31回円貨社債	0.423	100,000	95,303	2029/10/10
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第14回円貨社債	0.45	100,000	98,577	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	195,082	2026/12/16
クレディ・アグリコル・エス・エー 第6回円貨社債(2014)	0.865	100,000	100,259	2024/11/28
クレディ・アグリコル・エス・エー 第16回円貨社債(2018)	0.509	100,000	96,926	2028/6/8
マラヤン・バンキング・ベルハッド 第4回円貨社債(2019)	0.34	100,000	99,804	2024/5/21
スタンダード・チャータード 第3回円貨社債(2015)	1.043	100,000	99,773	2025/6/5
エイチエスビーシー・ホールディングス・ビーエルシー 第3回円	1.207	100,000	98,402	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー 第7回円貨社債	0.968	100,000	95,144	2028/5/30
サンタンデール銀行 第1回円貨社債	0.463	100,000	99,072	2024/12/5
フランス電力 第4回円貨社債(2017)	1.088	100,000	99,095	2027/1/26
小計		42,405,000	41,816,556	
合計		874,564,239	886,202,928	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 886,202,928	% 98.8
コール・ローン等、その他	10,932,172	1.2
投資信託財産総額	897,135,100	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 (2023年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	897,135,100,398
コール・ローン等	6,860,170,881
公社債(評価額)	886,202,928,301
未収入金	3,131,423,440
未収利息	894,755,409
前払費用	45,822,367
(B) 負債	4,086,157,392
未払金	3,849,574,000
未払解約金	236,578,241
未払利息	5,151
(C) 純資産総額(A-B)	893,048,943,006
元本	693,837,713,241
次期繰越損益金	199,211,229,765
(D) 受益権総口数	693,837,713,241口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,871円

(注) 期首元本額は637,009,354,599円、期中追加設定元本額は150,519,254,615円、期中一部解約元本額は93,690,895,973円、1口当たり純資産額は1.2871円です。

○損益の状況 (2022年4月1日～2023年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,156,585,037
受取利息	6,158,410,934
支払利息	△ 1,825,897
(B) 有価証券売買損益	△ 20,727,669,936
売買益	875,135,051
売買損	△ 21,602,804,987
(C) 当期損益金(A+B)	△ 14,571,084,899
(D) 前期繰越損益金	196,810,685,485
(E) 追加信託差損益金	42,746,409,227
(F) 解約差損益金	△ 25,774,780,048
(G) 計(C+D+E+F)	199,211,229,765
次期繰越損益金(G)	199,211,229,765

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	151,123,109,863
マイバランス50(確定拠出年金向け)	56,520,225,425
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	52,127,082,045
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	44,354,796,098
野村世界6資産分散投信(安定コース)	42,668,694,085
マイバランス30(確定拠出年金向け)	39,917,354,471
のむらっぴ・ファンド(普通型)	38,577,437,893
マイ・ロード	37,555,851,881
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	30,902,270,707
マイバランス70(確定拠出年金向け)	22,753,174,428
のむらっぴ・ファンド(保守型)	19,871,451,466
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	18,598,063,490
野村世界6資産分散投信(分配コース)	18,466,099,028
マイバランスDC30	16,984,991,059
マイバランスDC50	14,436,298,943
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,592,633,227
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	9,645,717,949
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	7,047,320,416
野村6資産均等バランス	6,442,058,493
マイバランスDC70	5,433,850,083
野村世界6資産分散投信(成長コース)	4,548,908,252
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	4,360,723,309
のむらっぴ・ファンド(積極型)	4,230,603,780
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	3,096,444,901
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,080,283,998
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	2,825,484,325
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	2,551,073,720
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	2,115,045,472
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	1,975,607,150
野村インデックスファンド・国内債券	1,731,682,059
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,635,272,810
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	1,475,819,577
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,359,885,483
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,117,753,517
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	928,994,953
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	900,494,773
野村日本債券インデックスファンド	688,240,388
野村円債投資インデックスファンド	633,607,825
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	632,476,639
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	531,605,283
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	474,576,795
グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	469,914,750

ファンド名	当期末
	元本額
	円
グローバル・インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	446,749,035
野村資産設計ファンド2025	395,193,109
野村国内債券インデックスファンド	387,428,390
ノムラPFI用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	386,021,365
野村グローバル・インデックス・バランス25VA(適格機関投資家専用)	372,366,048
野村資産設計ファンド2020	365,387,100
野村資産設計ファンド2030	346,569,179
野村資産設計ファンド2015	336,370,391
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	303,169,179
野村グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	272,003,983
野村資産設計ファンド2040	245,980,831
野村資産設計ファンド2035	207,325,322
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	186,578,303
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	154,145,640
世界6資産分散ファンド	145,223,874
野村世界バランス25VA(適格機関投資家専用)	121,352,897
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	91,190,248
グローバル・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	85,351,342
インデックス・ブレンド(タイプIII)	68,484,548
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2040	62,134,421
野村世界6資産分散投信(DC)成長コース	57,987,444
野村世界6資産分散投信(DC)インカムコース	47,823,432
インデックス・ブレンド(タイプI)	41,279,034
野村世界インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	37,899,846
野村資産設計ファンド2045	36,612,496
野村ターゲットデートファンド2016-2026-2028年目標型	34,333,400
野村資産設計ファンド2050	29,279,171
野村ワールド・インデックス・バランス50VA(適格機関投資家専用)	28,503,868
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2050	21,882,696
インデックス・ブレンド(タイプV)	21,663,815
インデックス・ブレンド(タイプII)	15,953,012
野村資産設計ファンド2060	15,705,398
インデックス・ブレンド(タイプIV)	15,678,562
野村PFI用・ターゲット・リターン・資産バランス(2%コース向け)(適格機関投資家専用)	15,080,873
野村ターゲットデートファンド2016-2029-2031年目標型	11,393,967
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2060	11,177,026
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型(適格機関投資家専用)	10,885,897
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型(適格機関投資家専用)	9,711,166
野村ターゲットデートファンド2016-2032-2034年目標型	5,212,649
野村ワールド・インデックス・バランス35VA(適格機関投資家専用)	3,847,771
野村ターゲットデートファンド2016-2035-2037年目標型	3,653,082
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型(適格機関投資家専用)	142,622

○お知らせ

該当事項はございません。

G I M世界国債ファンドF（適格機関投資家専用）

第2期(2022年4月7日～2023年4月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限
運用方針	主として世界の国々の政府または政府機関の発行する債券に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要投資（運用）対象	世界の国々の政府または政府機関の発行する債券を主要投資対象とします。
組入制限および運用方法	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクを抑えます。株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「G I M世界国債ファンドF（適格機関投資家専用）」は「世界国債ファンドF」ということがあります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE 世界国債インデックス (除く日本、為替ヘッジあり、円ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
(設定日) 2021年4月8日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 0.01
1期(2022年4月6日)	9,338	△6.6	9,353	△6.5	97.3	△6.3	70,137
2期(2023年4月6日)	8,533	△8.6	8,559	△8.5	95.7	8.8	79,166

(注) 設定日の欄には、設定時の数値を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) FTSE 世界国債インデックス（除く日本、為替ヘッジあり、円ベース）は、設定時を10,000として指数化しています。

(注) FTSE 世界国債インデックス（除く日本、為替ヘッジあり、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。FTSE 世界国債インデックス（除く日本、為替ヘッジあり、円ベース）は、同社が発表したFTSE 世界国債インデックス（米ドルベース）を委託会社にて円ベースに換算したものです（以下同じ）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE 世界国債インデックス (除く日本、為替ヘッジあり、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 4 月 6 日	円 9,338	% —	9,353	% —	% 97.3	% △ 6.3
4 月 末	9,179	△ 1.7	9,207	△ 1.6	99.4	△ 13.9
5 月 末	9,080	△ 2.8	9,111	△ 2.6	97.9	△ 4.0
6 月 末	8,817	△ 5.6	8,865	△ 5.2	101.8	△ 6.0
7 月 末	9,079	△ 2.8	9,130	△ 2.4	95.9	△ 4.3
8 月 末	8,766	△ 6.1	8,808	△ 5.8	100.0	△ 2.2
9 月 末	8,388	△ 10.2	8,439	△ 9.8	100.2	△ 7.0
10 月 末	8,372	△ 10.3	8,423	△ 9.9	101.9	5.9
11 月 末	8,513	△ 8.8	8,545	△ 8.6	93.4	4.5
12 月 末	8,375	△ 10.3	8,378	△ 10.4	94.9	△ 0.3
2023年 1 月 末	8,491	△ 9.1	8,514	△ 9.0	96.2	4.7
2 月 末	8,287	△ 11.3	8,311	△ 11.1	102.8	1.8
3 月 末	8,423	△ 9.8	8,456	△ 9.6	97.2	6.2
(期 末) 2023年 4 月 6 日	8,533	△ 8.6	8,559	△ 8.5	95.7	8.8

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) FTSE 世界国債インデックス（除く日本、為替ヘッジあり、円ベース）は、設定時を10,000として指数化しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の世界国債の利回りは上昇（債券価格は下落）しました。銀行を取り巻く金融不安が急激に広まり、リスク回避姿勢が強まったことなどから利回りが低下する局面もあったものの、インフレの高進などから、各国の中央銀行が金融引き締め姿勢を強めたことなどを背景に、期を通して利回りは上昇しました。このような投資環境の下、保有債券の価格下落などが基準価額を押し下げ、当ファンドの基準価額は期首比で－8.62%となり、同期間のベンチマーク騰落率－8.49%を下回りました。

【運用経過】

投資方針に大きな変更は加えず、主として世界の国々の政府または政府機関の発行する債券に投資しました。信託財産の中長期的な成長を目指した運用の結果として、期末時点においては、債券種別で国債・政府機関債等への投資比率が高めとなりました。投資国別では、アメリカ、英国、イタリアなどの投資比率が高めとなりました。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクを抑えました。

【今後の運用方針】

グローバル経済は持続的なインフレと中央銀行による金融引き締めにより減速を余儀なくされ、金融市場は今後グローバル経済が景気後退に陥る可能性を織り込んでいます。米国の労働市場は減速の兆しが見えつつあるものの全体としては依然堅調であり、FRBは粘着性の高まっているインフレを抑制すべく金融引き締めを継続すると考えられます。今後は徐々に労働市場の弱体化と賃金の減速が見込まれるため、先行き長期金利の上昇余地は抑制されると考えられる一方で、クレジット・スプレッドの変動性が高い環境が続くと考えます。このような環境下、米国のデュレーションを長期化する方針であり、またイールドカーブでは米国の中期から長期ゾーンに投資妙味があると考えています。

引き続き、デュレーション・イールドカーブ・クロスマーケット（各国の国債の相対価値に基づくポジション）等の超過収益源泉から、バランスよく分散された超過収益の積み上げを目指す方針です。

○1口当たりの費用明細

(2022年4月7日～2023年4月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	18 (14)	0.209 (0.165)	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.022)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	1 (1)	0.012 (0.012)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕}$ 有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	5 (2)	0.053 (0.026)	(c) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕}$ 保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
(そ の 他)	(2)	(0.022)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	24	0.274	
期中の平均基準価額は、8,647円です。			

(注) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって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。

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年4月7日～2023年4月6日)

公社債		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 329,612	千米ドル 354,055
		特殊債券	23,899	—
		社債券	4,133	—
	カナダ	国債証券	千カナダドル 6,471	千カナダドル 2,746
		地方債証券	—	14,744
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 96,208	千メキシコペソ 39,376
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	42,239	34,084
		特殊債券	19,349	5,999
	イタリア	国債証券	50,804	46,241
	フランス	国債証券	21,407	27,960
		特殊債券	—	3,921
	オランダ	国債証券	3,543	1,299
	スペイン	国債証券	61,258	50,278
	ベルギー	国債証券	19,103	13,173
	オーストリア	国債証券	6,839	11,750
	ルクセンブルク	特殊債券	22,464	24,241
	フィンランド	国債証券	19,296	8,391
	アイルランド	国債証券	2,833	2,653
その他	国債証券	8,374	5,267	
	地方債証券	—	5,225	
	特殊債券	11,608	1,634	
イギリス	国債証券	千英ポンド 54,154	千英ポンド 50,484	
	特殊債券	3,254	— (2,300)	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 1,187	千スウェーデンクローネ 1,458	
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 3,714	
デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 1,963	千デンマーククローネ 8,637	
チェコ	国債証券	千チェココルナ 17,889	千チェココルナ 18,313	
国				

			買 付 額	売 付 額
外	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 6,115	千ポーランドズロチ 10,062
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 4,674	千オーストラリアドル 1,706
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,646	千ニュージーランドドル -
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 188	千シンガポールドル 314
	中国オフショア	国債証券	千オフショア元 227,758	千オフショア元 80,156
国	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル -	千イスラエルシェケル 3,131

(注) 金額は受渡し代金です(経過利子分は含まれておりません)。なお、単位未満は切捨てです。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 下段に()がある場合は一部償還金または利金の額面への追加・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

先物取引の種類別取引状況

		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	百万円 124,479	百万円 121,126	百万円 123,577	百万円 132,542
国	その他先物取引	128,454	111,942	102,079	94,825

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

〇利害関係人との取引状況等

(2022年4月7日~2023年4月6日)

該当事項はございません。

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す。

〇自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年4月7日~2023年4月6日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年4月6日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)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B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	293,636	262,098	34,384,749	43.4	—	20.5	18.0	5.0
	千カナダドル	千カナダドル						
カ ナ ダ	18,387	17,209	1,676,556	2.1	—	1.1	0.5	0.5
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メ キ シ コ	164,290	151,251	1,084,203	1.4	—	1.1	0.3	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	48,878	43,012	6,146,120	7.8	—	4.4	2.4	0.9
イ タ リ ア	35,903	34,679	4,955,377	6.3	—	2.4	2.9	0.9
フ ラ ン ス	25,214	21,961	3,138,023	4.0	—	1.7	0.8	1.5
オ ラ ン ダ	4,830	4,279	611,478	0.8	—	0.8	—	—
ス ベ イ ン	27,695	25,344	3,621,467	4.6	—	2.6	2.0	—
ベルギー	9,933	8,897	1,271,393	1.6	—	1.6	—	—
オーストリア	3,811	3,457	493,984	0.6	—	0.6	—	—
ルクセンブルク	6,650	6,437	919,905	1.2	—	0.8	0.4	—
フィンランド	12,095	11,324	1,618,158	2.0	—	2.0	—	—
アイルランド	2,696	2,354	336,444	0.4	—	0.4	—	—
そ の 他	33,748	29,804	4,258,781	5.4	0.7	2.0	2.7	0.7
イ ギ リ ス	千英ポンド 29,477	千英ポンド 24,586	4,015,458	5.1	—	3.4	1.4	0.2
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローネ 22,125	千スウェーデンクローネ 21,064	264,996	0.3	—	0.1	0.3	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 9,430	千ノルウェークローネ 8,622	107,950	0.1	—	0.1	—	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 12,753	千デンマーククローネ 11,314	217,006	0.3	—	0.3	0.0	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 8,795	千ポーランドズロチ 6,874	209,612	0.3	—	0.2	0.0	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 16,196	千オーストラリアドル 14,659	1,289,997	1.6	—	1.1	0.4	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,810	千ニュージーランドドル 1,710	141,539	0.2	—	0.1	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 3,535	千シンガポールドル 3,393	335,080	0.4	—	0.3	0.1	—
中国オフショア	千オフショア元 241,820	千オフショア元 240,979	4,589,256	5.8	—	2.4	1.5	1.8
イスラエル	千イスラエルシェケル 3,585	千イスラエルシェケル 3,123	114,180	0.1	—	0.1	—	—
合 計	—	—	75,801,722	95.7	0.7	50.3	33.7	11.8

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(注) 区分の内訳は、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償 還 年 月 日	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円				
アメリカ							
	国債証券	HKGOVINTL5.25%JAN53 REGS	5.25	291	331	43,428	2053/1/11
		HUNGARUSD6.125%MAY28REGS	6.125	2,067	2,137	280,356	2028/5/22
		ITALY 0.875% MAY24	0.875	3,344	3,194	419,071	2024/5/6
		MEXICO USD 5.4% FEB28	5.4	847	880	115,521	2028/2/9
		POLAND USD 4.875% OCT33	4.875	3,124	3,166	415,472	2033/10/4
		SAUDI USD4.75%JAN28 REGS	4.75	2,636	2,690	352,916	2028/1/18
		US T-BOND 1.125% MAY40	1.125	5,210	3,536	463,925	2040/5/15
		US T-BOND 1.25% MAY50	1.25	7,690	4,551	597,113	2050/5/15
		US T-BOND 1.375% NOV40	1.375	10,254	7,198	944,388	2040/11/15
		US T-BOND 1.75% AUG41	1.75	2,160	1,594	209,118	2041/8/15
		US T-BOND 1.875% FEB41	1.875	8,852	6,754	886,060	2041/2/15
		US T-BOND 1.875% FEB51	1.875	8,660	6,020	789,770	2051/2/15
		US T-BOND 2.25% AUG49	2.25	3,935	3,013	395,401	2049/8/15
		US T-BOND 2.25% FEB52	2.25	4,060	3,083	404,466	2052/2/15
		US T-BOND 2.5% FEB46	2.5	4,670	3,776	495,486	2046/2/15
		US T-BOND 2.75% AUG47	2.75	5,630	4,766	625,270	2047/8/15
		US T-BOND 3% FEB48	3.0	1,530	1,358	178,170	2048/2/15
		US T-BOND 3.125% NOV41	3.125	5,345	4,956	650,263	2041/11/15
		US T-BOND 3.875% AUG40	3.875	3,030	3,162	414,896	2040/8/15
		US T-BOND 4.375% FEB38	4.375	4,040	4,497	590,047	2038/2/15
		US T-NOTE 0.25% JUN24	0.25	16,023	15,271	2,003,466	2024/6/15
		US T-NOTE 0.25% MAY24	0.25	850	812	106,550	2024/5/15
		US T-NOTE 0.375% APR25	0.375	19,526	18,205	2,388,379	2025/4/30
		US T-NOTE 0.375% JUL24	0.375	9,155	8,716	1,143,525	2024/7/15
		US T-NOTE 0.625% MAY30	0.625	14,375	11,924	1,564,376	2030/5/15
		US T-NOTE 0.75% AUG26	0.75	8,025	7,309	958,952	2026/8/31
		US T-NOTE 1.125% FEB31	1.125	21,436	18,294	2,400,027	2031/2/15
		US T-NOTE 1.25% MAR28	1.25	7,140	6,436	844,417	2028/3/31
		US T-NOTE 1.5% FEB30	1.5	3,675	3,262	427,959	2030/2/15
		US T-NOTE 1.5% JAN27	1.5	19,778	18,369	2,409,878	2027/1/31
		US T-NOTE 1.75% JAN29	1.75	10,465	9,553	1,253,310	2029/1/31
		US T-NOTE 2.125% MAY26	2.125	4,920	4,709	617,871	2026/5/31
		US T-NOTE 2.25% NOV25	2.25	8,300	8,012	1,051,191	2025/11/15
		US T-NOTE 2.375% MAY27	2.375	6,890	6,606	866,754	2027/5/15
		US T-NOTE 2.625% DEC25	2.625	8,570	8,345	1,094,785	2025/12/31
		US T-NOTE 3.125% NOV28	3.125	13,295	13,101	1,718,754	2028/11/15
	特殊債券	EXIM BK KOREA4.875%JAN26	4.875	1,232	1,245	163,366	2026/1/11
		HKAA 4.875% JAN26 REGS	4.875	1,011	1,028	134,870	2026/1/12
		HKAA 4.875% JAN33 REGS	4.875	1,180	1,226	160,940	2033/1/12
		KOREA E-W POWER 3.6% REG	3.6	1,144	1,116	146,429	2025/5/6
		KOREA EXP 3.625% REGS	3.625	1,565	1,531	200,855	2025/5/18

銘	柄	当 期 末						
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
	特殊債券	KOREA GAS 2% REGS	2.0	2,877	2,389	313,477	2031/7/13	
		KOREA GAS 3.875% REGS	3.875	4,150	4,068	533,723	2027/7/13	
		KOREA HYDRO 3.125% REGS	3.125	3,000	2,847	373,549	2027/7/25	
		KOREA HYDRONU 4.25% REGS	4.25	3,380	3,354	440,078	2027/7/27	
		KOREA MIDLANDPOWER 1.25%	1.25	2,107	1,880	246,691	2026/8/9	
		KOREAE-WPOWER 1.75% REGS	1.75	3,190	2,999	393,524	2025/5/6	
		KOREAMIDLANDPOWER 3.625%	3.625	4,000	3,863	506,897	2027/4/21	
		MDC-GMTN 2.5% REGS	2.5	2,000	1,930	253,217	2024/11/7	
	普通社債券	ICBC 4.5% GMTN	4.5	3,000	3,016	395,773	2026/1/19	
小	計		—	—	—	34,384,749	—	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADA GOVT 0.5% SEP25	0.5	2,000	1,869	182,089	2025/9/1	
		CANADA GOVT 1.5% DEC31	1.5	1,050	948	92,430	2031/12/1	
		CANADA GOVT 2% DEC51	2.0	1,700	1,379	134,377	2051/12/1	
		CANADA GOVT 2.25% JUN29	2.25	1,605	1,561	152,092	2029/6/1	
		CANADA GOVT 2.75% DEC64	2.75	405	383	37,319	2064/12/1	
		CANADA GOVT 3% NOV24	3.0	1,765	1,746	170,127	2024/11/1	
		CANADA GOVT 5% JUN37	5.0	322	396	38,643	2037/6/1	
	地方債証券	ONTARIO 2.15%	2.15	2,900	2,631	256,368	2031/6/2	
		ONTARIO 3.5%	3.5	2,240	2,225	216,767	2024/6/2	
		PROV BRCOL 1.55%	1.55	1,270	1,098	107,040	2031/6/18	
		PROV BRCOL 2.55%	2.55	1,370	1,330	129,600	2027/6/18	
		PROV SASKATCHEWAN 3.1%	3.1	500	422	41,126	2050/6/2	
		QUEBEC 2.75%	2.75	1,000	978	95,316	2027/9/1	
		QUEBEC 3.5%	3.5	260	238	23,257	2045/12/1	
小	計		—	—	—	1,676,556	—	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICO GOVT 5.75% MAR26	5.75	33,500	30,290	217,127	2026/3/5	
		MEXICO GOVT 7.5% MAY33	7.5	41,190	37,517	268,935	2033/5/26	
		MEXICO GOVT 7.75% MAY31	7.75	19,000	17,799	127,590	2031/5/29	
		MEXICO GOVT 8% JUL53	8.0	24,000	21,546	154,446	2053/7/31	
		MEXICO GOVT 8% NOV47	8.0	12,500	11,306	81,043	2047/11/7	
		MEXICO GOVT 8.5% NOV38	8.5	34,100	32,791	235,059	2038/11/18	
小	計		—	—	—	1,084,203	—	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	GERMANY BUND 0% AUG29	—	9,130	7,989	1,141,564	2029/8/15
			GERMANY BUND 0% AUG50	—	1,560	865	123,607	2050/8/15
			GERMANY BUND 0% AUG52	—	125	66	9,458	2052/8/15
			GERMANY BUND 0% MAY35	—	2,880	2,199	314,304	2035/5/15
			GERMANY BUND 0.5% FEB26	0.5	173	164	23,554	2026/2/15
			GERMANY BUND 1.25% AUG48	1.25	1,104	900	128,724	2048/8/15
			GERMANY BUND 1.8% AUG53	1.8	1,493	1,341	191,692	2053/8/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GERMANY BUND 2.5% AUG46	2.5	1,050	1,095	156,470	2046/8/15
		GERMANY BUND 3.25% JUL42	3.25	815	929	132,877	2042/7/4
	特殊債券	BPIFRANCE 0.75%	0.75	5,200	5,009	715,877	2024/11/25
		KFW 0.125% EMTN	0.125	8,566	6,854	979,404	2032/1/9
		KFW 1.25% EMTN	1.25	5,800	5,460	780,221	2027/6/30
		KFW 2.75% EMTN 33	2.75	2,370	2,374	339,329	2033/2/14
	RENTENBANK 0.1% EMTN	0.1	8,611	7,761	1,109,031	2027/3/8	
イタリア	国債証券	ITALY BTP 0% APR26	—	1,320	1,199	171,439	2026/4/1
		ITALY BTP 0% AUG24	—	1,610	1,544	220,728	2024/8/15
		ITALY BTP 0.5% FEB26	0.5	1,465	1,358	194,134	2026/2/1
		ITALY BTP 0.85% JAN27	0.85	3,430	3,138	448,487	2027/1/15
		ITALY BTP 0.95% JUN32	0.95	1,172	912	130,396	2032/6/1
		ITALY BTP 0.95% MAR37	0.95	253	169	24,171	2037/3/1
		ITALY BTP 1.35% APR30	1.35	180	154	22,080	2030/4/1
		ITALY BTP 1.6% JUN26	1.6	2,000	1,903	271,971	2026/6/1
		ITALY BTP 1.75% JUL24	1.75	3,610	3,550	507,295	2024/7/1
		ITALY BTP 1.8% MAR41	1.8	45	31	4,479	2041/3/1
		ITALY BTP 1.85% JUL25	1.85	4,450	4,330	618,813	2025/7/1
		ITALY BTP 2.15% MAR72	2.15	170	100	14,312	2072/3/1
		ITALY BTP 2.15% SEP52	2.15	3,160	2,063	294,837	2052/9/1
		ITALY BTP 2.8% MAR67	2.8	712	504	72,071	2067/3/1
		ITALY BTP 3.25% MAR38	3.25	37	32	4,705	2038/3/1
		ITALY BTP 4.45% SEP43	4.45	4,489	4,538	648,463	2043/9/1
ITALY BTP I/L 1.6% NOV28	1.6	4,650	4,810	687,377	2028/11/22		
ITALY BTP I/L 3.1% SEP26	3.1	3,150	4,336	619,612	2026/9/15		
フランス	国債証券	FRANCE OAT 0% MAY32	—	6,135	4,832	690,539	2032/5/25
		FRANCE OAT 0.5% MAY29	0.5	2,464	2,187	312,586	2029/5/25
		FRANCE OAT 0.5% MAY40	0.5	151	100	14,315	2040/5/25
		FRANCE OAT 1.5% MAY50	1.5	1,835	1,303	186,230	2050/5/25
		FRANCE OAT 1.75% MAY66	1.75	700	492	70,389	2066/5/25
		FRANCE OAT 3% MAY54	3.0	328	317	45,376	2054/5/25
	特殊債券	CADES 0% NOV26 EMTN	—	4,800	4,344	620,769	2026/11/25
	UNEDIC 0.125% NOV24 TNMT	0.125	8,800	8,382	1,197,817	2024/11/25	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS 0% JAN52	—	370	186	26,682	2052/1/15
		NETHERLANDS 0.5% JAN40	0.5	1,130	811	115,930	2040/1/15
		NETHERLANDS 0.5% JUL32	0.5	1,570	1,315	187,920	2032/7/15
		NETHERLANDS 2% JAN54	2.0	185	165	23,627	2054/1/15
		NETHERLANDS 2.75% JAN47	2.75	200	207	29,664	2047/1/15
		NETHERLANDS 4% JAN37	4.0	1,375	1,593	227,652	2037/1/15
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT 0.8% JUL27	0.8	6,667	6,139	877,274	2027/7/30
		SPAIN GOVT 0.8% JUL29	0.8	4,035	3,547	506,843	2029/7/30
		SPAIN GOVT 1% JUL42	1.0	566	362	51,792	2042/7/30

銘柄			当 期 末				償 還 年 月 日
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT 1% OCT50	1.0	1,640	894	127,834	2050/10/31
		SPAIN GOVT 1.2% OCT40	1.2	248	171	24,451	2040/10/31
		SPAIN GOVT 1.45% OCT71	1.45	155	76	10,996	2071/10/31
		SPAIN GOVT 1.85% JUL35	1.85	1,162	987	141,077	2035/7/30
		SPAIN GOVT 2.15% OCT25	2.15	4,778	4,722	674,849	2025/10/31
		SPAIN GOVT 2.7% OCT48	2.7	599	503	71,999	2048/10/31
		SPAIN GOVT 3.15% APR33	3.15	4,655	4,631	661,760	2033/4/30
		SPAIN GOVT 3.9% JUL39	3.9	3,190	3,307	472,588	2039/7/30
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOV0.65%JUN71 93	0.65	405	175	25,130	2071/6/22
		BELGIUM GOVT 0% OCT31 92	—	2,129	1,690	241,520	2031/10/22
		BELGIUM GOVT 3% JUN33 97	3.0	1,327	1,343	191,937	2033/6/22
		BELGIUM GOVT0.4%JUN40 90	0.4	293	186	26,718	2040/6/22
		BELGIUM GOVT0.9%JUN29 87	0.9	1,240	1,125	160,882	2029/6/22
		BELGIUM GOVT1.4%JUN53 95	1.4	645	420	60,016	2053/6/22
		BELGIUM GOVT1.7%JUN50 88	1.7	106	77	11,030	2050/6/22
		BELGIUM GOVT3.3%JUN54 98	3.3	2,737	2,740	391,567	2054/6/22
BELGIUMGOVT3.75%JUN45 71	3.75	1,050	1,137	162,589	2045/6/22		
オーストリア	国債証券	AUSTRIA GOVT 0% FEB31	—	378	305	43,658	2031/2/20
		AUSTRIA GOVT 0.5% FEB29	0.5	400	354	50,599	2029/2/20
		AUSTRIA GOVT 0.7% APR71	0.7	300	142	20,332	2071/4/20
		AUSTRIA GOVT 1.5% FEB47	1.5	600	454	65,005	2047/2/20
		AUSTRIA GOVT 2.1% SEP17	2.1	235	180	25,747	2117/9/20
		AUSTRIA GOVT 2.9% FEB33	2.9	933	938	134,054	2033/2/20
		AUSTRIA GOVT 3.15% JUN44	3.15	230	238	34,110	2044/6/20
		AUSTRIA GOVT 3.8% JAN62	3.8	175	209	29,910	2062/1/26
AUSTRIA GOVT 4.15% MAR37	4.15	560	633	90,566	2037/3/15		
ルクセンブルク	特殊債券	EIB 0.375%	0.375	2,166	1,953	279,178	2027/9/15
		EIB 2.75% EARN	2.75	4,080	4,084	583,626	2028/7/28
		EUROPEANUNION 2.75% NGEU	2.75	404	399	57,100	2033/2/4
フィンランド	国債証券	FINLAND 0.125% APR52	0.125	110	53	7,641	2052/4/15
		FINLAND 0.25% SEP40	0.25	430	273	39,025	2040/9/15
		FINLAND 0.5% SEP28	0.5	450	403	57,614	2028/9/15
		FINLAND 0.75% APR31	0.75	840	723	103,331	2031/4/15
		FINLAND 1.125% APR34	1.125	320	267	38,293	2034/4/15
		FINLAND 1.375% APR47 30Y	1.375	100	75	10,825	2047/4/15
		FINLAND 2.75% APR38	2.75	9,845	9,527	1,361,426	2038/4/15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVT 0.4% MAY35	0.4	160	120	17,147	2035/5/15
		IRELAND GOVT 0.55% APR41	0.55	241	158	22,666	2041/4/22
		IRELAND GOVT 1.35% MAR31	1.35	1,630	1,491	213,057	2031/3/18
		IRELAND GOVT 1.5% MAY50	1.5	275	195	27,970	2050/5/15
		IRELAND GOVT 3% OCT43	3.0	390	389	55,603	2043/10/18
その他	国債証券	HKGOVINTL3.875%JAN25GMTN	3.875	1,398	1,407	201,056	2025/1/11

銘柄			当 期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	国債証券	HUNGAREURO.125%SEP28REGS	0.125	2,070	1,592	227,577	2028/9/21
		ISRAEL EUR 0.625% JAN32	0.625	3,574	2,688	384,186	2032/1/18
		LATVIA 3.5% JAN28 GMTN	3.5	978	978	139,772	2028/1/17
		LATVIA 3.875% MAR27 GMTN	3.875	803	811	115,952	2027/3/25
		PHILIPPINES 0.25% APR25	0.25	840	776	110,899	2025/4/28
		ROMANIA 1.75% JUL30 REGS	1.75	4,500	3,318	474,126	2030/7/13
		SLOVENIA 0.125% JUL31	0.125	2,714	2,136	305,348	2031/7/1
	地方債証券	AUCKLANDO.25% NOV31 EMTN	0.25	1,736	1,350	192,941	2031/11/17
	特殊債券	EFSF 1.5% EMTN	1.5	5,567	5,382	769,043	2025/12/15
		ESM 0%	—	1,027	929	132,859	2026/12/15
		EXIM BK KOREA 0% OCT24	—	2,477	2,346	335,278	2024/10/19
SWEDEXPCRE3.25%APR26EMTN		3.25	3,698	3,717	531,255	2026/4/13	
	TEMASEK FIN 3.25% GMTN	3.25	2,366	2,368	338,483	2027/2/15	
小 計			—	—	—	27,371,135	—
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK GOVT 0.125% JAN28	0.125	963	828	135,249	2028/1/31	
	UK GOVT 0.5% OCT61	0.5	370	137	22,454	2061/10/22	
	UK GOVT 0.625% JUL35	0.625	573	405	66,265	2035/7/31	
	UK GOVT 0.875% JAN46	0.875	1,005	560	91,479	2046/1/31	
	UK GOVT 0.875% OCT29	0.875	2,280	1,960	320,163	2029/10/22	
	UK GOVT 1% JAN32	1.0	4,095	3,357	548,398	2032/1/31	
	UK GOVT 1.125% JAN39	1.125	366	252	41,219	2039/1/31	
	UK GOVT 1.125% OCT73	1.125	440	202	33,132	2073/10/22	
	UK GOVT 1.25% JUL51	1.25	793	450	73,543	2051/7/31	
	UK GOVT 1.25% OCT41	1.25	640	427	69,748	2041/10/22	
	UK GOVT 1.5% JUL47	1.5	781	498	81,492	2047/7/22	
	UK GOVT 1.5% JUL53	1.5	2,700	1,610	263,061	2053/7/31	
	UK GOVT 1.625% OCT71	1.625	390	224	36,693	2071/10/22	
	UK GOVT 1.75% JAN49	1.75	302	201	32,986	2049/1/22	
	UK GOVT 1.75% SEP37	1.75	539	422	69,078	2037/9/7	
	UK GOVT 3.25% JAN44	3.25	548	504	82,388	2044/1/22	
	UK GOVT 3.5% JAN45	3.5	550	525	85,751	2045/1/22	
	UK GOVT 3.75% JUL52	3.75	338	337	55,129	2052/7/22	
	UK GOVT 4% JAN60	4.0	716	771	126,034	2060/1/22	
	UK GOVT 4.25% DEC40	4.25	399	424	69,275	2040/12/7	
	UK GOVT 4.25% DEC46	4.25	450	480	78,547	2046/12/7	
	UK GOVT 4.25% DEC49	4.25	346	372	60,881	2049/12/7	
	UK GOVT 4.25% DEC55	4.25	98	108	17,646	2055/12/7	
	UK GOVT 4.25% MAR36	4.25	438	469	76,600	2036/3/7	
	UK GOVT 4.25% SEP39	4.25	338	358	58,610	2039/9/7	
	UK GOVT 4.5% DEC42	4.5	989	1,088	177,803	2042/12/7	
UK GOVT 4.75% DEC38	4.75	402	452	73,827	2038/12/7		

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	特殊債券	BNGBANK NV 2% APR24 EMTN	2.0	1,240	1,207	197,190	2024/4/12
		BNGBANKNV1.625%AUG25EMTN	1.625	820	772	126,197	2025/8/26
		KFW 4.125% EMTN	4.125	1,292	1,295	211,640	2026/2/18
		OEKB OEST 0.5% EMTN	0.5	4,276	3,875	632,962	2025/12/15
小	計		—	—	—	4,015,458	—
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ			
	国債証券	SWEDEN GOO.125%MAY311062	0.125	3,025	2,551	32,092	2031/5/12
		SWEDEN GOVT3.5%MAR391053	3.5	1,100	1,264	15,908	2039/3/30
	特殊債券	EIB 1.25% EMTN	1.25	18,000	17,249	216,995	2025/5/12
小	計		—	—	—	264,996	—
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWAY GOVT 2%APR28 480	2.0	740	711	8,904	2028/4/26
		NORWAYGOVT1.25%SEP31 483	1.25	5,890	5,177	64,822	2031/9/17
		NORWAYGOVT1.75%MAR25 477	1.75	2,800	2,733	34,223	2025/3/13
小	計		—	—	—	107,950	—
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			
	国債証券	DENMARK GOVT 0% NOV31	—	7,643	6,213	119,181	2031/11/15
		DENMARK GOVT 0.25% NOV52	0.25	1,365	739	14,182	2052/11/15
		DENMARK GOVT 0.5% NOV27	0.5	1,010	923	17,717	2027/11/15
		DENMARK GOVT 4.5% NOV39	4.5	2,735	3,437	65,925	2039/11/15
小	計		—	—	—	217,006	—
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	国債証券	POLAND 1.25% OCT30 1030	1.25	1,820	1,308	39,901	2030/10/25
		POLAND 1.75% APR32 0432	1.75	2,720	1,923	58,648	2032/4/25
		POLAND 2.5% JUL26 0726	2.5	610	548	16,711	2026/7/25
		POLAND 2.75% APR28 0428	2.75	2,330	2,004	61,114	2028/4/25
		POLAND 2.75% OCT29 1029	2.75	1,315	1,090	33,237	2029/10/25
小	計		—	—	—	209,612	—
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	AUSTRALIA 0.5% SEP26 164	0.5	1,450	1,336	117,583	2026/9/21
		AUSTRALIA 1.5% JUN31 157	1.5	2,330	2,041	179,676	2031/6/21
		AUSTRALIA 1.75%JUN51 162	1.75	595	381	33,561	2051/6/21
		AUSTRALIA 3% MAR47 150	3.0	380	330	29,078	2047/3/21
		AUSTRALIA0.25% NOV24 159	0.25	1,850	1,769	155,750	2024/11/21
		AUSTRALIA0.25% NOV25 161	0.25	2,106	1,967	173,177	2025/11/21
		AUSTRALIA1.25% MAY32 158	1.25	3,405	2,868	252,386	2032/5/21
		AUSTRALIA2.25% MAY28 149	2.25	700	675	59,425	2028/5/21
		AUSTRALIA2.75% NOV28 152	2.75	2,180	2,148	189,108	2028/11/21
		AUSTRALIA3.25% JUN39 147	3.25	1,200	1,139	100,248	2039/6/21
小	計		—	—	—	1,289,997	—
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOV2.75%0437	2.75	450	383	31,709	2037/4/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ニュージーランド		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円		
	国債証券	NEW ZEALAND GOV4.5%APR27	4.5	520	523	43,368	2027/4/15
		NEWZEA GOV3.5%APR33 0433	3.5	840	802	66,461	2033/4/14
小	計		—	—	—	141,539	—
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOV1.875%MAR50	1.875	130	114	11,323	2050/3/1
		SINGAPORE GOV2.375%JUL39	2.375	330	315	31,108	2039/7/1
		SINGAPORE GOV2.625%MAY28	2.625	650	642	63,437	2028/5/1
		SINGAPORE GOV2.875%SEP30	2.875	660	659	65,117	2030/9/1
		SINGAPORE GOVT 0.5%NOV25	0.5	1,005	943	93,113	2025/11/1
		SINGAPORE GOVT2.25%AUG36	2.25	350	329	32,554	2036/8/1
		SINGAPORE GOVT2.75%APR42	2.75	190	193	19,112	2042/4/1
		SINGAPOREGOVT1.875%OCT51	1.875	220	195	19,312	2051/10/1
小	計		—	—	—	335,080	—
中国オフショア			千オフショア元	千オフショア元			
	国債証券	CHINA GOVT 2.47% SEP24	2.47	76,000	76,121	1,449,674	2024/9/2
		CHINAGOVT2.69%AUG26 INBK	2.69	63,000	63,242	1,204,404	2026/8/12
		CHINAGOVT2.69%AUG32 INBK	2.69	40,820	40,165	764,920	2032/8/15
		CHINAGOVT2.75%FEB32 INBK	2.75	55,000	54,469	1,037,323	2032/2/17
		CHINAGOVT2.79%DEC29 INBK	2.79	7,000	6,980	132,932	2029/12/15
小	計		—	—	—	4,589,256	—
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
	国債証券	ISRAEL GOVT 1.5% MAY37	1.5	1,415	1,064	38,922	2037/5/31
		ISRAEL GOVT 2.25% SEP28	2.25	1,010	947	34,630	2028/9/28
		ISRAEL GOVT 3.75% MAR47	3.75	1,160	1,111	40,627	2047/3/31
小	計		—	—	—	114,180	—
合	計		—	—	—	75,801,722	—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

(注) 銘柄の内訳は、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。ただし、ユーロの場合は当該有価証券の発行地または取引市場の国または地域名を記載しております。うち、ユーロ圏以外の発行地または取引市場の国または地域名については、「ユーロ…その他」の欄に記載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期		末
	買 建 額	売 建 額	額
	百万円		百万円
外 債券先物取引	CAN 10Y 2306	—	24
	EURO-SCHATZ	30	—
	5TNOTE 2306	2,179	—
	EURO-BTP 10Y	16	—
	EURO-OAT 10Y	—	244
	EURO-BOBL	—	288
	EUROBUND2306	—	725
	2TNOTE 2306	3,078	—
	10TNOTE 2306	1,881	—
	EURO BUXL30Y	—	349
	US10ULTR2306	2,020	—
	US ULTRA2306	—	625
	AUST 3Y 2306	9	—
国 その他先物取引	EURIBOR 2309	4,246	—
	EURIBOR 2312	4,247	—
	ICE 3MTH	7,294	—
	SOFR 3MTH	—	7,148

(注) 単位未満は切捨てです。

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) —印は組入れなしを表します。

○投資信託財産の構成

(2023年4月6日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
	75,801,722		93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,577,619		6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	81,379,341		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産（78,143,853千円）の投資信託財産総額（81,379,341千円）に対する比率は96.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=131.19円、1カナダドル=97.42円、1メキシコペソ=7.1682円、1ユーロ=142.89円、1英ポンド=163.32円、1スウェーデンクローネ=12.58円、1ノルウェークローネ=12.52円、1デンマーククローネ=19.18円、1ポーランドズロチ=30.4893円、1オーストラリアドル=88.00円、1ニュージーランドドル=82.77円、1シンガポールドル=98.74円、1オフショア元=19.0442円、1イスラエルシェケル=36.55円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	244,676,009,441
コール・ローン等	545,775,358
公社債（評価額）	75,801,722,163
未収入金	167,336,124,589
未収利息	347,292,151
前払費用	73,074,152
その他未収収益	12,190,246
差入委託証拠金	559,830,782
(B) 負債	165,509,668,859
未払金	165,349,163,265
未払解約金	78,214,044
未払信託報酬	72,229,892
その他未払費用	10,061,658
(C) 純資産総額（A－B）	79,166,340,582
元本	92,775,290,000
次期繰越損益金	△ 13,608,949,418
(D) 受益権総口数	9,277,529口
1口当たり基準価額（C／D）	8,533円

<注記事項>

期首元本額	75,111,480,000円
期中追加設定元本額	19,517,180,000円
期中一部解約元本額	1,853,370,000円
当期末における未払信託報酬（消費税相当額を含む）の内訳は以下の通りです。	
未払受託者報酬	8,411,721円
未払委託者報酬	63,818,171円

○損益の状況（2022年4月7日～2023年4月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,170,830,043
受取利息	1,154,505,914
その他収益金	16,324,129
(B) 有価証券売買損益	△ 7,503,036,652
売買益	12,217,778,125
売買損	△19,720,814,777
(C) 先物取引等取引損益	7,276,069
取引益	1,860,764,906
取引損	△ 1,853,488,837
(D) 信託報酬等	△ 180,749,404
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 6,505,679,944
(F) 前期繰越損益金	△ 4,607,007,450
(G) 追加信託差損益金	△ 2,496,262,024
（配当等相当額）	（ 312,004,392）
（売買損益相当額）	（△ 2,808,266,416）
(H) 計（E＋F＋G）	△13,608,949,418
次期繰越損益金（H）	△13,608,949,418
追加信託差損益金	△ 2,496,262,024
（配当等相当額）	（ 312,004,392）
（売買損益相当額）	（△ 2,808,266,416）
分配準備積立金	1,571,011,390
繰越損益金	△12,683,698,784

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（990,080,639円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（312,004,392円）および分配準備積立金（580,930,751円）より分配対象収益は1,883,015,782円（1口当たり202円）ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬（消費税相当額を含む）の内訳は以下の通りです。

受託者報酬	16,412,860円
委託者報酬	124,789,398円

○お知らせ

<約款変更のお知らせ>

・2022年8月1日付で、計算期間の最初の6ヵ月終了日が休業日の場合は翌営業日を当該終了日とする変更を行うため、また資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には投資態度にそった運用が行えない場合がある旨の記載を追加するため、信託約款に所要の変更を行っております。

ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）

第5期（2022年7月21日～2023年7月20日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債等に投資を行い、NOMURA-BPI総合を中長期的に上回ることをめざして運用を行います。なお直接、公社債等に投資を行う場合があります。	
主な投資対象	ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	国内の公社債
主な投資制限	ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（ご参考） 基準価額＋ 累計分配金	ベンチマーク		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	（分配落）	税引前 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率				
（設定日） 2019年4月1日	円 10,000	円 －	% －	円 10,000	10,000	% －	% －	% －	百万円 1,000
1期（2019年7月22日）	10,113	0	1.1	10,113	10,082	0.8	95.3	△9.6	59,291
2期（2020年7月20日）	9,971	0	△1.4	9,971	9,938	△1.4	92.4	△2.7	45,309
3期（2021年7月20日）	10,101	0	1.3	10,101	9,993	0.6	94.8	△2.0	22,724
4期（2022年7月20日）	9,795	0	△3.0	9,795	9,659	△3.3	97.7	△5.7	21,047
5期（2023年7月20日）	9,795	0	0.0	9,795	9,608	△0.5	93.7	△6.5	18,174

（注1）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

（注2）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注3）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

（注4）ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、設定時を10,000として指数化しています。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注5）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

（注6）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

（注7）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 7月20日	円 9,795	% —	9,659	% —	% 97.7	% △ 5.7
7 月 末	9,865	0.7	9,728	0.7	97.7	△ 4.3
8 月 末	9,841	0.5	9,705	0.5	97.2	△ 9.8
9 月 末	9,744	△0.5	9,601	△0.6	96.5	△ 3.8
10 月 末	9,751	△0.4	9,592	△0.7	97.1	△ 6.0
11 月 末	9,705	△0.9	9,542	△1.2	95.5	△13.1
12 月 末	9,583	△2.2	9,421	△2.5	94.5	△ 3.2
2023年 1 月 末	9,562	△2.4	9,395	△2.7	97.1	△ 3.2
2 月 末	9,664	△1.3	9,497	△1.7	96.6	△ 0.8
3 月 末	9,803	0.1	9,630	△0.3	94.5	△ 1.5
4 月 末	9,834	0.4	9,652	△0.1	95.4	△ 6.2
5 月 末	9,828	0.3	9,643	△0.2	94.8	△ 8.9
6 月 末	9,853	0.6	9,670	0.1	93.9	△ 8.1
(期 末) 2023年 7月20日	9,795	0.0	9,608	△0.5	93.7	△ 6.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の基準価額は9,795円となり、期首と同水準となりました。期初は前期末までの金利上昇の反動などから国内外の金利ともに低下して始まりました。しかし、8月中旬以降は主要中央銀行の金融引き締めに積極的な姿勢が改めて意識されたことや、9月にはイギリスでの財政懸念なども加わり海外金利が大きく上昇する中、国内金利は超長期金利を中心に10月下旬まで上昇基調が続きました。その後は、欧米金利がいったんピークアウトする中、国内金利はもみ合い推移となりましたが、12月中旬の政府・日銀による共同声明見直し報道等をきっかけに上昇に転じると、12月20日に実施された日銀の金融政策決定会合で、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）のレンジ拡大が決定されたことから、長期金利は急上昇しました。1月から3月上旬にかけては、長期金利は拡大されたYCCの上限近辺でもみ合い推移となりましたが、その後、米シリコンバレーバンクの経営破綻を発端とした金融システム不安が台頭し、長期金利は低下しました。4月から当期末にかけては、日銀の金融政策決定会合に向けて金利上昇圧力が高まり、同会合での現状維持を受けて金利低下する動きを繰り返しましたが、おむねもみ合い圏で推移し、結局、期を通じて見ると金利は上昇して当期末を迎えました。

このような環境下、当期の基準価額騰落率は0.0%となり、ベンチマーク騰落率（-0.5%）を上回りました。

【運用経過】

期を通じて主要投資対象であるニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券を高位に組み入れました。

【今後の運用方針について】

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

■マザーファンド

引き続き、経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）を中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○1口当たりの費用明細

(2022年7月21日～2023年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	20 (16) (2) (2)	0.209 (0.165) (0.022) (0.022)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 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の対価 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の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.002 (0.002)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	0 (0) (0)	0.004 (0.004) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査にかかる監査法人等に支払う費用 ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合 計	21	0.214	

期中の平均基準価額は9,750円です。

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
- (注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」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います。

○売買および取引の状況

(2022年7月21日～2023年7月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	千口 2,259,877	千円 2,212,390	千口 5,212,004	千円 5,137,999

(注) 単位未満は切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月21日～2023年7月20日)

当期における利害関係人との取引はありません。

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す。

○組入資産の明細

(2023年7月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首（前期末）	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド		21,339,580	18,387,454	18,174,159

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内債券オープンマザーファンド全体の口数は18,387,454千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	千円 18,174,159	% 99.9
コール・ローン等、その他	19,447	0.1
投資信託財産総額	18,193,607	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年7月20日現在）

項目	当	期	末
			円
(A) 資産	18,193,607,539		
コール・ローン等	18,919,996		
ニッセイ国内債券オープン マザーファンド(評価額)	18,174,159,777		
未収入金	527,766		
(B) 負債	19,553,519		
未払信託報酬	19,214,959		
その他未払費用	338,560		
(C) 純資産総額(A - B)	18,174,054,020		
元本	18,554,820,000		
次期繰越損益金	△ 380,765,980		
(D) 受益権総口数	1,855,482口		
1口当たり基準価額(C / D)	9,795円		

- (注1) 期首元本額 21,488,110,000円
 期中追加設定元本額 2,278,380,000円
 期中一部解約元本額 5,211,670,000円
- (注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は380,765,980円です。

○損益の状況（2022年7月21日～2023年7月20日）

項目	当	期
		円
(A) 配当等収益	△	5,320
受取利息		684
支払利息	△	6,004
(B) 有価証券売買損益		57,473,585
売買益		88,158,650
売買損	△	30,685,065
(C) 信託報酬等	△	40,108,791
(D) 当期損益金(A + B + C)		17,359,474
(E) 前期繰越損益金	△	380,337,586
(分配準備積立金)	(127,297,688)
(繰越欠損金)	(△507,635,274)
(F) 追加信託差損益金*	△	17,787,868
(配当等相当額)	(33,101,489)
(売買損益相当額)	(△ 50,889,357)
(G) 合計(D + E + F)	△	380,765,980
次期繰越損益金(G)	△	380,765,980
追加信託差損益金	△	17,787,868
(配当等相当額)	(33,101,489)
(売買損益相当額)	(△ 50,889,357)
分配準備積立金		127,297,688
繰越欠損金	△	490,275,800

- (注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
- (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
- (注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

○分配金の計算過程

項目	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益		0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0円
(c) 信託約款に定める収益調整金		33,101,489円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金		127,297,688円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)		160,399,177円
(f) 分配対象額(1口当たり)		86.45円
(g) 分配金		0円
(h) 分配金(1口当たり)		0円

ニッセイ国内債券オープンマザーファンド

第5期（計算期間：2022年7月21日～2023年7月20日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

当マザーファンドは主に国内の公社債等に投資を行い、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。当期のデュレーションについては、期初はそれまで高騰していた資源価格の下落などからインフレ懸念の緩和を見込み、金利低下を想定し長期化を基本に調整しました。しかし、8月中旬以降はインフレの想定以上の長期化と主要中央銀行の金融引き締めに積極的な姿勢が改めて意識され金利上昇圧力が高まったため短期化を基本に調整した後、11月以降は欧米金利のピークアウトを受けて、もみ合い推移への移行を想定し、長期化、短期化両サイドで機動的に調整しました。12月には日銀の金融政策決定会合に向けて金利上昇圧力が高まりやすいと想定し、再度、短期化を基本に調整した後、日銀のイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）のレンジ拡大の決定を受け、1月以降も金利上昇圧力が継続すると見込み、短期化を基本に長期化も交えて機動的に調整をしました。また、対ベンチマークで相対的に利回りの高い事業債の組入比率を高位に保ちました。

上記運用の結果、当期の基準価額は9,884円となり、期首より21円上昇しました。また、基準価額騰落率は+0.2%となり、ベンチマーク騰落率（-0.5%）を上回りました。

- (注1) ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当マザーファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。
- (注2) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。以下同じです。

【今後の運用方針について】

国内長期金利については、主要国の利上げ局面の長期化が意識され、海外金利の高止まりが続く中、国内も物価上昇圧力の継続や円安進行などから、日銀のYCCの修正が見込まれ、金利上昇圧力が高まると予想します。このような環境下、市場環境に応じた機動的なデュレーション調整やポートフォリオ全体の利回りを高める戦略を中心に経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマークを中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○1万口当たりの費用明細

(2022年7月21日～2023年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	0 (0)	0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合 計	0	0.002	

期中の平均基準価額は9,828円です。

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
- (注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」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います。

〇売買および取引の状況

(2022年7月21日～2023年7月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 95,208,999	千円 99,328,514
	特殊債券	—	(18,504)
	社債券	5,184,433	4,399,118 (100,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 51,844	百万円 51,836

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

〇組入有価証券明細表

(2023年7月20日現在)

国内（邦貨建）公社債

区分	当			期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 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		
国債証券	千円 12,382,700 (9,122,200)	千円 12,281,717 (8,978,370)	% 67.6 (49.4)	% —	% 52.0 (34.0)	% 1.1 (0.9)	% 14.5 (14.5)		
特殊債券 (除く金融債券)	350,729 (350,729)	336,613 (336,613)	1.9 (1.9)	—	1.9 (1.9)	—	—		
社債券	4,400,000 (4,400,000)	4,415,814 (4,415,814)	24.3 (24.3)	—	8.3 (8.3)	13.8 (13.8)	2.2 (2.2)		
合計	17,133,429 (13,872,929)	17,034,144 (13,730,797)	93.7 (75.5)	—	62.1 (44.2)	14.9 (14.7)	16.7 (16.7)		

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第442回 利付国債 (2年)	0.0050	2024/11/1	1,908,200	1,911,253
	第443回 利付国債 (2年)	0.0050	2024/12/1	8,000	8,012
	第447回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/4/1	673,300	674,094
	第449回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/6/1	38,800	38,839
	第150回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/12/20	96,000	96,097
	第156回 利付国債 (5年)	0.2000	2027/12/20	72,200	72,693
	第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	20,000	21,753
	第8回 利付国債 (40年)	1.4000	2055/3/20	400	403
	第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	100	83
	第12回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/3/20	24,000	17,923
	第13回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/3/20	3,600	2,660
	第14回 利付国債 (40年)	0.7000	2061/3/20	95,900	75,527
	第15回 利付国債 (40年)	1.0000	2062/3/20	11,600	10,057
	第16回 利付国債 (40年)	1.3000	2063/3/20	205,200	194,268
	第350回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/3/20	38,400	38,444
	第352回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/9/20	7,000	6,990
	第353回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/12/20	45,500	45,401
	第354回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/3/20	73,600	73,351
	第355回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/6/20	351,200	349,654
	第358回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/3/20	402,000	398,566
	第359回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/6/20	104,500	103,434
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/9/20	920,100	908,460
	第361回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/12/20	111,900	110,236
	第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/3/20	301,800	296,609
	第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/6/20	273,500	268,128
	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/9/20	223,000	218,138
	第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/3/20	100,000	100,509
	第371回 利付国債 (10年)	0.4000	2033/6/20	329,600	327,724
	第31回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/9/20	71,300	85,102
	第32回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/3/20	22,200	26,859
	第34回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/3/20	25,600	30,578
	第37回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/9/20	93,500	107,034
	第38回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/3/20	55,000	61,975
	第40回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/9/20	92,600	104,331
	第41回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	37,000	41,008
	第42回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/3/20	96,800	107,209
	第44回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/9/20	160,700	177,864
	第45回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	1,100	1,175
	第46回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/3/20	102,300	109,266
	第47回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/6/20	60,000	65,182
	第49回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	90,500	94,701
	第50回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/3/20	47,600	44,089
	第55回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/6/20	124,800	114,249
	第57回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	21,900	19,944
	第58回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/3/20	111,700	101,364
	第59回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/6/20	68,100	60,183

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第61回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	137,900	120,936
	第62回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/3/20	35,400	29,384
	第63回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/6/20	9,800	7,891
	第64回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/9/20	48,400	38,833
	第66回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/3/20	900	716
	第67回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/6/20	97,500	81,692
	第69回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	18,500	15,840
	第70回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/3/20	142,500	121,759
	第72回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/9/20	100	85
	第75回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/6/20	22,000	21,839
	第76回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/9/20	71,300	72,424
	第77回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	26,800	28,510
	第78回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/3/20	439,800	446,344
	第79回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/6/20	85,100	82,204
	第150回 利付国債 (20年)	1.4000	2034/9/20	9,600	10,447
	第151回 利付国債 (20年)	1.2000	2034/12/20	11,800	12,576
	第152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/3/20	84,900	90,452
	第153回 利付国債 (20年)	1.3000	2035/6/20	65,800	70,803
	第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/9/20	240,400	255,739
	第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	44,800	46,547
	第156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/3/20	31,100	30,014
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/6/20	58,000	54,404
	第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/9/20	192,000	186,695
	第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	50,800	49,931
	第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/3/20	126,600	125,736
	第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/6/20	120,100	117,459
	第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/9/20	287,300	280,166
	第164回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/3/20	67,800	64,832
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/6/20	158,500	151,056
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/9/20	25,900	25,343
	第167回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/12/20	153,100	145,004
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/3/20	183,900	170,924
第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/6/20	6,600	6,015	
第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/9/20	126,700	115,076	
第171回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/12/20	112,700	102,005	
第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/6/20	85,500	78,077	
第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	128,500	118,529	
第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/3/20	189,700	174,413	
第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/6/20	1,800	1,619	
第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/3/20	1,500	1,439	
第181回 利付国債 (20年)	0.9000	2042/6/20	40,200	39,155	
第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/9/20	139,600	140,489	
第183回 利付国債 (20年)	1.4000	2042/12/20	134,000	141,678	
第184回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/3/20	10,400	10,433	
第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/6/20	292,000	292,475	
第24回 物価連動国債 (10年)	0.1000	2029/3/10	343,000	382,266	
	小計	-	-	-	12,281,717

ニッセイ国内債券オープンF (適格機関投資家専用)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
		%		千円	千円	
特殊債券 (除く金融債券)	第154回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	2055/3/10	256,086	245,074	
	第180回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	2057/5/10	94,643	91,538	
	小計	—	—	—	336,613	
社債券	第24回 ルノー	1.5400	2024/7/5	100,000	99,397	
	第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	2080/10/15	100,000	100,233	
	第1回 不二製油グループ本社劣後特約付	0.7800	2049/6/11	100,000	100,060	
	第2回 森ビル (グリーンボンド) 劣後特約付	1.1700	2056/10/19	100,000	99,887	
	第28回 東急不動産ホールディングス (グリーンボンド)	0.6940	2028/3/1	100,000	100,996	
	第19回 Zホールディングス	0.3500	2026/7/28	200,000	198,633	
	第7回 日本製鉄 (グリーンボンド)	0.5640	2028/3/17	100,000	100,724	
	第24回 J A 三井リース	0.7040	2028/3/9	100,000	100,572	
	第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/9/13	100,000	99,108	
	第1回 ニプロ (ソーシャルボンド) 劣後特約付	1.6000	2055/9/28	100,000	100,261	
	第25回 りそなホールディングス	0.6290	2028/3/1	100,000	101,215	
	第29回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	1.0150	2033/7/13	100,000	99,720	
	第17回 みずほリース	0.7640	2028/3/1	100,000	101,039	
	第56回 日産フィナンシャルサービス	0.5200	2026/6/19	100,000	100,016	
	第38回 東京センチュリー	0.5500	2027/4/13	100,000	100,424	
	第34回 S B Iホールディングス	0.9500	2026/6/5	100,000	99,523	
	第42回 リコーリース	0.3900	2027/6/1	100,000	99,734	
	第6回 イオンフィナンシャルサービス	0.3500	2024/5/28	100,000	100,033	
	第81回 アコム	0.1700	2026/9/3	100,000	98,757	
	第33回 オリエンントコーポレーション (サステナビリティリンクボンド)	0.8390	2028/3/6	100,000	100,489	
	第35回 三井住友ファイナンス&リース	0.7090	2028/2/2	100,000	100,944	
	第2回 三菱HCキャピタル	0.1900	2027/3/1	100,000	99,233	
	第4回 野村ホールディングス	0.6000	2025/9/5	100,000	99,993	
	第7回 三井住友海上火災保険	0.1900	2026/11/13	100,000	99,907	
	第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2083/2/13	200,000	211,249	
	第45回 京王電鉄	1.0000	2033/2/2	100,000	101,193	
	第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	2028/7/21	100,000	100,012	
	第1回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/4/27	100,000	101,015	
	第2回 飯野海運 (グリーンボンド)	0.4900	2024/3/18	100,000	99,923	
	第1回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	100,000	98,778	
	第10回 日本航空	0.5800	2026/6/10	100,000	99,825	
	第4回 ヤマトネ	0.5000	2025/12/12	200,000	199,902	
	第20回 ソフトバンク	0.3200	2026/7/10	100,000	100,014	
	第21回 ソフトバンク	0.8200	2028/7/12	100,000	100,005	
	第3回 関西電力劣後特約付	1.2590	2082/3/20	100,000	97,101	
	第447回 中国電力 (トランジションボンド)	0.4550	2028/5/25	100,000	100,174	
	第1回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/9/14	100,000	101,950	
	第1回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	103,307	
	第63回 東京電力パワーグリッド	0.9800	2028/4/19	100,000	101,141	
	第1回 東京電力リニューアブルパワー (グリーンボンド)	0.1800	2024/9/9	100,000	99,546	
	第50回 大阪瓦斯 (トランジションボンド)	0.3900	2028/6/2	100,000	99,761	
	小計	—	—	—	4,415,814	
	合	計	—	—	—	17,034,144

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		期末
	買	建 額	売 建 額
国内 長期国債		百万円 -	百万円 1,182

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2023年7月20日現在)

項目	当期		期末
	評 価	額	率
公社債		千円 17,034,144	% 90.7
コール・ローン等、その他		1,753,803	9.3
投資信託財産総額		18,787,948	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年7月20日現在)

項目	当 期	末
	円	
(A) 資産	18,787,948,258	
コール・ローン等	1,099,894,143	
公社債(評価額)	17,034,144,825	
未収入金	606,456,730	
未収利息	21,420,303	
前払費用	3,922,257	
差入委託証拠金	22,110,000	
(B) 負債	613,416,489	
未払金	612,886,701	
未払解約金	527,766	
その他未払費用	2,022	
(C) 純資産総額(A-B)	18,174,531,769	
元本	18,387,454,247	
次期繰越損益金	△ 212,922,478	
(D) 受益権総口数	18,387,454,247口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,884円	

- (注1) 期首元本額 21,339,580,750円
 期中追加設定元本額 2,259,877,599円
 期中一部解約元本額 5,212,004,102円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
 ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）18,387,454,247円
- (注3) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は212,922,478円です。

○損益の状況 (2022年7月21日～2023年7月20日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	105,948,647
受取利息	106,382,347
支払利息	△ 433,700
(B) 有価証券売買損益	△ 72,525,973
売買益	376,521,959
売買損	△449,047,932
(C) 先物取引等損益	18,676,100
取引益	69,215,300
取引損	△ 50,539,200
(D) 信託報酬等	△ 17,667
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	52,081,107
(F) 前期繰越損益金	△291,521,033
(G) 追加信託差損益金	△ 47,486,756
(H) 解約差損益金	74,004,204
(I) 合計(E+F+G+H)	△212,922,478
次期繰越損益金(I)	△212,922,478

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
- (注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

UBS世界国債ファンドF（適格機関投資家専用）

第3期（2022年12月13日～2023年12月11日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型／海外／債券
信託期間	2021年4月8日から無期限です。
運用方針	この投資信託は、主として各国の政府や政府関係機関が発行・保証する世界のソブリン債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	主として各国の政府や政府関係機関が発行・保証する世界のソブリン債券に投資を行います。
主な投資制限	①株式への直接投資は行いません。保有債券の社債権者割当等により取得したものに限り保有できるものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ③デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ⑤一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。 ⑥一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	純資産額
	(分配落)	期騰落率	期騰落率	期騰落率			
(設定日) 2021年4月8日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2021年12月10日）	10,104	1.0	10,110.67	1.1	96.5	0.3	63,464
2期（2022年12月12日）	8,597	△14.9	8,595.18	△15.0	93.7	6.0	60,287
3期（2023年12月11日）	8,178	△4.9	8,206.93	△4.5	93.4	9.2	27,150

(注1) 基準価額は1口当たり。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) ベンチマーク（FTSE WGBI指数（除く日本、円ヘッジ、円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

※ベンチマークについて

ベンチマークとは、ファンドの運用を行うに当たり、運用目標の基準あるいはパフォーマンスを評価するための基準です。なお、当ファンドのベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）です。FTSE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、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2022年12月12日	円 8,597	% —	8,595.18	% —	% 93.7	% 6.0
12月末	8,385	△2.5	8,378.41	△2.5	94.6	11.1
2023年1月末	8,534	△0.7	8,513.95	△0.9	95.4	5.2
2月末	8,303	△3.4	8,310.67	△3.3	98.5	17.7
3月末	8,451	△1.7	8,456.15	△1.6	97.4	△ 1.1
4月末	8,426	△2.0	8,421.53	△2.0	98.1	△ 0.8
5月末	8,351	△2.9	8,351.54	△2.8	98.8	2.5
6月末	8,307	△3.4	8,297.35	△3.5	100.7	9.9
7月末	8,266	△3.9	8,257.58	△3.9	97.3	12.5
8月末	8,174	△4.9	8,191.35	△4.7	97.1	12.2
9月末	7,916	△7.9	7,969.09	△7.3	98.4	12.9
10月末	7,856	△8.6	7,928.20	△7.8	96.1	13.1
11月末	8,133	△5.4	8,159.84	△5.1	96.9	5.4
(期 末) 2023年12月11日	8,178	△4.9	8,206.93	△4.5	93.4	9.2

(注1) 基準価額は1口当たり。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) ベンチマーク（FTSE WGBI指数（除く日本、円ヘッジ、円換算ベース））は、設定日を10,000として指数化しております。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額の推移

当期、当ファンドの基準価額の騰落率は-4.9%となり、ベンチマークの騰落率-4.5%を0.4%下回りました。主な差異の要因は、当ファンドで信託報酬等の費用を負担したことなどです。

（下落要因）期の序盤から中盤に、世界的な金融引き締め長期化観測などを背景に、金利が上昇したこと

（上昇要因）期の終盤、主要国・地域でインフレ沈静化の兆しが確認され、中央銀行による利上げサイクルの終了観測が広がったこと

当期の当ファンドの基準価額は、419円値下がりしました。

運用経過

当ファンドは、主として各国の政府や政府関係機関が発行・保証する世界のソブリン債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。

なお、当期において、ソブリン債券の組入を高位に保ち、外貨建て資産については、為替リスク低減のため、対円での為替ヘッジを行いました。

・デュレーションについては、金利の水準や方向性などに応じて機動的に調整を行い、期末では市場に対して長めとしました。

・国別配分では、市場に対してドイツを低位とする一方、ニュージーランド、メキシコを高位としました。

配分方針

運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

今後の運用方針

当ファンドは、主として各国の政府や政府関係機関が発行・保証する世界のソブリン債券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指してまいります。また、ソブリン債券の組入を高位に保ち、外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年12月13日～2023年12月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.208	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は8,258円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.165)	委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(2)	(0.022)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先 物 ・ オ プ シ ョ ン）	(1)	(0.006)	先物・オプション取引所取引の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	2	0.019	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）	(1)	(0.017)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.001)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合 計	20	0.233	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1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。

(2022年12月13日～2023年12月11日)

○売買及び取引の状況

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千米ドル 国債証券 14,710	千米ドル 119,062 (4,000)
		特殊債券 2,218	1,313 (340)
		社債券(投資法人債券を含む) 8,122	7,887
	カナダ	千カナダ・ドル 国債証券 —	千カナダ・ドル 8,603
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 国債証券 —	千メキシコ・ペソ 163,302
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 919	4,588
		特殊債券 —	1,503
		社債券(投資法人債券を含む) 98	804 (1,039)
	イタリア	国債証券 6,897	21,083 (2,400)
社債券(投資法人債券を含む) 222		—	
フランス	国債証券 2,873	30,887	
	特殊債券 —	1,391	
	社債券(投資法人債券を含む) 3,721	3,974	
オランダ	国債証券 —	1,628	
	社債券(投資法人債券を含む) 828	2,036	
スペイン	国債証券 1,990	16,346	
ベルギー	国債証券 —	1,774	
オーストリア	国債証券 —	553	
ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む) —	204	
フィンランド	国債証券 —	1,087	
	社債券(投資法人債券を含む) 153	—	
アイルランド	国債証券 —	2,355	
	社債券(投資法人債券を含む) 184	670	
その他	国債証券 2,496	4,934	
	特殊債券 838	3,656	
	社債券(投資法人債券を含む) 1,178	4,007 (525)	
イギリス	千イギリス・ポンド 国債証券 11,022	千イギリス・ポンド 18,299	
	社債券(投資法人債券を含む) 138	245	
国			

			買付額	売付額
外	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ —	千スウェーデン・クローネ 4,945
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 9,202
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 2,458
		地方債証券	838	—
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 11,954	千ニュージーランド・ドル 13,844
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル —	千シンガポール・ドル 694
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リングgit —	千マレーシア・リングgit 7,452
	中国オフショア	国債証券	千中国・オフショア人民元 10,204	千中国・オフショア人民元 9,433
特殊債券		29,792	30,451	
イスラエル	国債証券	千イスラエル・シユケル —	千イスラエル・シユケル 3,069	

(注1) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 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。

先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債 券 先 物 取 引	US 5YR NOTE (CBT)	百万円 15,831	百万円 15,750	百万円 -	百万円 -
		US 2YR NOTE (CBT)	6,034	10,466	2,160	2,171
		US 10YR NOTE (CBT)	10,982	11,400	-	-
		US LONG BOND (CBT)	2,537	2,388	-	-
		US 10YR ULTRA FUTURES	4,913	4,243	-	-
		US ULTRA BOND CBT	75	69	1,015	1,422
		CAN 10YR BOND FUTURES	-	-	6,851	7,917
		CAN 5YR BOND FUTURES	4,495	4,268	-	-
		AUST 10YR BOND FUTURES	912	922	-	-
		AUST 3YR BOND FUTURES	486	482	8,244	10,348
		LONG GILT FUTURES	64	286	2,573	1,882
		SHORT EURO-BTP FUTURES	2,439	2,470	2,536	2,306
		EURO-SCHATZ FUTURES	-	-	12,974	12,444
		EURO-BTP FUTURES	-	-	1,660	2,186
		EURO-OAT FUTURES	590	554	657	672
国	EURO-BOBL FUTURES	6,450	6,100	124	788	
	EURO-BOND FUTURES	5,303	5,857	-	-	
	EURO BUXL 30Y BND	-	-	1,090	952	

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 24,520

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月13日～2023年12月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公 社 債	百万円 10,603	百万円 —	% —	百万円 43,699	百万円 263	% 0.6
債 券 先 物 取 引	104,240	1,598	1.5	105,180	—	—

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 —	百万円 147	百万円 198

利害関係人等である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 1,019

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	3,374千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	24千円
(B) / (A)	0.7%

利害関係人等とは、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等であり、当ファンドに係る利害関係人等とはユービーエス・エイ・ジー（銀行）、クレディ・スイス・エイ・ジー（クレディ・スイス銀行）です。

○組入資産の明細

(2023年12月11日現在)

公社債

外国（外貨建）公社債

①種類別開示

区 分	当			期		末		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 79,146	千米ドル 65,999	千円 9,596,333	% 35.3	% —	% 12.4	% 20.9	% 2.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 11,310	千カナダ・ドル 10,601	1,134,571	4.2	—	1.6	2.6	—
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 155,000	千メキシコ・ペソ 139,566	1,169,668	4.3	—	4.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	2,600	2,299	360,057	1.3	—	0.5	0.8	0.1
イ タ リ ア	10,625	9,541	1,493,969	5.5	—	2.7	1.6	1.1
フ ラ ン ス	16,090	13,575	2,125,721	7.8	—	4.6	1.4	1.8
オ ラ ン ダ	3,380	3,180	498,059	1.8	—	1.0	0.4	0.4
ス ペ イ ン	9,230	8,325	1,303,614	4.8	—	2.9	0.4	1.4
ベ ル ギ ー	1,350	1,534	240,316	0.9	—	0.9	—	—
オーストリア	1,650	1,321	206,955	0.8	—	0.5	—	0.2
ルクセンブルク	700	641	100,492	0.4	—	—	0.4	—
フィンランド	1,555	1,568	245,624	0.9	—	0.1	0.8	—
アイルランド	1,300	1,075	168,426	0.6	—	0.6	—	—
そ の 他	9,195	8,122	1,271,794	4.7	—	1.4	1.8	1.5
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 15,205	千イギリス・ポンド 12,307	2,245,980	8.3	—	5.9	2.4	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローネ 3,400	千スウェーデン・クローネ 3,372	46,849	0.2	—	0.2	—	—
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 7,000	千デンマーク・クローネ 6,278	131,845	0.5	—	0.5	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 5,140	千オーストラリア・ドル 4,576	437,489	1.6	—	1.0	0.3	0.3
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 10,800	千ニュージーランド・ドル 8,857	788,594	2.9	—	1.4	1.5	—
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,600	千シンガポール・ドル 1,599	173,406	0.6	—	0.6	—	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 9,500	千マレーシア・リンギット 9,471	294,359	1.1	—	—	1.1	—
中国 オフ ショ ア	千中国・オフショア人民元 61,500	千中国・オフショア人民元 61,757	1,249,065	4.6	—	4.6	—	—
イスラエル	千イスラエル・シェケル 2,000	千イスラエル・シェケル 1,687	66,270	0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	25,349,467	93.4	—	48.2	36.5	8.7

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

②個別銘柄開示

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT 2.5%	2.5	900	808	117,610	2029/9/30
	REPUBLIC OF PERU 2.783%	2.783	300	254	36,989	2031/1/23
	ROMANIA 5.125%	5.125	400	330	47,982	2048/6/15
	TSY INFL IX N/B1.25% /IL	1.25	2,400	2,359	343,112	2028/4/15
	UNITED MEXICAN 4.75%	4.75	500	410	59,686	2044/3/8
	US TREASURY N/B 0.375%	0.375	5,000	4,309	626,668	2027/9/30
	US TREASURY N/B 0.5%	0.5	8,600	7,858	1,142,589	2026/2/28
	US TREASURY N/B 0.625%	0.625	3,500	2,764	401,991	2030/8/15
	US TREASURY N/B 0.75%	0.75	9,335	8,566	1,245,596	2026/3/31
	US TREASURY N/B 1.125%	1.125	7,100	4,302	625,533	2040/8/15
	US TREASURY N/B 1.25%	1.25	2,741	2,208	321,121	2031/8/15
	US TREASURY N/B 1.25%	1.25	3,335	1,705	247,947	2050/5/15
	US TREASURY N/B 1.625%	1.625	1,900	1,587	230,785	2031/5/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	3,000	1,809	263,168	2051/2/15
	US TREASURY N/B 2.375%	2.375	2,590	1,762	256,225	2051/5/15
	US TREASURY N/B 2.5%	2.5	2,700	1,954	284,221	2045/2/15
	US TREASURY N/B 2.75%	2.75	5,000	4,700	683,436	2028/2/15
	US TREASURY N/B 2.75%	2.75	3,200	2,379	345,924	2047/11/15
	US TREASURY N/B 2.875%	2.875	4,400	4,145	602,798	2028/5/15
	US TREASURY N/B 2.875%	2.875	200	154	22,434	2045/8/15
	US TREASURY N/B 2.875%	2.875	800	608	88,448	2052/5/15
	US TREASURY N/B 3.25%	3.25	2,700	2,601	378,272	2027/6/30
特殊債券(除く金融債)	EXP-IMP BK KOREA 5%	5.0	200	201	29,276	2028/1/11
	KOREA NATL OIL 4.75%	4.75	200	197	28,722	2026/4/3
	SWEDISH EXP CRED 4.375%	4.375	500	494	71,959	2026/2/13
普通社債券(含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND 2.45%	2.45	600	546	79,514	2026/10/29
	AMGEN INC 5.25%	5.25	300	298	43,473	2025/3/2
	AMGEN INC 5.507%	5.507	795	792	115,161	2026/3/2
	AT&T INC 5.539%	5.539	500	500	72,710	2026/2/20
	BANK NOVA SCOTIA 5.25%	5.25	300	298	43,459	2024/12/6
	BANK OF AMER CRP /VAR	3.384	550	531	77,320	2026/4/2
	BANK OF MONTREAL 5.2%	5.2	500	497	72,383	2024/12/12
	CAN IMPERIAL BK 5.144%	5.144	200	198	28,888	2025/4/28
	CARRIER GLOBAL 5.8%	5.8	600	603	87,692	2025/11/30
	DANSKE BANK A/S /VAR	0.976	300	288	41,944	2025/9/10
	ENBRIDGE INC 5.9%	5.9	200	203	29,567	2026/11/15
	ENEL FIN INTL NV 6.8%	6.8	200	203	29,606	2025/10/14
	HYUNDAI CAP AMER 6.25%	6.25	560	564	82,011	2025/11/3
	PFIZER INVSTMNT 4.45%	4.45	500	493	71,686	2028/5/19
	SUNNY OPTICAL 5.95%	5.95	310	310	45,142	2026/7/17
	TAPESTRY INC 7%	7.0	300	304	44,224	2026/11/27
	TELEFONICA EMIS 5.52%	5.52	200	182	26,592	2049/3/1
	THERMO FISHER 1.215%	1.215	400	385	56,021	2024/10/18
	VMWARE LLC 1%	1.0	330	319	46,426	2024/8/15
小 計		—	—	—	9,596,333	—

種 類	銘 柄 名	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
国債証券	(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
	CANADA-GOV' T 1%	1.0	1,800	1,650	176,592	2027/6/1	
	CANADA-GOV' T 1.5%	1.5	5,310	5,016	536,848	2026/6/1	
	CANADA-GOV' T 2.25%	2.25	3,000	2,830	302,930	2029/6/1	
	CANADA-GOV' T 2.75%	2.75	1,200	1,104	118,199	2048/12/1	
小 計		—	—	—	1,134,571	—	
国債証券	(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
	MEXICAN BONOS 7.75%	7.75	100,000	86,289	723,162	2042/11/13	
	MEXICAN BONOS 8.5%	8.5	55,000	53,277	446,506	2029/5/31	
小 計		—	—	—	1,169,668	—	
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ)			千ユーロ	千ユーロ		
	(ドイツ)						
	KFW 0%	—	1,000	880	137,895	2028/9/15	
	RENTENBANK 0%	—	500	406	63,624	2031/6/30	
	普通社債券(含む投資法人債券)	DEUTSCH BAHN FIN 4%	4.0	100	105	16,573	2043/11/23
	DEUTSCHE BANK AG /VAR	1.0	100	96	15,151	2025/11/19	
	HOWOGE WOHNUNGS 0.625%	0.625	500	429	67,313	2028/11/1	
RWE A 2.75%	2.75	400	379	59,499	2030/5/24		
国債証券	(イタリア)						
	BTPS 1.45%	1.45	2,000	1,949	305,288	2025/5/15	
	BTPS 2.05%	2.05	2,950	2,832	443,538	2027/8/1	
	BTPS 2.45%	2.45	1,700	1,185	185,577	2050/9/1	
	BTPS 2.7%	2.7	1,350	1,019	159,596	2047/3/1	
	BTPS 3.25%	3.25	200	166	26,066	2046/9/1	
	BTPS 4%	4.0	2,200	2,160	338,218	2037/2/1	
普通社債券(含む投資法人債券)	SNAM 4%	4.0	225	227	35,684	2029/11/27	
国債証券	(フランス)						
	FRANCE O. A. T. 0%	—	2,650	2,278	356,800	2029/11/25	
	FRANCE O. A. T. 0.5%	0.5	1,300	1,165	182,459	2029/5/25	
	FRANCE O. A. T. 0.5%	0.5	2,500	1,664	260,658	2040/5/25	
	FRANCE O. A. T. 1%	1.0	2,800	2,706	423,731	2025/11/25	
	FRANCE O. A. T. 1%	1.0	1,540	1,460	228,643	2027/5/25	
	FRANCE O. A. T. 1.5%	1.5	2,500	1,739	272,343	2050/5/25	
	FRANCE O. A. T. 2%	2.0	300	282	44,260	2032/11/25	
	特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0%	—	800	710	111,246	2028/2/25
	普通社債券(含む投資法人債券)	BPCE 2.375%	2.375	400	363	56,840	2032/4/26
	BPCE 4.5%	4.5	200	205	32,147	2033/1/13	
	ENGIE 0.375%	0.375	400	334	52,392	2029/10/26	
	LVMH MOET HENNES 0.125%	0.125	300	266	41,742	2028/2/11	
SCHNEIDER ELEC 3.375%	3.375	400	398	62,452	2025/4/6		
国債証券	(オランダ)						
	NETHERLANDS GOVT 0%	—	500	414	64,960	2031/7/15	
	NETHERLANDS GOVT 2.75%	2.75	400	403	63,227	2047/1/15	
	NETHERLANDS GOVT 4%	4.0	350	398	62,332	2037/1/15	
	普通社債券(含む投資法人債券)	NOVO NORDISK FIN 0%	—	450	441	69,125	2024/6/4
	ROCHE FINANCE EU 3.312%	3.312	330	333	52,258	2027/12/4	
	STEDIN HOLDING 0%	—	450	406	63,644	2026/11/16	

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	額 額	
			千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(オランダ) TENNET HLD BV 0.875% THERMO FISHER 0%	0.875 —	700 200	595 187	93,213 29,297	2035/6/16 2025/11/18
国債証券	(スペイン) SPANISH GOV' T 0.6% SPANISH GOV' T 1.5% SPANISH GOV' T 1.85% SPANISH GOV' T 1.9% SPANISH GOV' T 2.15% SPANISH GOV' T 2.9%	0.6 1.5 1.85 1.9 2.15 2.9	2,280 800 2,250 100 2,500 1,300	1,995 764 1,913 65 2,463 1,123	312,437 119,749 299,579 10,265 385,678 175,904	2029/10/31 2027/4/30 2035/7/30 2052/10/31 2025/10/31 2046/10/31
国債証券	(ベルギー) BELGIAN GOVT 4.25%	4.25	1,350	1,534	240,316	2041/3/28
国債証券	(オーストリア) REP OF AUSTRIA 1.5%	1.5	1,250	922	144,460	2047/2/20
普通社債券(含む投資法人債券)	RAIFFEISEN BK IN 4.125%	4.125	400	399	62,495	2025/9/8
普通社債券(含む投資法人債券)	(ルクセンブルク) P3 GROUP SARL 0.875%	0.875	700	641	100,492	2026/1/26
国債証券	(フィンランド) FINNISH GOV' T 2.75%	2.75	1,400	1,410	220,934	2028/7/4
普通社債券(含む投資法人債券)	NESTE 3.875%	3.875	155	157	24,690	2031/5/21
国債証券	(アイルランド) IRISH GOVT 0%	—	300	245	38,496	2031/10/18
	IRISH GOVT 2%	2.0	1,000	829	129,930	2045/2/18
国債証券	(その他) REP OF POLAND 2% REP OF SLOVENIA 0.4875% REP OF SLOVENIA 3.125% SLOVAKIA GOVT 3.75% CORP ANDINA FOM 0.25%	2.0 0.4875 3.125 3.75 0.25	750 715 400 550 600	497 352 382 551 555	77,887 55,165 59,819 86,353 86,959	2049/3/8 2050/10/20 2045/8/7 2035/2/23 2026/2/4
特殊債券(除く金融債)	EFSF 0.5% EUROPEAN INVT BK 0.375% EUROPEAN UNION 0.75% JAPAN BANK COOP 3.125% ASB BANK LIMITED 0.25%	0.5 0.375 0.75 3.125 0.25	900 700 400 300 600	865 671 242 301 511	135,444 105,188 38,010 47,233 80,085	2025/7/11 2025/7/16 2047/1/4 2028/2/15 2028/9/8
普通社債券(含む投資法人債券)	CAN IMPERIAL BK 0.375% CREDIT SUISSE S 3.39% NATIONWIDE BLDG 4.5% NATL GAS TRANSM 4.25% NEW YORK LIFE GL 0.25% ROYAL BK CANADA 0.625% TAPESTRY INC 5.375% UBS GROUP /VAR	0.375 3.39 4.5 4.25 0.25 0.625 5.375 2.875	400 1,000 310 200 300 400 370 300	374 995 316 203 273 376 377 273	58,630 155,829 49,517 31,898 42,886 59,012 59,085 42,785	2026/3/10 2025/12/5 2026/11/1 2030/4/5 2027/1/23 2026/3/23 2027/11/27 2032/4/2
小 計		—	—	—	8,015,032	—
国債証券	(イギリス) UK TSY GILT 0.375% UK TSY GILT 1.25% UK TSY GILT 1.25%	0.375 1.25 1.25	千イギリス・ポンド 2,800 1,000 2,300	千イギリス・ポンド 2,514 907 1,408	458,852 165,637 257,030	2026/10/22 2027/7/22 2041/10/22

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(イギリス)	%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
	UK TSY GILT 1.5%	1.5	2,200	1,250	228,118	2047/7/22
	UK TSY GILT 3.25%	3.25	1,055	883	161,145	2044/1/22
	UK TSY GILT 3.75%	3.75	2,300	2,019	368,569	2053/10/22
	UK TSY GILT 4.25%	4.25	2,200	2,213	403,963	2036/3/7
	DERWENT LONDON 1.875%	1.875	800	605	110,572	2031/11/17
	M&G PLC /VAR	5.625	400	366	66,792	2051/10/20
ROTHESAY LIFE 3.375%	3.375	150	138	25,297	2026/7/12	
小 計		—	—	—	2,245,980	—
国債証券	(スウェーデン)		千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		
	SWEDISH GOVERNMT 2.25%	2.25	3,400	3,372	46,849	2032/6/1
国債証券	(デンマーク)		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
	DENMARK - BULLET 0.5%	0.5	7,000	6,278	131,845	2029/11/15
国債証券	(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	2,000	1,657	158,446	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.5%	2.5	830	756	72,299	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	550	420	40,235	2047/3/21
地方債証券	NZ LGFA BOND 4.7%	4.7	840	840	80,390	2028/8/1
特殊債券(除く金融債)	CORP ANDINA FOM 4.5%	4.5	920	900	86,117	2025/6/5
小 計		—	—	—	437,489	—
国債証券	(ニュージーランド)		千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
	NEW ZEALAND GVT 1.75%	1.75	3,100	1,897	168,960	2041/5/15
	NEW ZEALAND GVT 2.75%	2.75	3,100	2,408	214,396	2037/4/15
	NEW ZEALAND GVT 4.5%	4.5	4,600	4,551	405,237	2027/4/15
小 計		—	—	—	788,594	—
国債証券	(シンガポール)		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
	SINGAPORE GOV' T 2.875%	2.875	1,600	1,599	173,406	2030/9/1
国債証券	(マレーシア)		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット		
	MALAYSIA GOVT 3.502%	3.502	9,500	9,471	294,359	2027/5/31
国債証券	(中国オフショア)		千中国・オフショア人民元	千中国・オフショア人民元		
	CHINA GOVT BOND 2.6%	2.6	11,500	11,416	230,901	2032/9/1
	CHINA GOVT BOND 3.12%	3.12	10,000	10,206	206,425	2052/10/25
特殊債券(除く金融債)	CHINA DEV BANK 2.69%	2.69	30,000	29,785	602,420	2033/9/11
	CHINA DEV BANK 3.45%	3.45	10,000	10,349	209,317	2029/9/20
小 計		—	—	—	1,249,065	—
国債証券	(イスラエル)		千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル		
	ISRAEL FIXED 1%	1.0	2,000	1,687	66,270	2030/3/31
合 計		—	—	—	25,349,467	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外		
SHORT EURO-BTP FUTURES	—	281
CAN 10YR BOND FUTURES	—	1,143
EURO-SCHATZ FUTURES	—	1,709
US 5YR NOTE (CBT)	1,664	—
LONG GILT FUTURES	—	716
EURO-OAT FUTURES	302	—
EURO-BOBL FUTURES	461	—
EURO-BOND FUTURES	1,180	—
US 10YR NOTE (CBT)	1,795	—
EURO BUXL 30Y BND	—	342
US LONG BOND (CBT)	449	—
US 10YR ULTRA FUTURES	699	—
US ULTRA BOND CBT	—	110
国		
CAN 5YR BOND FUTURES	249	—

(注1) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) —印は組み入れなし。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	2,046百万円

○投資信託財産の構成

(2023年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 25,349,467	% 89.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,932,313	10.4
投 資 信 託 財 産 総 額	28,281,780	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産（26,464,670千円）の投資信託財産総額（28,281,780千円）に対する比率は93.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=145.40円、1カナダ・ドル=107.02円、1メキシコ・ペソ=8.3807円、1ユーロ=156.58円、1イギリス・ポンド=182.49円、1スウェーデン・クローネ=13.89円、1デンマーク・クローネ=21.00円、1オーストラリア・ドル=95.59円、1ニュージーランド・ドル=89.03円、1シンガポール・ドル=108.39円、1マレーシア・リンギット=31.0784円、1オプショア元=20.2254円、1イスラエル・シケル=39.2623円です。

○特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
E Y新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は令和4年12月13日から令和5年12月11日までの間でノンデリバラブルフォワード（以下「NDF」という。）取引151件でした。これらのNDF取引について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、銘柄、約定数値、金融商品又は金融指標の種類、ブット又はコールの別、権利行使価格、権利行使期間、取引期間その他の当該NDF取引の内容に関して、E Y新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月11日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,466,769,324
コール・ローン等	304,567,032
公社債(評価額)	25,349,467,617
未収入金	38,494,338,780
未収利息	154,443,284
前払費用	8,163,918
差入委託証拠金	155,788,693
(B) 負債	37,316,606,660
未払金	37,143,750,756
未払解約金	122,827,680
未払信託報酬	49,514,247
未払利息	385
その他未払費用	513,592
(C) 純資産総額(A－B)	27,150,162,664
元本	33,199,810,000
次期繰越損益金	△ 6,049,647,336
(D) 受益権総口数	3,319,981口
1口当たり基準価額(C/D)	8,178円

〈注記事項〉

期首元本額 70,127,780,000円
 期中追加設定元本額 7,058,570,000円
 期中一部解約元本額 43,986,540,000円
 1口当たり純資産額 8,178円
 純資産総額が元本を下回っており、その差額は6,049,647,336円です。

○損益の状況（2022年12月13日～2023年12月11日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	691,709,553
受取利息	692,565,550
その他収益金	△ 2,279,831
支払利息	1,423,834
(B) 有価証券売買損益	△ 1,722,212,582
売買益	10,333,099,773
売買損	△12,055,312,355
(C) 先物取引等取引損益	△ 141,798,365
取引益	1,054,902,390
取引損	△ 1,196,700,755
(D) 信託報酬等	△ 120,291,184
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,292,592,578
(F) 前期繰越損益金	△ 3,749,083,647
(G) 追加信託差損益金	△ 1,007,971,111
(配当等相当額)	(257,982,675)
(売買損益相当額)	(△ 1,265,953,786)
(H) 計(E+F+G)	△ 6,049,647,336
次期繰越損益金(H)	△ 6,049,647,336
追加信託差損益金	△ 1,007,971,111
(配当等相当額)	(257,982,675)
(売買損益相当額)	(△ 1,265,953,786)
分配準備積立金	1,335,330,940
繰越損益金	△ 6,377,007,165

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(571,418,369円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(257,982,675円)および分配準備積立金(763,912,571円)より分配対象収益は1,593,313,615円(1口当たり479円)ですが、分配を行っておりません。

SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） 第2期（2022年3月11日～2023年3月10日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	2021年4月8日から無期限です。	
運用方針	外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）への投資を通じて、主として日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、FTSE野村CARD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF（為替ヘッジあり）	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF（為替ヘッジあり）	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで投資信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比	純資産額 総
	円	騰落率	円	騰落率			
(設定日) 2021年4月8日	10,000	—	10,000	—	—	—	百万円 0.1
1期(2022年3月10日)	9,613	△3.9	9,590	△4.1	99.1	—	24,242
2期(2023年3月10日)	8,220	△14.5	8,248	△14.0	98.5	—	23,592

*基準価額は1口当たりの数字です。

*設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本です。

*基準価額の期中騰落率は期首（前期末）比であり、小数第2位を四捨五入しています。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、FTSE野村CARD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）です。

FTSE野村CARD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）は、野村證券とFTSE Russellが共同で開発し、FTSE Fixed Income LLCによって運営されている世界主要国（ただし日本及びBBB格の国を除く）の国債市場を対象として、想定される期待収益率が最適となるように満期構成及び市場ウェイトが調整された債券インデックスです。「円ヘッジ・円ベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して算出した指数です。本ファンドは、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の責任のもとで設定・運用されるものであり、FTSE Fixed Income LLC（以下「FTSE FI」）あるいは野村證券株式会社（以下「野村」）によって出資、保証、販売又は販売促進されるものではありません。FTSE野村CARD世界国債インデックス・シリーズ（以下、「本インデックス」）に係るすべての権利はFTSE FI及び野村に帰属します。FTSEは、ロンドン証券取引所グループ企業の商標であり、ライセンスに基づきFTSE FIによって使用されています。「Nomura」及び「野村」は、野村及び関連企業の商標であり、ライセンスに基づきFTSE FIによって使用されています。本インデックスはFTSE FI又はその代理人によって計算されます。FTSE FI及び野村は、(a)インデックスの使用、信頼性、又は瑕疵、(b)本ファンドへの投資、操作から生じるいかなる責任も負いません。本ファンドから得られる成果、又は三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社によって設定された本ファンドの商品性に対するインデックスの適合性のいずれに関しても、FTSE FI及び野村は請求、予測、保証、又は表明は一切行いません。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

○当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(当 期 首) 2022年3月10日	円 9,613	% —	9,590	% —	% 99.1	% —
3月末	9,318	△3.1	9,296	△3.1	105.2	—
4月末	9,111	△5.2	9,097	△5.1	100.3	—
5月末	9,018	△6.2	9,006	△6.1	97.5	—
6月末	8,768	△8.8	8,761	△8.6	102.6	—
7月末	9,033	△6.0	9,045	△5.7	96.2	—
8月末	8,719	△9.3	8,717	△9.1	101.4	—
9月末	8,353	△13.1	8,355	△12.9	100.1	—
10月末	8,301	△13.6	8,309	△13.4	101.5	—
11月末	8,420	△12.4	8,436	△12.0	93.9	—
12月末	8,269	△14.0	8,286	△13.6	96.5	—
2023年1月末	8,403	△12.6	8,428	△12.1	99.9	—
2月末	8,224	△14.4	8,250	△14.0	101.3	—
(当 期 末) 2023年3月10日	8,220	△14.5	8,248	△14.0	98.5	—

*基準価額は1口当たりの数字です。

*基準価額の騰落率は期首（前期末）比であり、小数第2位を四捨五入しています。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の基準価額は下落しました。

2022年6月上旬にかけて、ウクライナ情勢に端を発した商品価格の高騰やFRB（米連邦準備理事会）高官の大幅利上げを示唆する発言を背景に主要国の長期金利は上昇（債券価格は下落）し、基準価額は下落しました。6月下旬から7月下旬にかけては、米GDP（国内総生産）成長率の低下などから主要国の先行きの景気後退リスクが意識されて、主要国の長期金利上昇が一服して低下（債券価格は上昇）に転じたことなどから、基準価額は上昇推移となりました。8月上旬から10月下旬にかけて、FRB高官によるインフレへの警戒感を示す発言が相次いだことや英国のCPI（消費者物価指数）の上昇などを材料に再び主要国の長期金利が上昇したことから基準価額は下落しました。その後は、主要国のインフレ指標の伸び率鈍化を背景としたインフレ率のピークアウト期待と、FRB高官からの早期利下げに対する否定的な発言により、主要国の長期金利は一進一退となり、基準価額は横ばいで推移しました。

【運用経過】

FTSE野村CaRD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）に連動することを目的とする「外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）」の受益証券をほぼ100%組み入れ、運用しました。

【「外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）」の運用経過】

ベンチマークであるFTSE野村CaRD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。また、組入外貨建資産については対円での為替ヘッジを行いました。

【今後の運用方針】

「外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）」の受益証券の高位組み入れを通じて、FTSE野村CaRD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）への連動を目指します。組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。

○1口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年3月11日～2023年3月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 11	% 0.132	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,661円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用しています。
（投信会社）	（8）	（0.088）	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（販売会社）	（2）	（0.022）	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）	（2）	（0.022）	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	5	0.063	(b) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕}$
（保管費用）	（5）	（0.058）	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）	（0.005）	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（0）	（0.000）	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.195	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*「比率」欄は、1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

（2022年3月11日～2023年3月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券円キャリア戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）	千口 3,899,787	千円 3,384,119	千口 460,415	千円 388,839

*単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月11日～2023年3月10日)

利害関係人との取引状況

<SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	0.001159	0.001159	100.0	0.001159	0.001159	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,964	412	8.3	4,963	411	8.3

<外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為 替 先 物 取 引	461,014	5,622	1.2	459,118	5,865	1.3
為 替 直 物 取 引	72,740	611	0.8	68,541	403	0.6
金 銭 信 託	0.021072	0.021072	100.0	0.021072	0.021072	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	176,711	16,501	9.3	176,434	16,451	9.3

平均保有割合62.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

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、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年3月10日現在)

親投資信託残高

項 目	期 首	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）	千口 25,174,544	千口 28,613,916	千円 23,580,728

*単位未満は切り捨てております。

*親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、47,321,554千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）	千円 23,580,728	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,774	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	23,608,502	100.0

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）において、当期末における外貨建純資産（38,352,756千円）の投資信託財産総額（39,404,892千円）に対する比率は97.3%です。

*外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=136.01円	1カナダドル=98.37円	1ユーロ=144.05円
1イギリスポンド=162.29円	1スウェーデンクローナ=12.70円	1ノルウェークローネ=12.77円
1デンマーククローネ=19.36円	1ポーランドズロチ=30.7406円	1オーストラリアドル=89.59円
1ニュージーランドドル=83.02円	1シンガポールドル=100.55円	1マレーシアリンギット=30.0649円
1オフショア人民元=19.4984円	1イスラエルシェケル=37.702円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,608,502,571円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,560,740
外国債券円キャリー戦略インデックス マザーファンド（為替ヘッジあり）（評価額）	23,580,728,617
未 収 入 金	213,214
(B) 負 債	15,986,315
未 払 信 託 報 酬	15,346,888
未 払 利 息	32
そ の 他 未 払 費 用	639,395
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	23,592,516,256
元 本	28,700,180,000
次 期 繰 越 損 益 金	△5,107,663,744
(D) 受 益 権 総 口 数	2,870,018口
1 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	8,220円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 当ファンドの期首元本額は25,217,810,000円、期中追加設定元本額は3,984,180,000円、期中一部解約元本額は501,810,000円です。

○損益の状況 (2022年3月11日～2023年3月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,697円
受 取 利 息	80
支 払 利 息	△7,777
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,590,036,001
売 買 益	52,762,048
売 買 損	△3,642,798,049
(C) 信 託 報 酬 等	△32,374,612
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△3,622,418,310
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△913,183,559
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△572,061,875
(配 当 等 相 当 額)	(△1,030)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△572,060,845)
(G) 計 (D+E+F)	△5,107,663,744
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△5,107,663,744
追 加 信 託 差 損 益 金	△572,061,875
(配 当 等 相 当 額)	(△1,030)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△572,060,845)
繰 越 損 益 金	△4,535,601,869

○お知らせ

(2022年3月11日～2023年3月10日)

該当事項はありません。

外国債券円キャリー戦略インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）

第2期（計算期間：2022年3月11日～2023年3月10日）

◎当期の運用経過

(1) ベンチマークであるFTSE野村CaRD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）と連動する投資成果を目標として、主として日本を除く世界の主要国の公社債の組み入れを高位に保つ運用を行いました。組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いました。

(2) 基準価額の騰落率は△14.38%となり、ベンチマークを0.39%下回りました。

◎今後の運用方針

当ファンドにおいては、ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させ、また組入外貨建資産については対円での為替ヘッジを行い、FTSE野村CaRD世界国債XOPVインデックス（除く日本、除くBBB、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果を目指します。

○1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年3月11日～2023年3月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用	円 5	% 0.058	(a) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$
（保管費用）	(5)	(0.058)	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
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	5	0.058	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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。

*各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額（8,677円）で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年3月11日～2023年3月10日)

公社債

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 539,425	千米ドル 607,017
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 77,811	千カナダドル 80,838
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 288,918	千ユーロ 231,715
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	313,383	321,822
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	48,673	49,069
	ス ベ イ ン	国 債 証 券	177,612	178,609
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	36,554	16,443
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	53,595	42,227
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	9,104	9,502
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	23,407	23,394
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 12,663	千イギリスポンド 14,699
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 79,565	千スウェーデンクローナ 77,774
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 33,830	千ノルウェークローネ 20,675
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 103,077	千デンマーククローネ 82,128
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 12,066	千ポーランドズロチ 11,354
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 81,485	千オーストラリアドル 89,591
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 5,690	千ニュージーランドドル 4,946
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 32,273	千シンガポールドル 33,708
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 50,881	千マレーシアリンギット 32,850
中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 815,167	千オフショア人民元 667,760	
イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 35,333	千イスラエルシェケル 27,859	

*金額は受渡金です。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月11日～2023年3月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
為 替 先 物 取 引	461,014	5,622	1.2	459,118	5,865	1.3
為 替 直 物 取 引	72,740	611	0.8	68,541	403	0.6
金 銭 信 託	0.021072	0.021072	100.0	0.021072	0.021072	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	176,711	16,501	9.3	176,434	16,451	9.3

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、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年3月10日現在)

外国（外貨建）公社債

(A)債券種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちB B格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 75,720	千米ドル 59,458	千円 8,086,883	% 20.7	% —	% 20.7	% —	% —
カナダ	千カナダドル 3,770	千カナダドル 3,200	314,784	0.8	—	0.8	—	—
ドイツ	千ユーロ 77,800	千ユーロ 74,132	10,678,742	27.4	—	—	10.8	16.6
フランス	19,840	17,539	2,526,561	6.5	—	6.5	—	—
オランダ	5,350	4,511	649,872	1.7	—	1.7	—	—
スペイン	13,790	12,461	1,795,060	4.6	—	3.4	0.6	0.6
ベルギー	27,540	26,501	3,817,546	9.8	—	—	4.3	5.5
オーストリア	16,300	15,561	2,241,701	5.7	—	—	2.7	3.0
フィンランド	1,350	998	143,893	0.4	—	0.4	—	—
アイルランド	1,670	1,320	190,215	0.5	—	0.5	—	—
イギリス	千イギリスポンド 14,370	千イギリスポンド 12,142	1,970,555	5.1	—	5.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,710	千スウェーデンクローナ 4,389	55,741	0.1	—	0.1	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 17,010	千ノルウェークローネ 16,532	211,114	0.5	—	—	0.3	0.2
デンマーク	千デンマーククローネ 30,790	千デンマーククローネ 29,351	568,247	1.5	—	—	0.6	0.8
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,540	千ポーランドズロチ 3,184	97,879	0.3	—	0.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,530	千オーストラリアドル 5,456	488,854	1.3	—	1.3	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 830	千ニュージーランドドル 733	60,921	0.2	—	0.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,520	千シンガポールドル 1,419	142,701	0.4	—	0.4	—	—
マレーシア	千マレーシアリングギット 30,960	千マレーシアリングギット 31,206	938,212	2.4	—	—	1.2	1.2
中国オフショア	千オフショア人民元 153,770	千オフショア人民元 154,417	3,010,890	7.7	—	—	7.7	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 12,960	千イスラエルシェケル 12,166	458,708	1.2	—	—	0.7	0.5
合 計	—	—	38,449,090	98.6	—	41.2	29.1	28.4

*邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*—印は「組入れなし」を表しています。

(B)個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期		末		償還年月日
		額面金額	評 価 額		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル			
国債証券						
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,440	918	124,891	2040/5/15	
T 1.125% 08/15/40	1.125	1,460	925	125,831	2040/8/15	
T 1.25% 05/15/50	1.25	1,770	990	134,756	2050/5/15	
T 1.375% 08/15/50	1.375	2,090	1,207	164,260	2050/8/15	
T 1.375% 11/15/40	1.375	1,710	1,129	153,559	2040/11/15	
T 1.625% 11/15/50	1.625	2,120	1,308	177,960	2050/11/15	
T 1.75% 08/15/41	1.75	2,220	1,542	209,743	2041/8/15	
T 1.875% 02/15/41	1.875	2,160	1,550	210,839	2041/2/15	
T 1.875% 02/15/51	1.875	2,200	1,447	196,808	2051/2/15	
T 1.875% 11/15/51	1.875	2,090	1,369	186,329	2051/11/15	
T 2% 02/15/50	2.0	1,520	1,036	140,947	2050/2/15	
T 2% 08/15/51	2.0	2,190	1,482	201,690	2051/8/15	
T 2% 11/15/41	2.0	1,860	1,347	183,211	2041/11/15	
T 2.25% 02/15/52	2.25	2,180	1,566	213,052	2052/2/15	
T 2.25% 05/15/41	2.25	1,800	1,371	186,554	2041/5/15	
T 2.25% 08/15/46	2.25	1,090	791	107,646	2046/8/15	
T 2.25% 08/15/49	2.25	1,290	932	126,891	2049/8/15	
T 2.375% 02/15/42	2.375	1,510	1,165	158,467	2042/2/15	
T 2.375% 05/15/51	2.375	2,440	1,803	245,333	2051/5/15	
T 2.375% 11/15/49	2.375	1,460	1,085	147,616	2049/11/15	
T 2.5% 02/15/45	2.5	1,170	898	122,257	2045/2/15	
T 2.5% 02/15/46	2.5	780	596	81,111	2046/2/15	
T 2.5% 05/15/46	2.5	790	604	82,161	2046/5/15	
T 2.75% 08/15/42	2.75	460	376	51,151	2042/8/15	
T 2.75% 08/15/47	2.75	1,030	824	112,189	2047/8/15	
T 2.75% 11/15/42	2.75	660	538	73,194	2042/11/15	
T 2.75% 11/15/47	2.75	960	768	104,585	2047/11/15	
T 2.875% 05/15/43	2.875	1,100	913	124,182	2043/5/15	
T 2.875% 05/15/49	2.875	1,370	1,128	153,448	2049/5/15	
T 2.875% 05/15/52	2.875	1,770	1,459	198,439	2052/5/15	
T 2.875% 08/15/45	2.875	640	525	71,417	2045/8/15	
T 2.875% 11/15/46	2.875	440	360	49,064	2046/11/15	
T 3% 02/15/47	3.0	870	728	99,134	2047/2/15	
T 3% 02/15/48	3.0	1,100	923	125,641	2048/2/15	
T 3% 02/15/49	3.0	1,460	1,230	167,330	2049/2/15	
T 3% 05/15/42	3.0	390	332	45,272	2042/5/15	
T 3% 05/15/45	3.0	470	394	53,645	2045/5/15	
T 3% 05/15/47	3.0	670	561	76,388	2047/5/15	
T 3% 08/15/48	3.0	1,470	1,235	168,054	2048/8/15	
T 3% 08/15/52	3.0	1,690	1,430	194,534	2052/8/15	
T 3% 11/15/44	3.0	860	723	98,397	2044/11/15	
T 3% 11/15/45	3.0	380	318	43,356	2045/11/15	
T 3.125% 02/15/42	3.125	420	366	49,864	2042/2/15	
T 3.125% 02/15/43	3.125	570	492	67,023	2043/2/15	
T 3.125% 05/15/48	3.125	1,180	1,014	137,969	2048/5/15	
T 3.125% 08/15/44	3.125	920	790	107,552	2044/8/15	
T 3.125% 11/15/41	3.125	400	350	47,678	2041/11/15	
T 3.25% 05/15/42	3.25	1,530	1,354	184,261	2042/5/15	
T 3.375% 05/15/44	3.375	650	582	79,158	2044/5/15	

銘柄	利率 (%)	期		末		償還年月日
		額面金額	評 価 額		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
T 3.375% 08/15/42	3.375	1,750	1,578	214,717	2042/8/15	
T 3.375% 11/15/48	3.375	1,380	1,242	169,056	2048/11/15	
T 3.5% 02/15/39	3.5	230	217	29,602	2039/2/15	
T 3.625% 02/15/44	3.625	700	652	88,681	2044/2/15	
T 3.625% 02/15/53	3.625	450	430	58,588	2053/2/15	
T 3.625% 08/15/43	3.625	640	597	81,308	2043/8/15	
T 3.75% 08/15/41	3.75	380	365	49,728	2041/8/15	
T 3.75% 11/15/43	3.75	650	618	84,079	2043/11/15	
T 3.875% 02/15/43	3.875	380	369	50,238	2043/2/15	
T 3.875% 08/15/40	3.875	380	373	50,861	2040/8/15	
T 4% 11/15/42	4.0	710	701	95,360	2042/11/15	
T 4% 11/15/52	4.0	1,840	1,881	255,928	2052/11/15	
T 4.25% 05/15/39	4.25	340	351	47,850	2039/5/15	
T 4.25% 11/15/40	4.25	380	391	53,312	2040/11/15	
T 4.375% 05/15/40	4.375	390	408	55,545	2040/5/15	
T 4.375% 05/15/41	4.375	370	387	52,673	2041/5/15	
T 4.375% 11/15/39	4.375	450	472	64,231	2039/11/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	230	244	33,320	2038/5/15	
T 4.5% 08/15/39	4.5	370	394	53,597	2039/8/15	
T 4.625% 02/15/40	4.625	400	432	58,788	2040/2/15	
T 4.75% 02/15/41	4.75	500	548	74,546	2041/2/15	
小 計				8,086,883		
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル			
国債証券						
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	1,100	812	79,919	2053/12/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	1,400	1,108	109,073	2051/12/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	390	364	35,903	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	240	221	21,820	2064/12/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	360	380	37,404	2045/12/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	280	311	30,662	2041/6/1	
小 計				314,784		
(ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ			
国債証券						
BKO 0% 03/15/24	—	4,720	4,568	658,067	2024/3/15	
BKO 0.2% 06/14/24	0.2	4,400	4,230	609,459	2024/6/14	
BKO 0.4% 09/13/24	0.4	4,130	3,954	569,589	2024/9/13	
BKO 2.2% 12/12/24	2.2	3,890	3,817	549,917	2024/12/12	
BKO 2.5% 03/13/25	2.5	1,460	1,438	207,202	2025/3/13	
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	7,410	7,034	1,013,297	2025/2/15	
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	8,130	7,559	1,089,016	2026/2/15	
DBR 1% 08/15/24	1.0	5,470	5,295	762,876	2024/8/15	
DBR 1% 08/15/25	1.0	7,410	7,041	1,014,329	2025/8/15	
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	5,470	5,355	771,478	2024/5/15	
OBL 0% 04/05/24	—	5,700	5,506	793,255	2024/4/5	
OBL 0% 04/11/25	—	6,140	5,746	827,811	2025/4/11	
OBL 0% 10/10/25	—	8,020	7,410	1,067,429	2025/10/10	
OBL 0% 10/18/24	—	5,450	5,171	745,011	2024/10/18	
(フランス)						
国債証券						
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	6,840	5,570	802,469	2034/5/25	

銘柄	利率 (%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	8,040	6,286	905,506	2036/5/25
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	4,960	5,682	818,585	2035/4/25
(オランダ)					
国債証券					
NETHER 0% 07/15/30	—	1,290	1,043	150,307	2030/7/15
NETHER 0% 07/15/31	—	1,370	1,077	155,254	2031/7/15
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,240	996	143,497	2032/7/15
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,450	1,394	200,814	2033/1/15
(スペイン)					
国債証券					
SPGB 0% 01/31/25	—	330	309	44,628	2025/1/31
SPGB 0% 01/31/26	—	330	299	43,152	2026/1/31
SPGB 0% 05/31/24	—	300	287	41,485	2024/5/31
SPGB 0% 05/31/25	—	340	315	45,437	2025/5/31
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	280	268	38,634	2024/7/30
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,650	1,105	159,304	2037/7/30
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	340	327	47,228	2025/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,530	2,056	296,250	2035/7/30
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	400	388	55,942	2025/10/31
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,170	1,933	278,509	2033/7/30
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	380	376	54,191	2024/10/31
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	1,470	1,408	202,924	2033/4/30
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	330	331	47,762	2024/4/30
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,560	2,660	383,286	2037/1/31
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	380	390	56,322	2025/7/30
(ベルギー)					
国債証券					
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	6,940	6,639	956,490	2024/10/22
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	12,360	11,705	1,686,245	2025/6/22
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	8,240	8,155	1,174,810	2024/6/22
(オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0% 04/20/25	—	3,250	3,033	436,958	2025/4/20
RAGB 0% 07/15/24	—	4,340	4,151	598,029	2024/7/15
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	4,590	4,363	628,588	2025/10/20
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	4,120	4,013	578,124	2024/10/21
(フィンランド)					
国債証券					
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	630	420	60,532	2036/4/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	720	578	83,361	2034/4/15
(アイルランド)					
国債証券					
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	540	386	55,662	2035/5/15
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	490	410	59,175	2033/5/15
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	640	523	75,377	2037/5/15
ユーロ計					
				22,043,593	
(イギリス)					
国債証券					
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	3,130	2,127	345,346	2035/7/31
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	2,600	1,951	316,765	2033/7/31
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	3,070	2,310	374,953	2037/9/7
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	920	888	144,140	2038/1/29

銘柄	利率 (%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	2,560	2,644	429,185	2036/3/7
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	2,090	2,219	360,164	2034/9/7
小 計					1,970,555
(スウェーデン)					
国債証券					
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	4,710	4,389	55,741	2033/11/11
(ノルウェー)					
国債証券					
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,420	4,185	53,448	2026/2/19
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	5,910	5,707	72,886	2025/3/13
NGB 3% 03/14/24	3.0	6,680	6,638	84,779	2024/3/14
小 計					211,114
(デンマーク)					
国債証券					
DGB 0% 11/15/24	—	17,960	16,995	329,035	2024/11/15
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	12,830	12,355	239,211	2025/11/15
小 計					568,247
(ポーランド)					
国債証券					
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	2,280	1,609	49,477	2030/10/25
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,260	1,574	48,402	2032/4/25
小 計					97,879
(オーストラリア)					
国債証券					
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	660	590	52,908	2035/6/21
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,410	1,319	118,216	2033/11/21
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	850	835	74,844	2037/4/21
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	1,080	1,079	96,739	2034/5/21
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	1,530	1,631	146,145	2033/4/21
小 計					488,854
(ニュージーランド)					
国債証券					
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	330	265	22,034	2037/4/15
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	320	293	24,349	2033/4/14
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	180	175	14,537	2034/5/15
小 計					60,921
(シンガポール)					
国債証券					
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	870	770	77,442	2036/8/1
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	650	649	65,259	2033/9/1
小 計					142,701
(マレーシア)					
国債証券					
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	7,890	7,901	237,558	2024/6/14
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	5,980	6,035	181,452	2025/3/14
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	9,700	9,803	294,737	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	3,680	3,717	111,767	2024/9/30
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	3,710	3,748	112,696	2024/7/15
小 計					938,212

当		期			末
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(中国オフショア)		千オフショア人民元	千オフショア人民元		
国債証券					
CGB 2.44% 10/15/27	2.44	17,500	17,325	337,809	2027/10/15
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	26,000	25,793	502,928	2027/7/25
CGB 2.64% 01/15/28	2.64	9,050	9,029	176,054	2028/1/15
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	34,120	34,189	666,649	2026/8/12
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	32,500	32,703	637,658	2027/6/4
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	34,600	35,376	689,790	2026/6/6
小 計				3,010,890	
(イスラエル)		千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
国債証券					
ILGOV 0.4% 10/31/24	0.4	2,220	2,074	78,209	2024/10/31
ILGOV 0.5% 02/27/26	0.5	2,170	1,954	73,702	2026/2/27
ILGOV 0.5% 04/30/25	0.5	3,060	2,816	106,183	2025/4/30
ILGOV 1.75% 08/31/25	1.75	2,640	2,476	93,386	2025/8/31
ILGOV 3.75% 03/31/24	3.75	2,870	2,844	107,226	2024/3/31
小 計				458,708	
合 計				38,449,090	

*邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*一円は「該当なし」を表しています。

○投資信託財産の構成

(2023年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 38,449,090	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	955,802	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	39,404,892	100.0

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*当期末における外貨建純資産（38,352,756千円）の投資信託財産総額（39,404,892千円）に対する比率は97.3%です。

*外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=136.01円	1カナダドル=98.37円	1ユーロ=144.05円
1イギリスポンド=162.29円	1スウェーデンクローナ=12.70円	1ノルウェークローナ=12.77円
1デンマーククローネ=19.36円	1ポーランドズロチ=30.7406円	1オーストラリアドル=89.59円
1ニューージーランドドル=83.02円	1シンガポールドル=100.55円	1マレーシアリンギット=30.0649円
1オフショア人民元=19.4984円	1イスラエルシェケル=37.702円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	78,439,887,328円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	597,912,417
公 社 債 (評価額)	38,449,090,358
未 収 入 金	39,113,646,010
未 収 利 息	83,023,794
前 払 費 用	196,214,749
(B) 負 債	39,439,914,145
未 払 金	39,439,668,911
未 払 解 約 金	244,545
未 払 利 息	689
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	38,999,973,183
元 本	47,321,554,621
次 期 繰 越 損 益 金	△8,321,581,438
(D) 受 益 権 総 口 数	47,321,554,621口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,241円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は36,240,785,758円、期中追加設定元本額は13,031,442,066円、期中一部解約元本額は1,950,673,203円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM外国債券円キャリー戦略インデックスF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	28,613,916,536円
SMTAMヘッジ付き外国債券・スマートベータ・ファンド（野村SMA・EW向け）	15,552,784,371円
外国債券円キャリー戦略インデックスファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	3,154,853,714円

○お知らせ

(2022年3月11日～2023年3月10日)

該当事項はありません。

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）

第4期(2022年3月8日～2023年3月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2019年4月4日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて主としてわが国の公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。	
主な投資対象	ベビーファンド	主としてマニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資します。
	マザーファンド	主としてユーロ円債を含む円建て公社債を投資対象とします。
主な投資制限	ベビーファンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③有価証券先物取引等の直接利用は行いません。 ④投資信託証券（マザーファンド受益証券を除く）への投資は行いません。
	マザーファンド	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③投資信託証券への投資は行いません。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時（原則毎年3月5日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。第1期決算日は2020年3月5日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益（収益分配に充てず信託財産に留保した利益）については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税引前 分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
(設定日) 2019年4月4日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期(2020年3月5日)	10,194	0	1.9	10,116	1.2	98.3	6.7	41,849
2期(2021年3月5日)	10,076	0	△1.2	9,936	△1.8	99.0	2.7	36,255
3期(2022年3月7日)	10,141	0	0.6	9,879	△0.6	99.1	△11.2	7,807
4期(2023年3月6日)	9,668	0	△4.7	9,492	△3.9	98.1	△2.4	6,381

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

(注3) 基準価額は1口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注4) 当ファンドの参考指数は、NOMURA-BPI総合です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注6) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

※参考指数に関して

NOMURA-BPI総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の債券市場全体の動向を反映する投資収益指数（パフォーマンス）で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI総合は、同社の知的財産であり、同指数に関する一切の権利は同社に帰属します。同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数	債 券 債 券		
	騰 落 率	騰 落 率		組 入 比 率	先 物 比 率	
(期 首) 2022年 3月 7日	円 10,141	% —	9,879	% —	% 99.1	% △11.2
3月末	10,066	△0.7	9,813	△0.7	92.9	1.5
4月末	10,051	△0.9	9,790	△0.9	91.8	—
5月末	10,035	△1.0	9,775	△1.1	99.4	2.9
6月末	9,946	△1.9	9,686	△2.0	98.1	6.8
7月末	9,955	△1.8	9,749	△1.3	98.9	—
8月末	9,941	△2.0	9,727	△1.5	99.5	8.0
9月末	9,828	△3.1	9,622	△2.6	98.6	33.3
10月末	9,833	△3.0	9,613	△2.7	98.5	20.9
11月末	9,759	△3.8	9,563	△3.2	99.4	11.6
12月末	9,596	△5.4	9,441	△4.4	94.3	—
2023年 1月末	9,575	△5.6	9,416	△4.7	99.6	△ 1.4
2月末	9,686	△4.5	9,518	△3.7	99.5	△ 2.4
(期 末) 2023年 3月 6日	9,668	△4.7	9,492	△3.9	98.1	△ 2.4

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1口当たりです。

(注3) 当ファンドの参考指数は、NOMURA-BPI総合です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注5) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・10年国債利回りは、期首と期末を比較すると上昇しました。(期首は0.15%、期末は0.51%)
- ・国債以外の債券の同残存年限の国債対比の上乗せ利回り(非国債の対国債スプレッド)は、拡大しました。
- ・上記を背景として、基準価額は下落しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、米国をはじめとしてインフレ長期化懸念や金融政策正常化シフトなどからグローバルに金利が上昇する中、日銀も追随してハト派姿勢を後退させるとの思惑が強まったことなどから、2022年3月後半にかけてYCC(イールドカーブ・コントロール)政策の変動許容幅上限0.25%まで上昇しました。その後は、日銀が各種オペを通じて上昇を抑制する中、概ね横ばいで推移しました。12月以降は日銀の変動許容幅の上限引き上げに伴い0.5%近辺まで上昇し、その後はボラティリティが高まる局面がありつつも、2023年2月以降は0.5%近辺で概ね横ばいの展開となりました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、グローバルに金融引き締めが急速に進み景気後退懸念が高まる中、拡大傾向で推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

主要投資対象とする「マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

当該マザーファンドを通じて、わが国の公社債(ユーロ円債を含む)に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-4.66%となり、同期間における参考指数（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-3.92%を下回りました。
- ・金利戦略については、金利変化に応じて機動的にデュレーションを変更し、2022年3月は長期化、4月からは短期化、9月からは長期化、12月からは短期化としました。物価連動国債は概ねオーバーウェイトを継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにマイナス寄与となりました。

■収益分配金について

当作成期間については、基準価額等の水準を考慮し、収益分配金のお支払いを見送らせていただきました。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

■今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象とする「マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行う方針です。

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

- ・金利戦略については、10年国債利回り（カレント銘柄）は長期債の変動許容幅上限の+0.5%近辺で推移、指値対象外銘柄は+0.5%を超えて上昇すると想定しています。黒田総裁退任を巡る観測台頭に加え、安定的な物価上昇に向けた賃金引上げの動きや4月発表の2022年10-12月期GDPギャップがプラスに転じるなど政策修正に向けて一定の進捗を促す材料が出てくるものと思料しています。こうしたことから、YCCの修正や撤廃などの政策修正や物価目標2%自体の見直しリスクが不確実性を高める要因と捉えています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。物価連動国債はオーバーウェイトとする方針です。
- ・クレジット戦略については、クレジット市場ではGDPギャップがマイナスからプラスに転じていくと見られることから、大きな流れとしてスプレッドは拡大局面にあると見ています。一方で、物価上昇の減速に伴う引き締めペースの鈍化や米ドル高の減速は少なくとも短中期的にはプラス要因と捉えています。投資方針は下記の通りです。
 事業債：オーバーウェイトを段階的に削減する方針。対国債スプレッドは長期的には拡大方向、短中期的には縮小する可能性もあると見込む。
 地方債・政府保証債：アンダーウェイトを維持。
 銘柄選択：個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、金融やディフェンシブ銘柄を重視。資本構造別には、発行体の信用力等に対して割安感のある利息繰延条項付劣後債とAT1債を中心に保有。

○1口当たりの費用明細

（2022年3月8日～2023年3月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,855円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	27円 (23) (2) (2)	0.274% (0.230) (0.022) (0.022)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・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 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	1 (0) (1) (0)	0.010 (0.001) (0.006) (0.003)	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・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 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	28	0.285	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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。

* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

（2022年3月8日～2023年3月6日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 417,096	千円 410,000	千口 1,525,314	千円 1,516,737

（注）単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

（2022年3月8日～2023年3月6日）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

利害関係人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す。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2022年3月8日～2023年3月6日）

該当事項はありません。

○組入資産の明細

（2023年3月6日現在）

親投資信託残高

銘	柄	期首（前期末）	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド		7,636,838	6,528,619	6,381,073

（注1）マザーファンドの2023年3月6日現在の受益権総口数は87,352,836千口です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2023年3月6日現在）

該当事項はありません。

○投資信託財産の構成

（2023年3月6日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千円 6,381,073	% 99.9
コール・ローン等、その他	9,378	0.1
投資信託財産総額	6,390,451	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年3月6日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,390,451,611
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・ アクティブ・マザーファンド(評価額)	6,381,073,085
未収入金	9,378,526
(B) 負債	9,378,526
未払信託報酬	8,924,618
その他未払費用	453,908
(C) 純資産総額(A－B)	6,381,073,085
元本	6,600,250,000
次期繰越損益金	△ 219,176,915
(D) 受益権総口数	660,025口
1口当たり基準価額(C/D)	9,668円

(注1) 当ファンドの期首元本額は7,698,790,000円、期中追加設定元本額は421,370,000円、期中一部解約元本額は1,519,910,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は9,668円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は219,176,915円です。

○損益の状況（2022年3月8日～2023年3月6日）

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△275,621,606
売買益	36,518,370
売買損	△312,139,976
(B) 信託報酬等	△ 19,748,187
(C) 当期損益金(A+B)	△295,369,793
(D) 前期繰越損益金	54,618,637
(E) 追加信託差損益金	21,574,241
(配当等相当額)	(21,649,060)
(売買損益相当額)	(△ 74,819)
(F) 計(C+D+E)	△219,176,915
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△219,176,915
追加信託差損益金	21,574,241
(配当等相当額)	(21,971,268)
(売買損益相当額)	(△ 397,027)
分配準備積立金	225,691,207
繰越損益金	△466,442,363

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

計算期間末における費用控除後の配当等収益(46,546,876円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(21,971,268円)および分配準備積立金(179,144,331円)より分配対象収益は247,662,475円(1口当たり375円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

◆約款変更

ホームページアドレスの変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年6月24日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

第4期（計算期間：2022年3月8日～2023年3月6日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・10年国債利回りは、期首と期末を比較すると上昇しました。（期首は0.15%、期末は0.51%）
- ・国債以外の債券の同残存年限の国債対比の上乗せ利回り（非国債の対国債スプレッド）は、拡大しました。
- ・上記を背景として、基準価額は下落しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、米国をはじめとしてインフレ長期化懸念や金融政策正常化シフトなどからグローバルに金利が上昇する中、日銀も追随してハト派姿勢を後退させるとの思惑が強まったことなどから、2022年3月後半にかけてYCC（イールドカーブ・コントロール）政策の変動許容幅上限0.25%まで上昇しました。その後は、日銀が各種オペを通じて上昇を抑制する中、概ね横ばいで推移しました。12月以降は日銀の変動許容幅の上限引き上げに伴い0.5%近辺まで上昇し、その後はボラティリティが高まる局面がありつつも、2023年2月以降は0.5%近辺で概ね横ばいの展開となりました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、グローバルに金融引き締めが急速に進み景気後退懸念が高まる中、拡大傾向で推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

わが国の公社債（ユーロ円債を含む）に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託とベンチマークの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-4.39%となり、同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-3.92%を下回りました。
- ・金利戦略については、金利変化に応じて機動的にデュレーションを変更し、2022年3月は長期化、4月からは短期化、9月からは長期化、12月からは短期化としました。物価連動国債は概ねオーバーウェイトを継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにマイナス寄与となりました。

■今後の運用方針

- ・金利戦略については、10年国債利回り（カレント銘柄）は長期債の変動許容幅上限の+0.5%近辺で推移、指値対象外銘柄は+0.5%を超えて上昇すると想定しています。黒田総裁退任を巡る観測台頭に加え、安定的な物価上昇に向けた賃金引上げの動きや4月発表の2022年10-12月期GDPギャップがプラスに転じるなど政策修正に向けて一定の進捗を促す材料が出てくるものと思料しています。こうしたことから、YCCの修正や撤廃などの政策修正や物価目標2%自体の見直しリスクが不確実性を高める要因と捉えています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。物価連動国債はオーバーウェイトとする方針です。
- ・クレジット戦略については、クレジット市場ではGDPギャップがマイナスからプラスに転じていくと見られることから、大きな流れとしてスプレッドは拡大局面にあると見ています。一方で、物価上昇の減速に伴う引き締めペースの鈍化や米ドル高の減速は少なくとも短中期的にはプラス要因と捉えています。投資方針は下記の通りです。
事業債：オーバーウェイトを段階的に削減する方針。対国債スプレッドは長期的には拡大方向、短中期的には縮小する可能性もあると見込む。
地方債・政府保証債：アンダーウェイトを維持。
銘柄選択：個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、金融やディフェンシブ銘柄を重視。資本構造別には、発行体の信用力等に対して割安感のある利息繰延条項付劣後債とAT1債を中心に保有。

○1万口当たりの費用明細

（2022年3月8日～2023年3月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,950円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0円 (0)	0.001% (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 （保 管 費 用） （そ の 他）	0 (0) (0)	0.003 (0.001) (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・ 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 ・ その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	0	0.004	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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。

*各項目毎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を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

（2022年3月8日～2023年3月6日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 350,136,558	千円 333,117,468
	特殊債券	300,000	301,470
	社債券（投資法人債券を含む）	3,721,714	2,970,903

（注1）金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）

（注2）単位未満は切り捨てております。

（注3）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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 82,880	百万円 80,740	百万円 23,127	百万円 26,719

（注）単位未満は切り捨てております。

オプションの種類別取引状況

種 類 別	コール・ プット別	買		建		売		建	
		新規 買付額	決済額	権利 行使	権利 放棄	新規 売付額	決済額	権利 被行使	義務 消滅
国内 債券オプション 取 引	コール	百万円 703	百万円 237	百万円 —	百万円 1	百万円 1,156	百万円 454	百万円 —	百万円 —
	プット	1,338	1,643	—	17	755	916	—	—

(注) 単位未満は切り捨てております。

スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
金 利 ス ワ ッ プ	百万円 241,240
C D S	12,009

○組入有価証券明細表

(2023年3月6日現在)

国内（邦貨建）公社債

A 債券種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 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	%	%	%	%	%	
国債証券	42,241,000 (1,430,000)	39,153,446 (1,547,248)	45.9 (1.8)	— (—)	44.5 (1.8)	1.4 (—)	— (—)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	46,040,000 (46,040,000)	44,577,856 (44,577,856)	52.2 (52.2)	— (—)	50.2 (50.2)	0.5 (0.5)	1.5 (1.5)	
合 計	88,281,000 (47,470,000)	83,731,303 (46,125,105)	98.1 (54.0)	— (—)	94.7 (52.0)	1.9 (0.5)	1.5 (1.5)	

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

(注4) —印は組入れがありません。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注6) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

B 個別銘柄開示

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第156回利付国債（5年）	0.2	1,200,000	1,199,712	2027/12/20
	第8回利付国債（40年）	1.4	4,000	3,951	2055/3/20
	第9回利付国債（40年）	0.4	2,000	1,451	2056/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.9	6,000	5,113	2057/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.8	1,000	821	2058/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.7	3,000	2,347	2061/3/20
	第15回利付国債（40年）	1.0	2,462,000	2,107,053	2062/3/20
	第368回利付国債（10年）	0.2	20,000	20,227	2032/9/20
	第369回利付国債（10年）	0.5	12,070,000	12,070,000	2032/12/20
	第31回利付国債（30年）	2.2	3,000	3,493	2039/9/20
	第48回利付国債（30年）	1.4	1,012,000	1,031,430	2045/9/20
	第49回利付国債（30年）	1.4	86,000	87,665	2045/12/20
	第53回利付国債（30年）	0.6	76,000	64,859	2046/12/20
	第63回利付国債（30年）	0.4	1,894,000	1,480,274	2049/6/20
	第64回利付国債（30年）	0.4	34,000	26,473	2049/9/20
	第67回利付国債（30年）	0.6	6,522,000	5,323,582	2050/6/20
	第68回利付国債（30年）	0.6	1,000	814	2050/9/20
	第69回利付国債（30年）	0.7	8,000	6,685	2050/12/20
	第70回利付国債（30年）	0.7	2,000	1,667	2051/3/20
	第71回利付国債（30年）	0.7	4,997,000	4,157,603	2051/6/20
	第72回利付国債（30年）	0.7	27,000	22,503	2051/9/20
	第74回利付国債（30年）	1.0	4,000	3,602	2052/3/20
	第75回利付国債（30年）	1.3	22,000	21,365	2052/6/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	10,000	9,948	2052/9/20
	第139回利付国債（20年）	1.6	1,670,000	1,818,513	2032/6/20
	第160回利付国債（20年）	0.7	19,000	18,411	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	38,000	36,212	2037/6/20	
第166回利付国債（20年）	0.7	170,000	161,833	2038/9/20	
第169回利付国債（20年）	0.3	790,000	696,922	2039/6/20	
第170回利付国債（20年）	0.3	12,000	10,538	2039/9/20	
第171回利付国債（20年）	0.3	188,000	164,355	2039/12/20	
第174回利付国債（20年）	0.4	1,978,000	1,739,868	2040/9/20	
第178回利付国債（20年）	0.5	5,000	4,418	2041/9/20	
第179回利付国債（20年）	0.5	819,000	721,694	2041/12/20	
第180回利付国債（20年）	0.8	23,000	21,375	2042/3/20	
第181回利付国債（20年）	0.9	122,000	115,274	2042/6/20	
第182回利付国債（20年）	1.1	3,790,000	3,703,625	2042/9/20	
第183回利付国債（20年）	1.4	721,000	740,503	2042/12/20	
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,430,000	1,547,248	2031/3/10	
	小計	—	42,241,000	39,153,446	—
普通社債券 （含む投資法人債券）	第1回中国電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	447,635	2061/12/23
	日本生命第1回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.52	400,000	402,880	2045/4/30

債券種別	銘柄名	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)	日本生命第4回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	300,000	294,270	2046/11/22
	日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	300,000	294,480	2047/4/19
	第1回A号明治安田生命保険	1.08	300,000	292,908	2046/12/15
	第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.07	300,000	278,400	2080/12/16
	第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.11	1,300,000	1,282,996	2047/11/6
	第1回アフラック生命保険株式会社無担保社債	0.963	200,000	200,380	2049/4/16
	第1回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.78	1,000,000	999,410	2049/6/11
	第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.28	1,500,000	1,500,810	2055/7/2
	第3回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.4	900,000	898,371	2057/7/2
	第2回森ビル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	500,000	493,360	2056/10/19
	第1回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.06	300,000	300,642	2055/12/17
	第1回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	200,000	188,180	2079/12/13
	第2回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	1,100,000	1,090,177	2079/12/13
	第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.72	2,300,000	2,328,842	2079/6/6
	第1回大日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.39	500,000	480,325	2050/9/9
	第2回大日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.55	300,000	272,280	2050/9/9
	第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	100,000	99,881	2027/6/11
	第1回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.35	100,000	98,695	2053/12/13
	第19回楽天株式会社無担保社債	1.3	400,000	283,244	2033/12/2
	第20回楽天株式会社無担保社債	1.5	200,000	132,218	2036/12/2
	第4回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.81	600,000	561,060	2055/11/4
	第5回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.48	100,000	88,190	2057/11/4
	第6回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	200,000	156,920	2060/11/4
	第1回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.7	200,000	196,282	2081/6/15
	第2回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	100,000	91,167	2081/6/15
	第1回東海カーボン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	200,000	198,330	2049/12/10
	第1回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.71	1,000,000	998,180	2079/9/12
	第2回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.93	400,000	395,668	2079/9/12
	第3回DMG森精機株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	2.4	100,000	98,941	—
	第1回NTN株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.5	500,000	504,505	2051/3/18
	第1回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.74	100,000	96,980	2081/10/14
	第2回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.885	200,000	187,934	2081/10/14

債券種別	銘柄名	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)	第3回パナソニック株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	% 1.0	千円 100,000	千円 88,353	2081/10/14
	第2回アイシン精機株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.41	100,000	97,181	2080/2/28
	第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	660,000	642,318	2048/4/27
	第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.03	500,000	484,030	2048/9/18
	第1回住友生命劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.66	600,000	597,030	2079/6/26
	第1回日本生命第6回劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	200,000	184,488	2051/5/11
	第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.88	800,000	725,600	2051/8/2
	第1回丸紅株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	300,000	297,681	2081/3/4
	第7回三菱商事株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.51	500,000	491,445	2081/9/13
	第1回ニプロ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	700,000	694,015	2055/9/28
	第6回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.52	300,000	260,922	2054/12/11
	第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	1,100,000	1,007,226	2050/12/2
	第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・ グループ任意償還条項付無担保永久社債	0.82	500,000	497,640	—
	第3回株式会社みずほフィナンシャルグ ループ任意償還条項付無担保永久社債	1.55	300,000	301,590	—
	第6回株式会社みずほフィナンシャルグ ループ任意償還条項付無担保永久社債	1.13	700,000	700,476	—
	第8回株式会社みずほフィナンシャルグ ループ任意償還条項付無担保永久社債	0.98	1,300,000	1,295,476	—
	第12回株式会社みずほフィナンシャルグ ループ任意償還条項付無担保永久社債	0.937	600,000	595,026	—
	第13回株式会社みずほフィナンシャルグ ループ任意償還条項付無担保永久社債	1.156	300,000	281,148	—
	第2回東京センチュリー株式会社利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.38	1,200,000	1,199,172	2080/7/30
	第3回東京センチュリー株式会社利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.66	1,000,000	945,800	2080/7/30
	第24回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.93	100,000	99,632	2025/12/1
	第1回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.62	100,000	98,855	2080/3/13
	第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	900,000	831,330	2080/3/13
	第4回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.13	300,000	274,233	2081/3/16
	第1回三菱HCキャピタル株式会社利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.63	700,000	683,102	2081/9/27
	第1回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	1.2	2,000,000	1,989,700	—
	第3回野村ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社債	1.3	700,000	698,215	—
	第3回第一生命ホールディングス株式会社利 払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.124	300,000	274,542	—
	第2回三井住友海上火災保険株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.39	2,000,000	2,017,000	2076/2/10

債券種別	銘柄名	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)	第5回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.02	400,000	370,924	2081/2/7
	第1回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	380,000	373,752	2046/8/8
	第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.94	100,000	93,465	2050/2/4
	第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	100,000	95,000	2058/10/11
	第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	190,802	2030/7/29
	第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	93,675	2030/7/12
	第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	90,503	2031/1/31
	第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	600,000	497,568	2036/2/1
	第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	88,740	2031/6/16
	第37回株式会社光通信無担保社債	1.33	100,000	80,173	2036/11/4
	第3回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	1,200,000	1,111,272	2080/10/15
	第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	388,872	2030/7/16
	第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	200,000	192,322	2032/10/8
	第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	100,000	89,531	2036/4/22
	第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	185,418	2031/8/29
	第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	193,578	2027/9/3
	第2回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.5	100,000	100,225	2043/9/16
	第5回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.75	200,000	191,650	2056/6/21
	第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	3,700,000	3,593,181	2056/2/4
	第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	600,000	568,266	2028/9/15
第24回ルノー円貨社債	1.54	1,300,000	1,300,260	2024/7/5	
アフラック	2.108	100,000	100,911	2047/10/23	
小計	—	46,040,000	44,577,856	—	
合計	—	88,281,000	83,731,303	—	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		期末
	買	建	額
国内			
債券先物取引		百万円 2,348	百万円 4,363

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) ー印は組み入れなしです。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
国内	債券オプション取引	債券店頭		百万円	百万円
			コール	60	120
			プット	151	34

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) 一印は組み入れなしです。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末	想 定 元 本 額
金 利 ス ワ ッ プ	47,600百万円	
C D S	5,000百万円	
合 計	52,600百万円	

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2023年3月6日現在)

該当事項はありません。

○特定資産の価格等に関する調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた有限責任監査法人へその調査を依頼しました。

対象期間中（2022年3月8日から2023年3月6日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約56件、解約74件、債券店頭オプション取引の買143件、売143件、CDS取引の取得20件、譲渡13件があり、当該取引については、取引の相手方の名称、銘柄、約定数値、想定元本その他の当該取引の内容に関することについて、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○投資信託財産の構成

(2023年3月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 83,731,303	% 97.6
コール・ローン等、その他	2,066,854	2.4
投資信託財産総額	85,798,157	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年3月6日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	85,721,825,611
コール・ローン等	1,387,900,578
公社債(評価額)	83,731,303,017
コール・オプション(買)	60,011,900
プット・オプション(買)	151,806,300
未収利息	192,337,957
前払費用	48,285,859
差入委託証拠金	150,180,000
(B) 負債	341,442,036
コール・オプション(売)	120,954,100
プット・オプション(売)	34,288,600
未払金	59,891,474
未払解約金	107,378,069
未払利息	18,848,659
その他未払費用	81,134
(C) 純資産総額(A-B)	85,380,383,575
元本	87,352,836,736
次期繰越損益金	△ 1,972,453,161
(D) 受益権総口数	87,352,836,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,774円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は69,777,815,514円、期中追加設定元本額は26,692,957,529円、期中一部解約元本額は9,117,936,307円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）
6,528,619,895円
マニユライフFOF s用日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
78,447,941,959円
マニユライフ 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
2,376,274,882円

(注3) 1口当たり純資産額は0.9774円です。

(注4) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は1,972,453,161円です。

○損益の状況（2022年3月8日～2023年3月6日）

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	770,587,500
受取利息	860,498,754
支払利息	△ 89,911,254
(B) 有価証券売買損益	△4,701,400,455
売買益	776,901,052
売買損	△5,478,301,507
(C) 先物取引等取引損益	615,961,918
取引益	3,650,399,221
取引損	△3,034,437,303
(D) 信託報酬等	△ 2,628,250
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△3,317,479,287
(F) 前期繰越損益金	1,556,067,584
(G) 追加信託差損益金	△ 228,897,260
(H) 解約差損益金	17,855,802
(I) 計(E+F+G+H)	△1,972,453,161
次期繰越損益金(I)	△1,972,453,161

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

◆約款変更

ホームページアドレスの変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年6月24日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

ティー・ロウ・プライス 海外国債ファンドF（適格機関投資家専用）

第2期（2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	原則として無期限（設定日：2021年4月8日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本とします。	
主要投資対象	ティー・ロウ・プライス 海外国債ファンドF （適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド （為替ヘッジあり）	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国（エマージング・マーケットを含みます。）の国債、政府機関債および社債等ならびに国際機関債等に分散投資を行います。	
組入制限	株式への実質投資は、転換社債の転換の行使により取得するもの限り、その実質投資割合は信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物率比	純資産総額
	期騰落率	期中率	期騰落率	期中率			
（設定日） 2021年4月8日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2022年2月21日）	9,701	△3.0	9,700	△3.0	97.0	—	66,829
2期（2023年2月20日）	8,461	△12.8	8,366	△13.7	99.2	△73.7	65,385

（注1）設定日の基準価額は設定時の価額です。

（注2）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

（注3）債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

（注4）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

（注5）ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））は、2021年4月8日を10,000として指数化しております。

（注6）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。
FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組入比率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年2月21日	9,701	—	9,700	—	97.0	—
2月末	9,679	△ 0.2	9,671	△ 0.3	97.7	—
3月末	9,489	△ 2.2	9,412	△ 3.0	98.9	△28.0
4月末	9,261	△ 4.5	9,156	△ 5.6	97.7	△29.8
5月末	9,117	△ 6.0	9,120	△ 6.0	100.4	△39.5
6月末	8,831	△ 9.0	8,870	△ 8.6	101.5	△47.6
7月末	9,117	△ 6.0	9,129	△ 5.9	95.6	△35.9
8月末	8,853	△ 8.7	8,808	△ 9.2	96.1	△57.5
9月末	8,558	△11.8	8,435	△13.0	96.9	△59.7
10月末	8,458	△12.8	8,416	△13.2	98.8	△60.7
11月末	8,605	△11.3	8,542	△11.9	92.7	△68.3
12月末	8,461	△12.8	8,371	△13.7	90.2	△40.5
2023年1月末	8,575	△11.6	8,497	△12.4	93.5	△51.9
(期 末) 2023年2月20日	8,461	△12.8	8,366	△13.7	99.2	△73.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率-売建比率」です。

(注4) ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））は、2021年4月8日を10,000として指数化しております。

(注5) 騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の海外国債市場（FTSE世界国債インデックス（除く日本））では、債券利回りが上昇（債券価格は下落）しました。コロナ禍の収束に伴う経済活動の再開や需要の回復、一方でモノや人材などの供給不足、ロシアのウクライナ侵攻を受けた資源価格の高騰などを背景に、各国で物価が大幅に上昇し、その抑制のために中央銀行が期を通して積極的に利上げを続けたことが影響しました。

そのような環境下、保有する債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、保有する債券価格の下落や為替のヘッジコストがマイナス要因となりました。

当期の基準価額の騰落率は△12.8%と、ベンチマークの△13.7%を0.9%上回りました。

【運用経過】

ティール・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド（以下、マザーファンド）の組入を高位に維持しました。また、実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行うことで、為替変動リスクの低減を図りました。

【今後の運用方針】

引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額投資する方針です。また、実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行うことで、為替変動リスクの低減を図ります。マザーファンドにおいては、各国のファンダメンタルズ分析に基づき、国別・通貨別投資配分比率を決定し、個別銘柄分析により組入銘柄の選定を行います。

○1口当たりの費用明細

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 16	% 0.181	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,917円です。
(a) 信託報酬 (投信会社)	(12)	(0.137)	投信会社分は、ファンド運用の指図、基準価額の算出等の対価
(a) 信託報酬 (販売会社)	(2)	(0.022)	販売会社分は、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
(a) 信託報酬 (受託銀行)	(2)	(0.022)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	(1)	(0.009)	
(c) その他費用	5	0.051	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(c) その他費用 (保管費用)	(2)	(0.019)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(c) その他費用 (監査費用等)	(2)	(0.032)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書等の作成に係る費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用等
合 計	22	0.241	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ティール・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド(為替ヘッジあり)	千口 15,248,419	千円 13,287,084	千口 7,015,532	千円 6,408,744

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

親投資信託残高

項 目	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ティー・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド（為替ヘッジあり）	68,819,298	77,052,186	65,448,126

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ティー・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド（為替ヘッジあり）	65,448,126	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	65,448,126	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

(注2) ティー・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド（為替ヘッジあり）において、当期末における外貨建純資産67,113,744千円の投資信託財産総額69,126,566千円に対する比率は、97.1％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1カナダドル=99.65円、1メキシコペソ=7.318円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1ノルウェークローネ=13.04円、1デンマーククローネ=19.28円、1チェココルナ=6.0568円、100ハンガリーフォリント=37.4496円、1オーストラリアドル=92.33円、1ニュージーランドドル=83.74円、1シンガポールドル=100.55円、1マレーシアリンギット=30.373円、1タイバーツ=3.91円、1中国人民元=19.5301円、1イスラエルシェケル=37.9437円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	65,448,126,901円
ティール・ロウ・プライス 海外国債 マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	65,448,126,901
(B) 負 債	62,908,178
未 払 信 託 報 酬	54,630,833
そ の 他 未 払 費 用	8,277,345
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	65,385,218,723
元 本	77,278,330,000
次 期 繰 越 損 益 金	△11,893,111,277
(D) 受 益 権 総 口 数	7,727,833口
1 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	8,461円

(注) 期首における元本額は68,891,220,000円、当期中における追加設定元本額は15,297,340,000円、同解約元本額は6,910,230,000円です。

○損益の状況（2022年2月22日～2023年2月20日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 7,926,960,233円
売 買 損 益	361,963,004
買 入 損 益	△ 8,288,923,237
(B) 信 託 報 酬 等	△ 129,699,254
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 8,056,659,487
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,630,993,502
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,205,458,288
(配 当 等 相 当 額)	(160,151,445)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,365,609,733)
(F) 計 (C+D+E)	△11,893,111,277
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△11,893,111,277
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,205,458,288
(配 当 等 相 当 額)	(184,003,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,389,461,930)
分 配 準 備 積 立 金	1,546,786,326
繰 越 損 益 金	△11,234,439,315

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

(2022年2月22日～2023年2月20日)

特にありません。

ティー・ロウ・プライス 海外国債マザーファンド（為替ヘッジあり） 第2期（計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

- (1) 当期の基準価額の騰落率は、△12.6%となり、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の△13.6%を1.0%上回りました。
- (2) 各国のファンダメンタルズ分析に基づき、国別・通貨別投資配分比率を決定し、国債、政府機関債および社債等ならびに国際機関債等に分散投資を行いました。
- (3) 当期は、通貨配分やセクター配分／銘柄選択がマイナスに寄与しましたが、国別／デュレーション配分がそれらを上回るプラス寄与となりました。

【今後の運用方針】

引き続き、ファンドの運用方針に基づき、日本を除く世界各国（エマージング・マーケットを含みます。）の国債、政府機関債および社債等ならびに国際機関債等に分散投資を行い、長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指して運用を行います。デュレーション配分や通貨の投資割合は、各国、各通貨の市場動向や経済環境などに応じて機動的に変動させます。

ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）です。
FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○1万口当たりの費用明細

（2022年2月22日～2023年2月20日）

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 （先物・オプション）	1 (1)	0.009 (0.009)
(b) その他費用 （保管費用） （その他）	2 (2) (0)	0.024 (0.019) (0.005)
合計	3	0.033

（注）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（8,941円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の（1口当たりの費用明細）をご参照ください。

○売買および取引の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 1,321,658	千アメリカドル 1,257,639
		特殊債証券	4,177	2,151
		社債証券	2,950	10,266
	カナダ	国債証券	千カナダドル 24,044	千カナダドル 23,205
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 63,340	千メキシコペソ -
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	145,536	147,869
		特殊債証券	-	4,125
		社債証券	-	363
	イタリア	国債証券	-	26,761
		社債証券	-	586
	フランス	国債証券	34,113	32,448
	オランダ	国債証券	4,074	-
社債証券		-	1,542	
スペイン	国債証券	4,132	4,792	
ベルギー	社債証券	-	292	
オーストリア	国債証券	1,541	-	
フィンランド	社債証券	-	369	
キプロス	国債証券	-	8,259	
その他	国債証券	1,630	2,242	
	特殊債証券	3,829	1,215	
	社債証券	2,184	1,646	
イギリス	国債証券	千イギリスポンド 118,566	千イギリスポンド 129,047	
	特殊債証券	3,875	-	
	社債証券	789	506	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 298,797	千スウェーデンクローナ 190,377	
チェコ	国債証券	千チェココルナ -	千チェココルナ 287,941	
ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 1,256,455	千ハンガリーフォリント 1,178,403	
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 78,203	千オーストラリアドル 67,353	
	特殊債証券	7,031	770	
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 12,640	千ニュージーランドドル 840	
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 16,705	千シンガポールドル 46,380	
国				

			買付額	売付額
外	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングギット -	千マレーシアリングギット 3,697
	タイ	国債証券	千タイバーツ 10,420	千タイバーツ -
国	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 41,194,530	千インドネシアルピア 40,673,334
	中国	国債証券	千中国人民元 84,267	千中国人民元 83,944
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル -	千イスラエルシェケル 16,169

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 53,446	百万円 44,701	百万円 274,952	百万円 217,954

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

公社債

(A) 債券種類別開示
外国(外貨建)公社債

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカドル 305,461	千アメリカドル 297,775	千円 40,035,893	% 61.2	% -	% 20.9	% 22.2	% 18.1
カ ナ ダ	千カナダドル 5,580	千カナダドル 4,251	423,652	0.6	-	0.6	-	-
メ キ シ コ	千メキシコペソ 90,805	千メキシコペソ 110,281	807,040	1.2	-	1.2	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	45,231	39,906	5,727,770	8.8	-	1.7	7.0	-
イ タ リ ア	7,054	6,543	939,141	1.4	-	0.5	0.8	0.1
フ ラ ン ス	22,686	21,663	3,109,433	4.8	-	2.4	2.3	-
オ ラ ン ダ	5,008	4,099	588,352	0.9	-	0.9	-	-
ス ペ イ ン	11,769	8,134	1,167,544	1.8	-	1.8	-	-
オーストリア	3,050	1,228	176,376	0.3	-	0.3	-	-
アイルランド	610	425	61,038	0.1	-	0.1	-	-
スロベニア	380	177	25,506	0.0	-	0.0	-	-
そ の 他	23,659	18,673	2,680,267	4.1	-	2.8	1.1	0.3
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 18,043	千イギリスポンド 19,704	3,184,482	4.9	-	-	4.9	-
ス ウ ェー デ ン	千スウェーデンクローナ 113,400	千スウェーデンクローナ 106,843	1,371,866	2.1	-	2.1	-	-
ノ ル ウ ェー	千ノルウェークローネ 18,000	千ノルウェークローネ 17,919	233,664	0.4	-	-	-	0.4
デ ン マー ク	千デンマーククローネ 3,000	千デンマーククローネ 3,745	72,217	0.1	-	0.1	-	-
オーストラリア	千オーストラリアドル 24,968	千オーストラリアドル 19,713	1,820,149	2.8	-	2.8	-	-
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 19,824	千ニュージーランドドル 16,428	1,375,699	2.1	-	2.1	-	-
シンガポール	千シンガポールドル 9,320	千シンガポールドル 8,256	830,239	1.3	-	1.3	-	-
マレーシア	千マレーシアリンギット 6,860	千マレーシアリンギット 6,486	197,022	0.3	-	0.3	-	-
タ イ	千タイバーツ 9,975	千タイバーツ 10,632	41,573	0.1	-	0.1	-	-
合 計	-	-	64,868,934	99.1	-	42.0	38.3	18.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

銘柄	柄	当期				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	HUNGARY	6.125	1,220	1,241	166,883	2028/5/22
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.55	2,850	2,812	378,156	2028/1/11
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.625	200	198	26,686	2028/7/17
		TREASURY BILL	—	13,755	13,681	1,839,474	2023/4/4
		TREASURY BILL	—	58,700	58,155	7,818,975	2023/5/4
		TSY INFL IX N/B	0.375	12,543	16,046	2,157,413	2023/7/15
		TSY INFL IX N/B	0.625	11,972	11,365	1,528,069	2032/7/15
		UNITED MEXICAN STATES	6.35	2,010	2,082	279,973	2035/2/9
		US TREASURY N/B	2.625	36,226	34,094	4,584,046	2027/5/31
		US TREASURY N/B	3.875	65,463	64,958	8,733,615	2027/11/30
		US TREASURY N/B	3.125	41,070	39,061	5,251,844	2029/8/31
		US TREASURY N/B	4.125	3,559	3,639	489,281	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3.25	20,766	18,540	2,492,829	2042/5/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,457	948	127,523	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	4,952	3,535	475,403	2052/2/15
		US TREASURY N/B	4.0	15,759	16,083	2,162,428	2052/11/15
	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	1.05	1,900	1,652	222,234	2027/5/21
	特殊債券	ABU DHABI PORTS CO PJSC	2.5	200	166	22,340	2031/5/6
		INTERCHILE SA	4.5	280	228	30,723	2056/6/30
		PETROLEOS MEXICANOS	10.0	1,280	1,234	166,003	2033/2/7
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	2,180	1,539	207,002	2050/1/23
		SA GLOBAL SUKUK LTD	0.946	386	365	49,094	2024/6/17
		SA GLOBAL SUKUK LTD	1.602	1,953	1,767	237,602	2026/6/17
		SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	640	587	79,045	2029/4/16
	普通社債券	ABBVIE INC	2.95	630	583	78,482	2026/11/21
		ASTRAZENECA FINANCE LLC	1.75	585	503	67,723	2028/5/28
		ASTRAZENECA FINANCE LLC	2.25	95	79	10,707	2031/5/28
		BANK OF AMERICA C	3.248	490	455	61,225	2027/10/21
		BNP PARIBAS	1.323	830	738	99,244	2027/1/13
		INTERCONTINENTALEXCHANGE	4.35	600	580	78,050	2029/6/15
		SBA TOWER TRUST	1.631	140	119	16,054	2026/11/15
		STANDARD CHARTERED PLC	2.819	770	727	97,754	2026/1/30
	小計					40,035,893	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	5,580	4,251	423,652	2051/12/1
	小計					423,652	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX	8.0	14,500	12,909	94,471	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	71,105	61,961	453,433	2042/11/13
		MEXICAN UDIBONOS	2.75	5,200	35,410	259,135	2031/11/27
	小計					807,040	

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額	外貨建金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	34,900	31,985	4,590,843	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	4,424	4,930	707,606	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	5,907	2,991	429,319	2052/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL	2.0	3,993	3,843	551,628	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,401	2,075	297,831	2048/3/1
	普通社債券	FCA BANK SPA IRELAND	0.5	660	624	89,682	2024/9/13
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.1	9,290	10,581	1,518,820	2025/3/1
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	13,396	11,082	1,590,613	2039/6/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	5,008	4,099	588,352	2032/7/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL EST	1.0	2,100	1,120	160,833	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,659	1,285	184,460	2031/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	6,140	4,030	578,474	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	1,870	1,698	243,775	2066/7/30
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	3,050	1,228	176,376	2120/6/30
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	610	425	61,038	2050/5/15
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	0.4875	380	177	25,506	2050/10/20
その他	国債証券	BULGARIA	4.125	1,190	1,176	168,854	2029/9/23
		HUNGARY	5.0	462	465	66,754	2027/2/22
		REPUBLIC OF CHILE	0.83	900	702	100,758	2031/7/2
		REPUBLIC OF ICELAND	0.625	1,100	997	143,101	2026/6/3
		REPUBLIC OF ICELAND	—	3,100	2,572	369,292	2028/4/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	800	790	113,497	2028/6/14
		ROMANIA	2.625	2,820	1,628	233,745	2040/12/2
		UNITED MEXICAN STATES	1.75	910	814	116,948	2028/4/17
	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0.35	1,030	961	137,975	2025/7/16
		AVINOR AS	0.75	900	725	104,194	2030/10/1
		EUROPEAN UNION	—	450	306	43,977	2035/7/4
		HUNGARIAN DEVELOP	0.375	446	378	54,273	2026/6/9
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.9	2,200	2,159	309,959	2033/1/19
		INTL BK RECON & DEVELOP	0.125	3,870	1,738	249,574	2051/1/3
		LANDSBANKINN HF	0.5	220	205	29,535	2024/5/20
		LANDSBANKINN HF	0.75	965	814	116,922	2026/5/25
PETROLEOS MEXICAN	5.125	350	350	50,263	2023/3/15		
普通社債券	ARION BANKI HF	4.875	601	594	85,342	2024/12/21	
	BANK OF MONTREAL	2.75	925	886	127,292	2027/6/15	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	0.391	420	404	58,003	2025/2/28	
小計						14,475,430	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	1.25	7,020	6,397	1,033,905	2027/7/22
		UNITED KINGDOM I/L GILT	0.125	5,900	8,251	1,333,481	2026/3/22
	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.875	2,040	2,025	327,343	2026/2/10
		KFW	4.125	1,843	1,846	298,488	2026/2/18
		ORSTED A/S	2.125	450	412	66,597	2027/5/17

銘	柄		当 期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	普通社債券	DNB BANK ASA	4.0	674	649	104,916	2027/8/17
		NATWEST MARKETS PLC	6.375	116	122	19,749	2027/11/8
	小	計				3,184,482	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.75	113,400	106,843	1,371,866	2033/11/11
	小	計				1,371,866	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	18,000	17,919	233,664	2024/3/14
	小	計				233,664	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,000	3,745	72,217	2039/11/15
	小	計				72,217	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	9,628	7,711	711,968	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	8,300	4,976	459,525	2051/6/21
	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.8	3,440	3,447	318,324	2033/1/17
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	3,600	3,577	330,329	2028/8/21
	小	計				1,820,149	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	9,855	9,173	768,201	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	9,969	7,254	607,497	2051/5/15
	小	計				1,375,699	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	9,320	8,256	830,239	2031/7/1
	小	計				830,239	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	6,860	6,486	197,022	2050/6/15
	小	計				197,022	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	THAILAND GOVERNMENT BOND	4.0	9,975	10,632	41,573	2072/6/17
	小	計				41,573	
	合	計				64,868,934	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末
			買 建 額	売 建 額	額
外 国	債 券 先 物 取 引	CAN 10YR BOND	百万円 —		百万円 366
		EURO-SCHATZ	—		23,814
		US 5YR NOTE	4,633		—
		LONG GILT	—		1,342
		EURO-BTP	—		147
		EURO-BUND	1,819		—
		US 2YR NOTE	—		18,759
		AUST 10Y BOND	1,840		—
		AUST 3YR BOND	—		12,056

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	率
公 社 債	千円 64,868,934		% 93.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,257,632		6.2
投 資 信 託 財 産 総 額	69,126,566		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末における外貨建純資産67,113,744千円の投資信託財産総額69,126,566千円に対する比率は、97.1％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1カナダドル=99.65円、1メキシコペソ=7.318円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1ノルウェークローネ=13.04円、1デンマーククローネ=19.28円、1チェココルナ=6.0568円、100ハンガリーフォリント=37.4496円、1オーストラリアドル=92.33円、1ニュージーランドドル=83.74円、1シンガポールドル=100.55円、1マレーシアリングギット=30.373円、1タイバーツ=3.91円、1中国人民元=19.5301円、1イスラエルシケル=37.9437円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	255,355,892,544円
コール・ローン等	1,734,185,066
公社債(評価額)	64,868,934,678
未収入金	187,930,238,732
未収利息	255,611,610
前払費用	157,050,940
差入委託証拠金	409,871,518
(B) 負債	189,910,143,861
未払金	189,910,126,857
その他未払費用	17,004
(C) 純資産総額(A-B)	65,445,748,683
元本	77,052,186,133
次期繰越損益金	△ 11,606,437,450
(D) 受益権総口数	77,052,186,133口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,494円

(注1) 期首元本額 68,819,298,595円
 追加設定元本額 15,248,419,597円
 一部解約元本額 7,015,532,059円
 (注2) 期末における元本の内訳
 ティール・ロウ・プライス 海外国債ファンドF (適格機関投資家専用)
 77,052,186,133円

○損益の状況 (2022年2月22日～2023年2月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,207,708,622円
受取利息	1,199,502,765
その他収益金	8,205,857
(B) 有価証券売買損益	△11,038,016,506
売買益	15,054,354,173
売買損	△26,092,370,679
(C) 先物取引等取引損益	1,534,953,889
取引益	2,786,893,758
取引損	△ 1,251,939,869
(D) その他費用等	△ 15,040,528
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 8,310,394,523
(F) 前期繰越損益金	△ 1,941,495,271
(G) 追加信託差損益金	△ 1,961,335,432
(H) 解約差損益金	606,787,776
(I) 計 (E+F+G+H)	△11,606,437,450
次期繰越損益金(I)	△11,606,437,450

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注2) (D)その他費用等にはその他費用等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注4) (H)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。

○お知らせ

(2022年2月22日～2023年2月20日)

特にありません。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
17期(2019年8月19日)	円 10,205		% △0.0	% 59.3	% —	百万円 8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、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

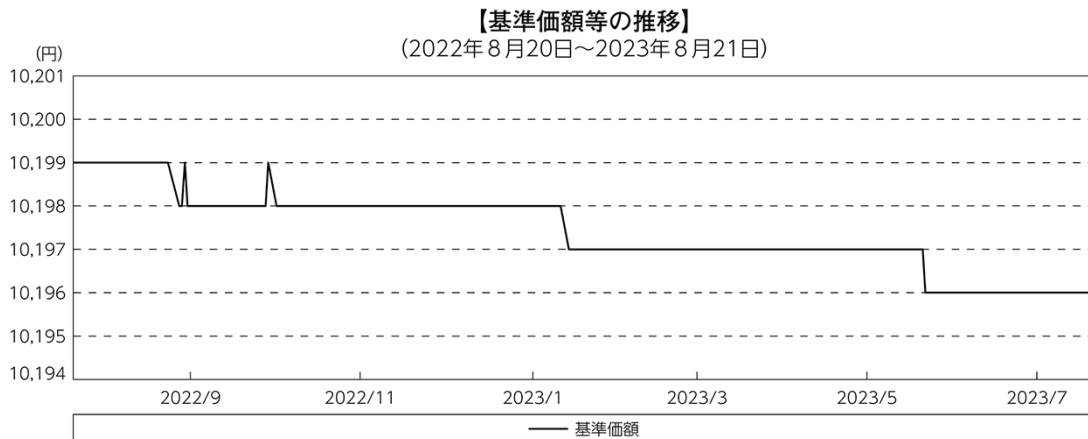
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5月末	10,197		△0.0	14.3	—
6月末	10,196		△0.0	9.1	—
7月末	10,196		△0.0	4.3	—
(期末) 2023年8月21日	10,196		△0.0	5.7	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○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

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

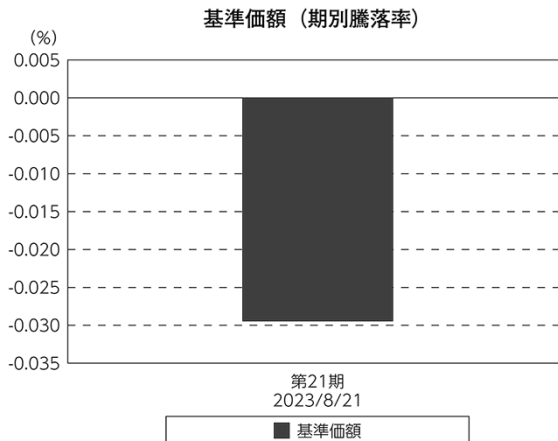
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、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。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日銀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、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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,557,523	千円 503,685 (4,569,320)
	特殊債券	2,284,885	— (5,187,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300,407	— (1,000,000)

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

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 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	230,000	230,079	3.4	—	—	—	3.4
	(230,000)	(230,079)	(3.4)	(—)	(—)	(—)	(3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000	54,051	0.8	—	—	—	0.8
	(54,000)	(54,051)	(0.8)	(—)	(—)	(—)	(0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000	100,043	1.5	—	—	—	1.5
	(100,000)	(100,043)	(1.5)	(—)	(—)	(—)	(1.5)
合 計	384,000	384,175	5.7	—	—	—	5.7
	(384,000)	(384,175)	(5.7)	(—)	(—)	(—)	(5.7)

* ()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。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*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	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円		
東京都 公募第724回	0.7	10,000	10,005		2023/9/20
大阪府 公募(5年)第155回	0.001	100,000	100,000		2023/10/30
京都府 公募平成25年度第7回	0.8	90,000	90,058		2023/9/19
愛知県 公募平成25年度第15回	0.699	10,000	10,012		2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第4回	0.816	20,000	20,003		2023/8/25
小 計		230,000	230,079		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0.801	34,000	34,030		2023/9/29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0.73	10,000	10,019		2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0.07	10,000	10,002		2023/12/20
小 計		54,000	54,051		
普通社債券(含む投資法人債券)					
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,043		2023/11/27
小 計		100,000	100,043		
合 計		384,000	384,175		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A-B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

○損益の状況 (2022年8月20日~2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△ 157,828,095
(G) 計(C+D+E+F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	13,042
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

○お知らせ

該当事項はございません。