

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第15期（決算日2024年7月22日）

作成対象期間（2024年1月23日～2024年7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ないます。 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ないません。
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ないます。

野村アセットマネジメント株式会社

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

<https://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
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
15期(2024年7月22日)	8,103	0	△2.4	0.0	—	99.1	232,966

*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)	円	%	%	%	%	%
2024年1月22日	8,304	—	0.0	—	—	99.1
1月末	8,300	△0.0	0.0	—	—	99.3
2月末	8,291	△0.2	0.0	—	—	98.8
3月末	8,274	△0.4	0.0	—	—	97.5
4月末	8,176	△1.5	0.0	—	—	99.0
5月末	8,072	△2.8	0.0	—	—	99.2
6月末	8,094	△2.5	0.0	—	—	99.1
(期末)						
2024年7月22日	8,103	△2.4	0.0	—	—	99.1

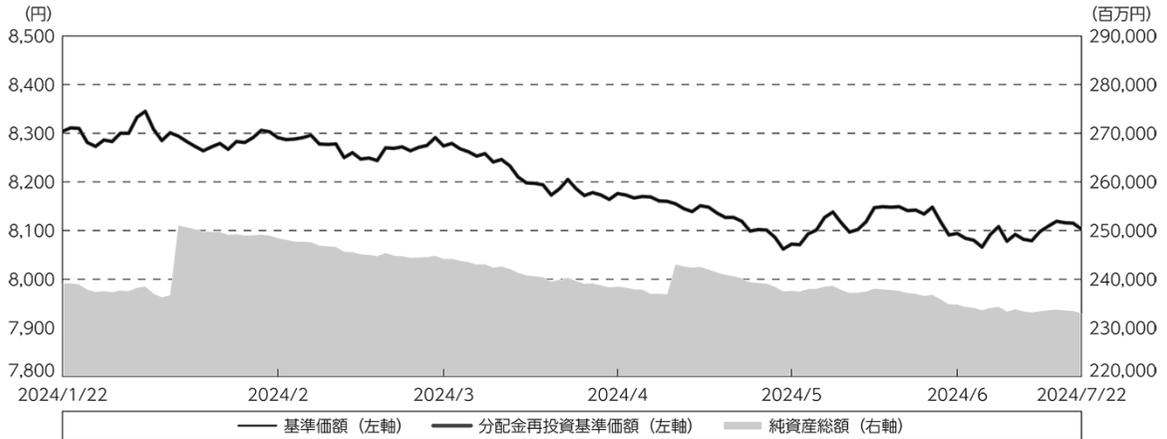
*騰落率は期首比です。

*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：8,304円

期末：8,103円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.4% (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(2024年1月22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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首8,304円から期末8,103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)

- ・「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」が値下がりしたことなど

○投資環境

<外国債券市場>

米国でのインフレ率の高止まりを受けて期中にかけて値下がりしました。その後、米国のインフレ率が低下したことでFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利引き下げ期待から値上がりしたものの、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強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GIM世界国債ファンドF、UBS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を指定投資信託証券から除外し、NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信を追加しました。

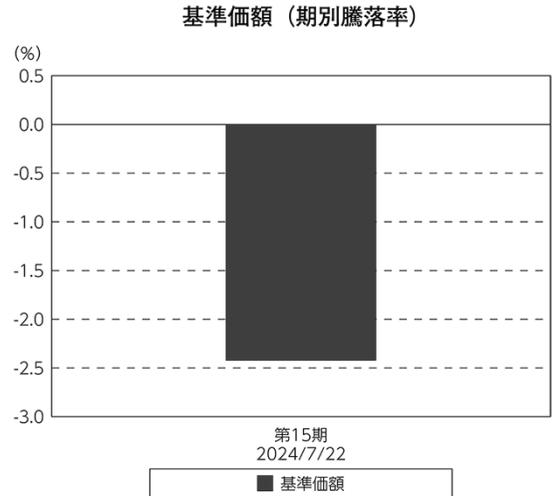
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	14.2%	14.2%	14.3%	14.6%	14.4%	13.8%	13.8%	13.9%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	23.2%	23.2%	54.1%	54.7%	54.6%	41.5%	41.7%	41.8%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり) 連動型上場投信	—	—	—	—	2.6%	17.6%	20.7%	22.9%
GIM世界国債ファンドF	13.4%	13.5%	1.2%	0.2%	—	—	—	—
ニッセイ国内債券オープンF	15.1%	15.1%	15.2%	15.5%	15.3%	14.7%	14.7%	14.8%
UBS世界国債ファンドF	9.6%	9.7%	0.8%	0.1%	—	—	—	—
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)	6.7%	6.8%	6.7%	6.9%	6.5%	6.3%	2.9%	0.4%
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	5.4%	5.4%	5.4%	5.5%	5.5%	5.2%	5.2%	5.2%
ティー・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	11.5%	11.6%	1.0%	0.1%	—	—	—	—
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15期
	2024年1月23日～ 2024年7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	374

(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

(2024年1月23日～2024年7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)	(5)	(0.063)	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)	(0.016)	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	0.003	(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)	(0.003)	※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	7	0.094	
期中の平均基準価額は、8,201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。

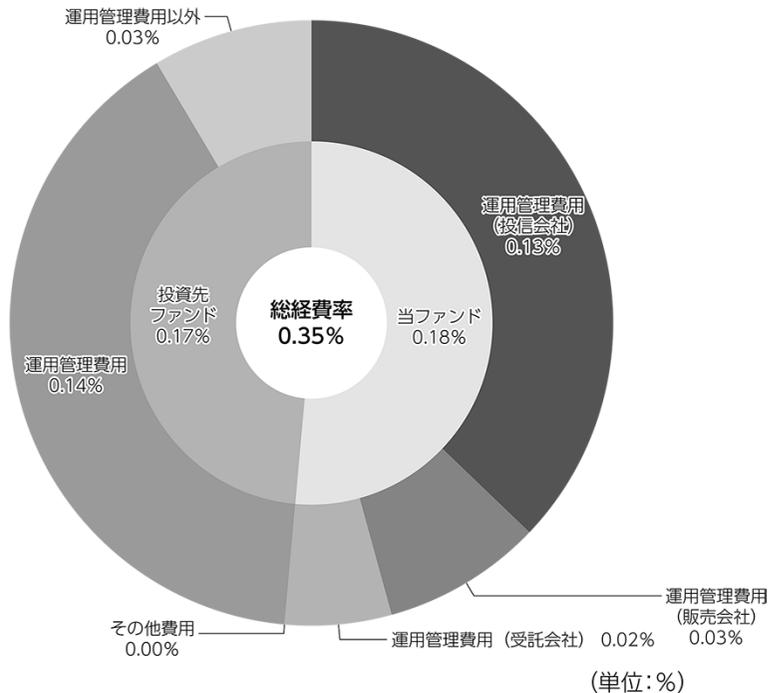
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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0.35%です。



総経費率(①+②+③)	0.35
①当ファンドの費用の比率	0.18
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.14
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、委託会社から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

(2024年1月23日～2024年7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	133,731	1,753,480	188,999	2,440,475
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	85,060,000	79,046,397	36,670,300	33,528,788
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	68,355,200	53,094,216	—	—
	ニッセイ国内債券オープンF	202,232	1,944,114	277,914	2,636,821
	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	59,783	575,810	101,517	966,636
	GIM世界国債ファンドF	—	—	3,858,723 (57,370)	31,465,109 (468,289)
	UBS世界国債ファンドF	—	—	2,775,754 (18,554)	22,729,851 (149,861)
	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)	75,850	609,530	1,963,194	15,531,970
	ティール・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	—	—	3,338,283 (18,566)	27,073,620 (150,518)
	合 計	153,886,796	137,023,551	49,174,684 (94,490)	136,373,273 (768,668)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

* 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

(2024年1月23日～2024年7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)	6,326千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,425千円
(B) / (A)	22.5%

*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7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
			千円	%
ノムラ日本債券オープンF	2,589,596	2,534,328	32,436,864	13.9
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	59,502,900	107,892,600	97,448,596	41.8
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	—	68,355,200	53,378,575	22.9
ニッセイ国内債券オープンF	3,742,722	3,667,040	34,484,844	14.8
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	1,330,866	1,289,132	12,204,212	5.2
GIM世界国債ファンドF	3,916,093	—	—	—
UBS世界国債ファンドF	2,794,308	—	—	—
SMTAM外国債券円キャリイ戦略インデックスF(為替ヘッジあり)	1,999,140	111,796	885,759	0.4
ティール・ロウ・プライス 海外国債ファンドF	3,356,849	—	—	—
合 計	79,232,474	183,850,096	230,838,852	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7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 230,838,852	% 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	2,601,787	1.1
投資信託財産総額	233,440,648	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7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	233,440,648,534
コール・ローン等	2,259,477,376
投資信託受益証券(評価額)	230,838,852,584
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,987
未収入金	342,303,293
未収利息	5,294
(B) 負債	474,564,465
未払解約金	254,784,837
未払信託報酬	217,146,426
その他未払費用	2,633,202
(C) 純資産総額(A-B)	232,966,084,069
元本	287,501,889,058
次期繰越損益金	△ 54,535,804,989
(D) 受益権総口数	287,501,889,058口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,103円

(注) 期首元本額は287,930,823,267円、期中追加設定元本額は30,449,545,658円、期中一部解約元本額は30,878,479,867円、1口当たり純資産額は0.8103円です。

○損益の状況 (2024年1月23日～2024年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	212,112,001
受取配当金	211,276,694
受取利息	872,098
支払利息	△ 36,791
(B) 有価証券売買損益	△ 5,616,653,110
売買益	553,670,254
売買損	△ 6,170,323,364
(C) 信託報酬等	△ 219,779,628
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,624,320,737
(E) 前期繰越損益金	△ 32,831,473,932
(F) 追加信託差損益金	△ 16,080,010,320
(配当等相当額)	(8,256,191,198)
(売買損益相当額)	(△ 24,336,201,518)
(G) 計(D+E+F)	△ 54,535,804,989
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 54,535,804,989
追加信託差損益金	△ 16,080,010,320
(配当等相当額)	(8,256,191,198)
(売買損益相当額)	(△ 24,336,201,518)
分配準備積立金	2,502,216,039
繰越損益金	△ 40,958,010,708

*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 (2024年1月23日～2024年7月22日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年1月23日～ 2024年7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	8,256,191,198円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,502,216,039円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,758,407,237円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	374円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(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

- ①信託約款付表中の別に定める計算方法について、信託報酬率の適用日についての記載を明確化する所要の約款付表変更を行ないました。 <変更適用日：2024年4月12日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

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 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 28 (22) (3) (3)	% 0.208 (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 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 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 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 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.000 (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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用)	0 (0) (0)	0.002 (0.000) (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
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

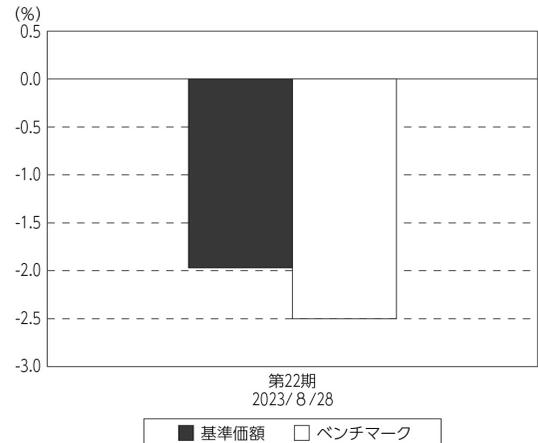
今期の基準価額の騰落率は-2.0%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率-2.5%を0.5ポイント上回りました。

【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 301, 221	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	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
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(BFCM)	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(BFCM)	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(BFCM)	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13期 2024年3月7日決算
 (計算期間:2023年9月8日～2024年3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9月8日～2024年3月7日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△	14,160
支払利息	△	14,160
(B) 有価証券売買損益		587,010,317
売買益		661,368,074
売買損	△	74,357,757
(C) 信託報酬等	△	65,389,108
(D) 当期損益金(A+B+C)		521,607,049
(E) 前期繰越損益金	△	4,590,713,906
(F) 追加信託差損益金	△	13,462,293,900
(G) 解約差損益金		297,283,000
(H) 計(D+E+F+G)	△	17,234,117,757
(I) 収益分配金	△	362,325,000
次期繰越損益金(H+I)	△	17,596,442,757
分配準備積立金		12,475,792
繰越損益金	△	17,608,918,549

* 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

(2024年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期		末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド			177,718,130	223,907,072

* 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	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

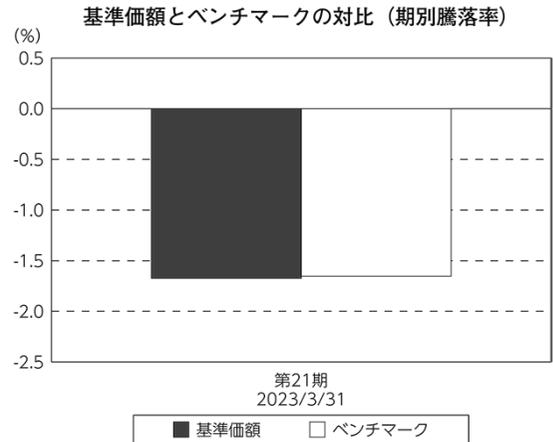
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○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
		%	千円	千円	
国債証券					
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(除く金融債)		%	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	2048/12/10
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	2049/2/10
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	2048/5/10
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	2048/3/10
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	2045/2/10
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	2045/3/10
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	2045/4/10
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	2046/3/10
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	2046/12/10
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	2047/1/10
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	2047/2/10
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	2048/9/10
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	2044/4/10
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	2045/1/10
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	2045/8/10
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	2047/3/10
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	2047/9/10
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	2048/4/10
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	2048/6/10
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	2048/8/10
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	2049/4/10
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	2049/5/10
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	2049/9/10
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	2049/10/10
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	2049/11/10
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	2050/1/10
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	2050/2/10
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	2050/3/10
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	2050/5/10
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	2050/6/10
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	2050/7/10
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	2050/8/10
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	2050/9/10
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	2050/10/10
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	2051/12/10
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	2052/1/10
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	2052/2/10
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	2052/3/10
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	2052/4/10
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	2052/5/10
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	2052/6/10
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	2052/8/10
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	2052/10/10
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	2052/11/10
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	2053/1/10
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	2053/2/10
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	2053/7/10
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	2053/8/10

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。

NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

第13期 2024年3月7日決算
(計算期間:2023年9月8日～2024年3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／海外／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	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(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、外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、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、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および外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および外国為替予約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9月8日～2024年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益	1,283,347,045	
	受取利息	1,275,386,801	
	その他収益金	8,079,391	
	支払利息	△ 119,147	
(B)	有価証券売買損益	94,829,071	
	売買益	10,307,334,706	
	売買損	△10,212,505,635	
(C)	信託報酬等	△ 87,484,107	
(D)	当期損益金(A+B+C)	1,290,692,009	
(E)	前期繰越損益金	△27,956,710,053	
(F)	追加信託差損益金	△ 1,540,400,400	
(G)	解約差損益金	2,349,230,400	
(H)	計(D+E+F+G)	△25,857,188,044	
(I)	収益分配金	△ 1,186,340,000	
	次期繰越損益金(H+I)	△27,043,528,044	
	分配準備積立金	12,256,864	
	繰越損益金	△27,055,784,908	

* 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、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2024年3月7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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	351,130	313,818	46,765,241	45.9	—	21.0	15.5	9.5
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	20,400	18,885	2,082,111	2.0	—	1.1	0.4	0.5
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	33,680	27,340	5,188,943	5.1	—	3.6	1.0	0.5
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						
	16,500	15,788	228,621	0.2	—	0.1	0.1	0.1
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						
	14,600	13,427	190,667	0.2	—	0.1	0.0	0.1
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						
	13,000	12,257	267,086	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	38,735	37,170	6,037,308	5.9	—	3.3	1.9	0.8
イタリア	48,230	45,814	7,441,193	7.3	—	4.3	2.2	0.8
フランス	54,410	49,804	8,089,230	7.9	—	4.6	2.4	0.9
オランダ	10,400	9,484	1,540,457	1.5	—	0.9	0.4	0.2
スペイン	33,050	30,259	4,914,742	4.8	—	2.8	1.5	0.5
ベルギー	12,450	11,253	1,827,774	1.8	—	1.2	0.6	0.0
オーストリア	9,120	7,720	1,253,928	1.2	—	0.7	0.4	0.2
フィンランド	3,700	3,098	503,252	0.5	—	0.3	0.1	0.1
アイルランド	3,750	3,235	525,544	0.5	—	0.5	0.1	—
ポーランド	千ズロチ	千ズロチ						
	17,400	15,358	580,044	0.6	—	0.2	0.2	0.1
シンガポール	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
	8,790	8,281	922,763	0.9	—	0.5	0.2	0.2
中国	千人民元	千人民元						
	409,800	420,556	8,704,634	8.5	—	3.9	3.0	1.6
オーストラリア	千豪ドル	千豪ドル						
	15,890	14,173	1,387,902	1.4	—	0.9	0.4	0.1
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						
	3,300	2,876	262,863	0.3	—	0.2	0.0	0.1
イスラエル	千新シェケル	千新シェケル						
	8,800	7,859	327,030	0.3	—	0.1	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	111,400	102,019	900,749	0.9	—	0.5	0.2	0.1
合 計	—	—	99,942,092	98.1	—	51.0	30.7	16.4

* 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。

* 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。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	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		%	千円ドル	千円ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY BOND	6.0	3,400	3,496	521,056	2026/2/15
		US TREASURY BOND	6.125	30	31	4,756	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	1,600	1,674	249,561	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	100	102	15,344	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	1,400	1,126	167,819	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	870	796	118,670	2043/11/15
		US TREASURY N/B	1.125	2,500	2,408	358,858	2025/2/28
		US TREASURY N/B	1.75	3,000	2,903	432,718	2025/3/15
		US TREASURY N/B	2.625	2,700	2,633	392,444	2025/4/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,955	291,339	2025/4/30
		US TREASURY N/B	0.375	1,700	1,614	240,642	2025/4/30
		US TREASURY N/B	2.125	2,150	2,082	310,274	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,463	218,046	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,600	2,538	378,325	2025/5/31
		US TREASURY N/B	0.25	1,650	1,559	232,383	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.875	2,700	2,634	392,617	2025/6/15
		US TREASURY N/B	0.25	150	141	21,066	2025/6/30
		US TREASURY N/B	3.0	1,500	1,464	218,308	2025/7/15
		US TREASURY N/B	2.875	4,000	3,897	580,840	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	1,000	961	143,347	2025/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,500	1,466	218,483	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,000	971	144,782	2025/8/31
		US TREASURY N/B	0.25	2,000	1,872	279,022	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	3,700	3,605	537,234	2025/9/30
		US TREASURY N/B	0.25	2,000	1,866	278,114	2025/9/30
		US TREASURY N/B	3.0	2,600	2,531	377,175	2025/10/31
		US TREASURY N/B	0.25	2,200	2,046	305,003	2025/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	2,500	2,402	358,077	2025/11/15
		US TREASURY N/B	4.5	3,000	2,991	445,820	2025/11/15
		US TREASURY N/B	0.375	3,400	3,160	470,904	2025/11/30
		US TREASURY N/B	2.625	3,200	3,090	460,564	2025/12/31
		US TREASURY N/B	0.375	100	92	13,812	2025/12/31
		US TREASURY N/B	2.625	1,000	964	143,792	2026/1/31
		US TREASURY N/B	1.625	1,700	1,608	239,657	2026/2/15
		US TREASURY N/B	4.0	3,300	3,265	486,675	2026/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	1,000	961	143,297	2026/2/28
		US TREASURY N/B	2.25	2,100	2,007	299,085	2026/3/31
		US TREASURY N/B	0.75	1,500	1,385	206,529	2026/4/30
		US TREASURY N/B	1.625	1,500	1,411	210,288	2026/5/15
		US TREASURY N/B	2.125	1,500	1,425	212,453	2026/5/31
		US TREASURY N/B	0.75	1,200	1,105	164,780	2026/5/31
		US TREASURY N/B	1.875	1,500	1,416	211,091	2026/6/30
		US TREASURY N/B	0.875	100	92	13,747	2026/6/30
		US TREASURY N/B	0.625	1,000	914	136,225	2026/7/31
		US TREASURY N/B	1.5	700	652	97,305	2026/8/15
		US TREASURY N/B	4.375	1,200	1,198	178,610	2026/8/15

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	US TREASURY N/B	1.375	1,500	1,393	207,708	2026/8/31
	US TREASURY N/B	0.75	1,500	1,371	204,446	2026/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,000	934	139,199	2026/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	400	366	54,599	2026/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	600	559	83,312	2026/10/31
	US TREASURY N/B	1.125	2,100	1,930	287,680	2026/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,600	1,504	224,214	2026/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	400	372	55,463	2026/11/30
	US TREASURY N/B	1.25	2,000	1,841	274,359	2026/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,864	277,800	2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.25	1,600	1,470	219,171	2026/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	1,000	923	137,616	2027/1/31
	US TREASURY N/B	2.25	2,440	2,301	342,992	2027/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	100	91	13,586	2027/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	3,000	2,796	416,726	2027/2/28
	US TREASURY N/B	0.625	2,500	2,239	333,679	2027/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	3,000	2,846	424,183	2027/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	1,400	1,244	185,519	2027/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	2,500	2,386	355,690	2027/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	2,700	2,546	379,548	2027/5/15
	US TREASURY N/B	0.5	2,950	2,615	389,800	2027/5/31
	US TREASURY N/B	2.625	1,000	950	141,577	2027/5/31
	US TREASURY N/B	0.5	3,000	2,653	395,464	2027/6/30
	US TREASURY N/B	3.25	2,000	1,937	288,691	2027/6/30
	US TREASURY N/B	0.375	1,600	1,404	209,345	2027/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,900	1,809	269,628	2027/7/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,544	230,227	2027/8/15
	US TREASURY N/B	0.5	1,300	1,143	170,433	2027/8/31
	US TREASURY N/B	3.125	2,300	2,215	330,221	2027/8/31
	US TREASURY N/B	0.375	3,500	3,056	455,446	2027/9/30
	US TREASURY N/B	4.125	1,600	1,593	237,407	2027/9/30
	US TREASURY N/B	0.5	1,400	1,224	182,512	2027/10/31
	US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,493	222,565	2027/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,800	1,679	250,245	2027/11/15
	US TREASURY N/B	0.625	3,000	2,630	391,945	2027/11/30
	US TREASURY N/B	0.625	1,200	1,049	156,369	2027/12/31
	US TREASURY N/B	0.75	2,000	1,753	261,239	2028/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,610	1,525	227,298	2028/2/15
	US TREASURY N/B	1.125	2,000	1,776	264,743	2028/2/29
	US TREASURY N/B	1.25	3,100	2,761	411,470	2028/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	3,000	2,666	397,420	2028/4/30
	US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,848	424,453	2028/5/15
	US TREASURY N/B	1.25	1,000	885	131,955	2028/6/30
	US TREASURY N/B	4.0	1,000	992	147,960	2028/6/30
	US TREASURY N/B	1.0	3,700	3,232	481,741	2028/7/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,630	1,544	230,235	2028/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,500	1,315	195,977	2028/8/31

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.25	2,500	2,200	327,858	2028/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	1,200	1,060	158,025	2028/10/31
	US TREASURY N/B	3.125	1,200	1,147	171,035	2028/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	500	443	66,104	2028/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	1,000	880	131,175	2028/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	2,200	1,968	293,394	2029/1/31
	US TREASURY N/B	2.625	2,450	2,285	340,547	2029/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	1,300	1,168	174,175	2029/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	2,100	1,931	287,876	2029/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,750	1,648	245,672	2029/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	1,920	1,763	262,793	2029/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,300	2,150	320,527	2029/5/31
	US TREASURY N/B	3.25	1,700	1,628	242,656	2029/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	800	742	110,596	2029/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,400	1,234	183,967	2029/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,970	1,873	279,154	2029/8/31
	US TREASURY N/B	3.875	1,500	1,480	220,596	2029/9/30
	US TREASURY N/B	4.0	2,000	1,986	296,008	2029/10/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,061	158,147	2029/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,100	1,812	270,163	2030/2/15
	US TREASURY N/B	4.0	4,000	3,971	591,900	2030/2/28
	US TREASURY N/B	6.25	4,300	4,789	713,687	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	4,450	3,608	537,673	2030/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	4,800	4,699	700,347	2030/5/31
	US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,489	221,910	2030/7/31
	US TREASURY N/B	0.625	3,000	2,412	359,490	2030/8/15
	US TREASURY N/B	4.625	3,000	3,084	459,720	2030/9/30
	US TREASURY N/B	0.875	600	487	72,710	2030/11/15
	US TREASURY N/B	5.375	3,000	3,242	483,139	2031/2/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,100	1,779	265,187	2031/5/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,400	1,964	292,740	2031/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,300	2,708	403,651	2031/11/15
	US TREASURY N/B	1.875	4,000	3,396	506,109	2032/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,600	2,375	354,011	2032/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	4,300	3,882	578,522	2032/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	4,400	4,399	655,675	2032/11/15
	US TREASURY N/B	3.5	2,200	2,098	312,738	2033/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	2,500	2,359	351,557	2033/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,747	409,399	2033/8/15
	US TREASURY N/B	4.5	4,000	4,121	614,195	2033/11/15
	US TREASURY N/B	4.5	110	115	17,209	2036/2/15
	US TREASURY N/B	5.0	100	109	16,348	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	500	520	77,547	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	800	742	110,577	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	310	312	46,563	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	600	621	92,579	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.625	100	104	15,600	2040/2/15

銘柄	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	4.375	250	253	37,843	2040/5/15
	US TREASURY N/B	1.125	2,600	1,626	242,452	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	670	667	99,529	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	730	474	70,703	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	100	105	15,758	2041/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	2,900	2,042	304,367	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	1,030	1,039	154,833	2041/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	2,400	1,790	266,887	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	1,100	1,023	152,591	2041/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,900	1,976	294,492	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,000	850	126,699	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,900	1,345	200,563	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	677	100,993	2042/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,329	347,130	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	650	538	80,201	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	400	343	51,180	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	700	556	82,911	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	700	554	82,642	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	500	419	62,466	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.625	400	359	53,644	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	890	799	119,144	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	400	345	51,516	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	900	746	111,213	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	930	754	112,381	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	500	370	55,252	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,000	808	120,441	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,700	1,342	200,010	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	600	483	71,999	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	750	550	82,009	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	1,090	797	118,889	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,420	986	146,981	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	600	469	69,903	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	800	638	95,174	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,420	1,132	168,745	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,030	1,542	229,919	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	770	584	87,033	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	740	587	87,549	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,600	1,298	193,488	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,930	1,529	227,924	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	500	423	63,171	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,800	1,424	212,341	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,320	1,019	151,982	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	1,340	907	135,276	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	1,450	1,008	150,335	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,480	943	140,535	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,200	1,146	170,792	2050/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	4,450	2,393	356,722	2050/8/15

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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	1.625	1,200	690	102,893	2050/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,800	1,717	255,919	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	2,700	1,865	278,001	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,300	820	122,285	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,000	1,221	182,013	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,400	938	139,805	2052/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,800	2,156	321,425	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	400	316	47,132	2052/8/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,100	1,052	156,769	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	3,000	2,683	399,882	2053/5/15
		US TREASURY N/B	4.125	2,500	2,445	364,371	2053/8/15
小	計					46,765,241	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,938	213,762	2025/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	975	107,511	2025/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,400	1,326	146,209	2025/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.25	800	743	82,013	2026/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	820	778	85,808	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,300	1,199	132,295	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	830	783	86,382	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,025	113,107	2029/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	100	94	10,451	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	350	308	34,036	2030/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,700	1,410	155,494	2030/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	881	97,161	2031/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,100	961	106,000	2031/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,750	1,579	174,176	2032/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	970	1,152	127,046	2033/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	500	496	54,696	2033/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0	200	235	25,908	2037/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	320	347	38,326	2041/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	330	339	37,467	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	480	438	48,290	2048/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,200	925	102,014	2051/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,000	717	79,130	2053/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	250	225	24,819	2064/12/1
小	計					2,082,111	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	5.0	100	100	19,028	2025/3/7
		UK TREASURY	0.625	600	571	108,447	2025/6/7
		UK TREASURY	2.0	500	481	91,423	2025/9/7
		UK TREASURY	1.5	200	188	35,682	2026/7/22
		UK TREASURY	0.375	700	634	120,375	2026/10/22
		UK TREASURY	1.25	460	419	79,637	2027/7/22
		UK TREASURY	4.25	450	452	85,973	2027/12/7
		UK TREASURY	0.125	900	775	147,129	2028/1/31
		UK TREASURY	1.625	800	723	137,219	2028/10/22

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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY	0.5	700	593	112,586	2029/1/31
	UK TREASURY	0.875	100	84	16,115	2029/10/22
	UK TREASURY	0.375	100	79	15,133	2030/10/22
	UK TREASURY	4.75	1,400	1,471	279,296	2030/12/7
	UK TREASURY	0.25	1,800	1,381	262,257	2031/7/31
	UK TREASURY	1.0	200	160	30,501	2032/1/31
	UK TREASURY	4.25	130	133	25,317	2032/6/7
	UK TREASURY	3.25	400	379	71,958	2033/1/31
	UK TREASURY	0.875	2,400	1,821	345,716	2033/7/31
	UK TREASURY	4.5	360	374	71,053	2034/9/7
	UK TREASURY	0.625	300	206	39,206	2035/7/31
	UK TREASURY	4.25	800	811	154,048	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	350	262	49,859	2037/9/7
	UK TREASURY	3.75	230	218	41,457	2038/1/29
	UK TREASURY	4.75	400	422	80,091	2038/12/7
	UK TREASURY	1.125	1,050	688	130,607	2039/1/31
	UK TREASURY	4.25	700	697	132,316	2039/9/7
	UK TREASURY	4.25	820	812	154,218	2040/12/7
	UK TREASURY	1.25	700	435	82,740	2041/10/22
	UK TREASURY	4.5	840	853	162,038	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	500	437	83,042	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	520	506	96,152	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	240	138	26,332	2047/7/22
	UK TREASURY	1.75	720	433	82,182	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,010	982	186,454	2049/12/7
	UK TREASURY	1.25	2,000	1,005	190,814	2051/7/31
	UK TREASURY	3.75	1,000	893	169,615	2052/7/22
	UK TREASURY	1.5	1,800	946	179,590	2053/7/31
	UK TREASURY	1.625	450	242	46,059	2054/10/22
	UK TREASURY	1.75	700	383	72,803	2057/7/22
	UK TREASURY	4.0	100	93	17,767	2060/1/22
	UK TREASURY	2.5	300	196	37,350	2065/7/22
	UK TREASURY	3.5	100	84	16,054	2068/7/22
	UK TREASURY	1.125	100	38	7,223	2073/10/22
	UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	100	31	5,905	2061/10/22
	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	1,000	414	78,741	2050/10/22
	UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	300	254	48,226	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT	3.5	1,800	1,770	335,933	2025/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	700	698	132,535	2027/1/29
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	800	813	154,437	2028/6/7
	UNITED KINGDOM GILT	0.875	400	203	38,588	2046/1/31
	UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	550	535	101,691	2055/12/7
小計					5,188,943	
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	2.5	4,100	4,066	58,881	2025/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	1,100	1,053	15,253	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,800	2,616	37,880	2028/5/12

銘柄	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		
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	千円		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,200	2,019	29,241	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,700	2,313	33,492	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,500	2,484	35,971	2032/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,236	17,901	2039/3/30
小計						228,621	
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	1.75	4,600	4,482	63,645	2025/3/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	953	13,545	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	300	282	4,017	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	2,717	38,590	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	700	609	8,653	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	4,000	3,370	47,854	2031/9/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	1,000	1,011	14,360	2042/10/6
小計						190,667	
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	1.75	1,000	981	21,382	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,100	1,960	42,718	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,900	1,715	37,376	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	—	2,000	1,681	36,636	2031/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,100	1,084	23,631	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	3,000	3,779	82,361	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,900	1,054	22,979	2052/11/15
小計						267,086	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	100	95	15,518	2025/10/10
		BUNDESobligation	—	1,000	954	154,977	2025/10/10
		BUNDESobligation	—	1,400	1,321	214,706	2026/4/10
		BUNDESobligation	—	900	841	136,658	2026/10/9
		BUNDESobligation	—	700	647	105,176	2027/4/16
		BUNDESobligation	1.3	200	192	31,207	2027/10/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,000	970	157,628	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	655	614	99,744	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	500	467	75,982	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,900	2,132	346,419	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	200	187	30,391	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,500	1,371	222,748	2027/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	900	1,000	162,481	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,340	1,244	202,124	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	730	665	108,099	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	800	717	116,561	2028/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	480	434	70,497	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	441	71,734	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	1,900	1,876	304,762	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	700	845	137,351	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	87	14,198	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	951	154,560	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	550	476	77,396	2030/8/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,197	194,423	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	700	599	97,319	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	423	68,771	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	418	67,974	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	400	382	62,132	2032/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	500	512	83,188	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,710	2,084	338,540	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,500	1,154	187,487	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	800	598	97,267	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	350	410	66,618	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	500	412	67,044	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	570	697	113,235	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	600	780	126,735	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,000	1,108	180,054	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	970	968	157,344	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,190	1,191	193,482	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	540	419	68,174	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	211	34,403	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	505	82,137	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	2,050	1,766	286,959	2053/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	1,300	1,288	209,277	2025/3/13		
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	1,000	1,000	162,441	2025/9/18		
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	500	500	81,366	2025/12/12		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,550	1,571	255,199	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	97	15,790	2025/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,000	976	158,655	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	1,500	1,470	238,806	2025/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	987	160,454	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	100	97	15,899	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	500	468	76,012	2026/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	900	910	147,882	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,000	966	156,946	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	1,000	976	158,554	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,500	1,391	225,966	2026/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	30	33	5,380	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,050	999	162,269	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.85	900	844	137,166	2027/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	700	658	107,008	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	250	243	39,480	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	1,200	1,159	188,296	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	900	835	135,711	2027/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	700	688	111,829	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	850	815	132,410	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	500	446	72,447	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	600	536	87,092	2028/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	400	426	69,249	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	860	847	137,669	2028/12/1

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		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	600	525	85,416	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,100	1,078	175,142	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	780	772	125,420	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	30	33	5,384	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	900	927	150,607	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	600	608	98,826	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	1,370	1,226	199,195	2030/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	1,000	1,020	165,814	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	500	432	70,238	2030/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	900	808	131,384	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	800	677	110,081	2031/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	300	350	56,999	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6	100	82	13,321	2031/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	700	728	118,400	2031/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	900	751	122,061	2031/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	600	526	85,543	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	82	13,376	2032/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	700	648	105,405	2032/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	300	350	56,897	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	600	640	104,049	2033/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	650	594	96,493	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	1,000	1,062	172,490	2033/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,400	1,560	253,514	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	1,450	1,401	227,690	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	100	77	12,646	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	1,160	982	159,618	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	180	183	29,858	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	500	354	57,594	2037/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,000	929	150,953	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	353	57,490	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	120	133	21,737	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	1,000	895	145,414	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	800	892	144,995	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	300	219	35,608	2041/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	200	209	33,965	2043/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	500	544	88,510	2044/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	500	323	52,494	2045/4/30		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	770	680	110,493	2046/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	580	465	75,626	2047/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	900	804	130,726	2048/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	900	865	140,608	2049/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	300	223	36,271	2050/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	600	408	66,364	2052/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	700	737	119,708	2053/10/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	250	188	30,565	2067/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	965	156,767	2025/3/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	850	822	133,522	2025/5/25

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,600	1,519	246,795	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,900	1,883	305,966	2026/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,150	1,074	174,510	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	500	462	75,119	2027/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,100	1,051	170,836	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,800	1,670	271,358	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,200	2,034	330,438	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,900	1,742	282,973	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,500	1,506	244,648	2029/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,000	897	145,727	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	862	140,080	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,700	1,687	274,033	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2,000	1,679	272,710	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,700	1,387	225,394	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,300	1,045	169,824	2032/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	350	330	53,731	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,000	1,020	165,750	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	800	848	137,770	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,500	2,157	350,454	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,200	995	161,692	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	238	38,810	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	210	177	28,899	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,200	1,485	241,211	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	500	452	73,559	2043/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	121	19,805	2044/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,200	963	156,473	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,100	773	125,657	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,330	736	119,584	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,800	974	158,331	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	300	286	46,505	2054/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	500	347	56,457	2066/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6.0	2,400	2,496	405,439	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	1,100	1,062	172,623	2025/11/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	—	600	566	92,057	2026/2/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	800	809	131,449	2026/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	1,500	1,500	243,776	2027/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	1,300	1,484	241,192	2029/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	1,700	1,574	255,663	2031/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	740	908	147,627	2032/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	800	943	153,165	2035/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	1,000	1,116	181,304	2038/10/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	1,000	1,185	192,597	2041/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	780	791	128,493	2045/5/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	400	459	74,651	2055/4/25		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	600	700	113,783	2060/4/25		
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	500	481	78,143	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	700	664	107,895	2026/1/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	700	663	107,838	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	468	76,158	2027/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	300	283	45,997	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	450	496	80,690	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	800	740	120,314	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	600	532	86,441	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	341	55,419	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	166	27,021	2031/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,100	931	151,353	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	950	945	153,622	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	300	341	55,500	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	275	44,685	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	800	573	93,166	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	450	514	83,551	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	650	656	106,650	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	147	23,880	2052/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	300	259	42,125	2054/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DE	0.5	1,800	1,500	243,724	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	700	686	111,479	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	960	155,945	2025/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	500	509	82,727	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,000	944	153,405	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	700	684	111,194	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	900	895	145,467	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,060	1,129	183,480	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	900	862	140,159	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	150	143	23,332	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	800	746	121,178	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	800	760	123,544	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	800	716	116,383	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,000	944	153,327	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	500	470	76,349	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,000	1,098	178,394	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	950	887	144,184	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	600	537	87,263	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	400	353	57,412	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	850	737	119,819	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	946	153,659	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,200	1,080	175,433	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	700	585	95,036	2032/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	800	771	125,275	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	700	704	114,410	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,200	1,129	183,476	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,000	1,035	168,247	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	800	695	113,028	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	1,000	729	118,542	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	200	209	34,008	2039/7/30

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,900	1,349	219,113	2040/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	210	241	39,284	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	400	264	42,891	2042/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	370	453	73,639	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	920	819	133,167	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,050	891	144,770	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	333	54,093	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	1,000	685	111,373	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	200	185	30,185	2066/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	840	960	156,071	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	150	180	29,323	2032/7/30
SPANISH GOVERNMENT	4.2	400	436	70,935	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	100	96	15,745	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.5	700	721	117,241	2026/3/28
		BELGIUM KINGDOM	1.0	1,000	959	155,769	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	700	658	106,887	2027/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	400	366	59,504	2027/10/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	560	518	84,249	2028/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.9	700	641	104,156	2029/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.0	900	799	129,917	2031/6/22
		BELGIUM KINGDOM	—	700	571	92,808	2031/10/22
		BELGIUM KINGDOM	4.0	50	54	8,868	2032/3/28
		BELGIUM KINGDOM	0.35	600	494	80,349	2032/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.25	450	396	64,427	2033/4/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	500	507	82,379	2034/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.45	800	664	107,946	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	500	433	70,444	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	4.25	100	114	18,619	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	590	638	103,706	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	500	367	59,655	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.7	300	217	35,404	2050/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.4	1,000	652	105,905	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	200	159	25,905	2057/6/22		
BELGIUM KINGDOM	2.15	150	116	18,872	2066/6/22		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	400	443	71,979	2028/3/28		
BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	550	658	107,029	2035/3/28		
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,000	970	157,677	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	730	693	112,590	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	850	793	128,903	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	730	677	110,029	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	200	179	29,193	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	769	124,952	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	166	26,964	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	600	521	84,763	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	600	605	98,416	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	230	221	36,004	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	500	360	58,503	2036/10/20

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,000	610	99,206	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	280	285	46,357	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	250	187	30,506	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	600	356	57,857	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	50	58	9,516	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	300	183	29,869	2086/11/2
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	100	77	12,613	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.875	500	483	78,590	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	20	19	3,091	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	260	260	42,279	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	181	29,492	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	600	533	86,649	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	200	175	28,455	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	600	495	80,553	2031/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	200	203	33,079	2033/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	287	46,692	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	150	142	23,100	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	125	20,374	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	190	30,892	2052/4/15		
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	40	37	6,076	2028/5/15
		IRISH GOVERNMENT	0.35	400	331	53,850	2032/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.55	100	68	11,153	2041/4/22
		IRISH TSY 0.2%	0.2	300	277	45,122	2027/5/15
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	500	429	69,780	2030/10/18
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	300	233	37,966	2035/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	100	96	15,629	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	420	390	63,452	2029/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	500	462	75,066	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	350	256	41,652	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	230	202	32,829	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	410	350	56,866	2045/2/18
IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	100	99	16,097	2030/5/15		
小 計						32,133,432	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	3,600	3,321	125,447	2025/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,500	1,327	50,121	2026/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	2,900	2,791	105,434	2027/5/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,400	1,291	48,791	2027/7/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	800	733	27,703	2028/4/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,500	2,221	83,905	2029/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,000	1,575	59,517	2030/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,700	2,094	79,121	2032/4/25	
小 計						580,044	
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	2.375	650	641	71,480	2025/6/1	
	SINGAPORE GOVERNMENT	0.5	800	763	85,075	2025/11/1	
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.125	450	439	48,960	2026/6/1	

銘柄	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		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	1,000	952	106,159	2026/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	200	202	22,551	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	600	591	65,855	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	550	545	60,808	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	600	594	66,222	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	400	362	40,355	2031/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	500	513	57,265	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	500	460	51,285	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	300	275	30,712	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	540	520	57,962	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	400	384	42,798	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	300	240	26,743	2050/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	1,000	794	88,527	2051/10/1
小計						922,763	
中国			千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	11,500	11,553	239,127	2025/3/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.24	16,000	16,043	332,076	2025/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0	4,000	3,999	82,784	2025/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	6,000	6,012	124,455	2025/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.22	8,000	8,023	166,061	2025/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	9,000	9,029	186,896	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	13,000	13,064	270,411	2025/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.46	12,000	12,091	250,263	2026/2/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3	13,000	13,061	270,353	2026/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	4,000	4,057	83,977	2026/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.18	18,000	18,021	373,005	2026/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	14,400	14,491	299,941	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	19,000	19,144	396,258	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,028	62,681	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	7,000	7,064	146,215	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	7,000	7,053	146,002	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	18,200	18,465	382,204	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	4,900	4,967	102,812	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,075	229,248	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,273	191,934	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	13,000	13,175	272,700	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	4,000	4,026	83,336	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	7,000	7,167	148,360	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	16,000	16,359	338,614	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,044	63,019	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	9,000	9,234	191,127	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,500	6,665	137,953	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	22,000	22,383	463,288	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	23,000	23,403	484,401	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	3,000	3,131	64,818	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	3,000	3,111	64,404	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	9,000	9,242	191,299	2032/2/17

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		
中国		%	千人民元	千人民元	千円		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,142	127,134	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,000	6,191	128,155	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	7,200	7,484	154,919	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	5,000	5,133	106,248	2033/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	10,000	10,165	210,411	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	8,000	8,227	170,284	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,441	50,533	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,356	48,776	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	13,600	15,553	321,923	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	9,900	10,906	225,738	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,600	11,046	228,629	2053/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	4,000	4,437	91,841	2053/10/15
小	計					8,704,634	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	600	595	58,327	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	800	809	79,273	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	800	738	72,327	2026/9/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	600	619	60,685	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	600	581	56,973	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	945	92,568	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	192	18,819	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	685	67,134	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	450	427	41,821	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	550	511	50,078	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	300	249	24,452	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	700	595	58,315	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,000	808	79,119	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,300	1,056	103,442	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,500	1,256	123,020	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	670	696	68,166	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	900	827	81,048	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	500	441	43,190	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	600	576	56,491	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	400	355	34,851	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	320	260	25,459	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	600	479	46,913	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	800	463	45,419	2051/6/21
小	計					1,387,902	
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	2.75	700	680	62,181	2025/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	600	503	46,048	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	500	498	45,553	2030/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	800	733	67,001	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	400	255	23,360	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	300	204	18,717	2051/5/15
小	計					262,863	

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		
イスラエル		%	千新シェケル	千新シェケル	千円	
国債証券	ISRAEL FIXED BOND	0.5	1,800	1,734	72,176	2025/4/30
	ISRAEL FIXED BOND	1.75	100	97	4,039	2025/8/31
	ISRAEL FIXED BOND	0.5	500	468	19,507	2026/2/27
	ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,400	1,326	55,190	2027/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,200	1,118	46,535	2028/9/28
	ISRAEL FIXED BOND	1.0	700	590	24,553	2030/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,000	808	33,630	2032/4/30
	ISRAEL FIXED BOND	1.5	500	356	14,829	2037/5/31
	ISRAEL FIXED BOND	5.5	400	449	18,699	2042/1/31
	ISRAEL FIXED BOND	3.75	400	349	14,560	2047/3/31
	ISRAEL FIXED BOND	2.8	800	560	23,306	2052/11/29
小計					327,030	
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 RT	5.0	5,000	4,762	42,048	2025/3/6
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.75	12,500	11,577	102,223	2026/3/5
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	3,500	3,294	29,085	2026/9/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	14,000	12,587	111,135	2027/3/4
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	7,300	6,929	61,183	2027/6/3
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,900	8,688	76,708	2029/5/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	8,500	7,905	69,801	2031/5/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,000	1,802	15,916	2033/5/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,800	16,152	142,617	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,000	3,670	32,408	2035/5/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	300	320	2,832	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	2,500	2,371	20,941	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	12,400	10,793	95,300	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,700	6,801	60,054	2047/11/7
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	5,000	4,359	38,490	2053/7/31
小計					900,749	
合計					99,942,092	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）

第6期（2023年7月21日～2024年7月22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。	

○最近5期の運用実績

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				
2期（2020年7月20日）	円 9,971	円 0	% △1.4	円 9,971	9,938	% △1.4	% 92.4	% △2.7	百万円 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
6期（2024年7月22日）	9,394	0	△4.1	9,394	9,187	△4.4	91.6	△0.3	43,866

（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注2）「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3）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4）先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

（注5）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。

○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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 7月20日	円 9,795	% —	9,608	% —	% 93.7	% △6.5
7 月 末	9,704	△0.9	9,519	△0.9	93.7	△3.3
8 月 末	9,635	△1.6	9,451	△1.6	95.1	△3.7
9 月 末	9,573	△2.3	9,383	△2.3	94.4	△2.7
10 月 末	9,430	△3.7	9,233	△3.9	94.1	△3.0
11 月 末	9,620	△1.8	9,428	△1.9	94.9	△1.4
12 月 末	9,662	△1.4	9,467	△1.5	93.8	△1.3
2024年 1 月 末	9,593	△2.1	9,399	△2.2	93.9	△9.4
2 月 末	9,624	△1.7	9,428	△1.9	93.8	△3.8
3 月 末	9,611	△1.9	9,418	△2.0	93.4	△1.3
4 月 末	9,515	△2.9	9,312	△3.1	93.7	△2.9
5 月 末	9,375	△4.3	9,162	△4.6	93.2	△4.0
6 月 末	9,392	△4.1	9,187	△4.4	92.4	△2.6
(期 末) 2024年 7月22日	9,394	△4.1	9,187	△4.4	91.6	△0.3

(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〕

当期末の基準価額は9,394円となり、期首より下落しました。当期の国内長期金利は0.4%台でスタートした後、2023年7月下旬の日銀の金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロール（YCC、長短金利操作）が柔軟化されたことなどから大きく上昇し、その後も米金利上昇や日銀のさらなる金融政策修正観測などから、上昇基調をたどりました。10月には米金利上昇に加え、日銀の物価見通し上方修正報道、月末の金融政策決定会合におけるYCCのさらなる柔軟化を受け、金利は1%近傍まで上昇しました。しかし、11月に入ると米主要景気指標の悪化に伴う米金利低下に連れて低下しました。12月上旬には植田日銀総裁の金融引き締めに関する積極的な発言を受け、早期マイナス金利解除観測の高まりから一時的に上昇する場面もありましたが、米金利の大幅低下に連れて低下基調をたどりました。2024年1月には、能登半島地震の発生によるマイナス金利解除の先送り観測等からさらに低下しましたが、その後は米金利の上昇や国債入札の不調などから上昇に転じ、金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見で、早期のマイナス金利解除観測が再燃したため一段と上昇しました。3月には市場の想定通りマイナス金利解除が決定しましたが、おおむね事前報道通りの内容となったことで、金利は落ち着いた動きとなりました。4月以降は植田日銀総裁の金融引き締めに関する積極的な発言を受けて、国債買入れの減額や追加利上げ観測等が高まり、上昇基調で推移しました。6月の金融政策決定会合では市場が予想していた国債買入れ減額が先送りされたため、金利低下圧力が強まる場面もありましたが、その後は円安進行等から追加利上げ観測がくすぶる中で上昇傾向となり、1%を超える水準で当期末を迎えました。

上記環境の下、当期の基準価額騰落率は-4.1%となり、ベンチマーク騰落率（-4.4%）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

(2023年7月21日～2024年7月22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)	0.210 (0.166) (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)	0.003 (0.003) (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9,563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

(2023年7月21日～2024年7月22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 32,460,231	千円 31,643,423	千口 4,671,730	千円 4,496,965

(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

(2023年7月21日～2024年7月22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

(2024年7月22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
		千円	千円	千円
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド		18,387,454	46,175,954	43,867,157

(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46,175,954千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	43,867,157	99.6
コール・ローン等、その他	195,050	0.4
投資信託財産総額	44,062,207	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（2024年7月22日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,062,207,645
コール・ローン等	45,638,862
ニッセイ国内債券オープン マザーファンド(評価額)	43,867,157,201
未収入金	149,411,582
(B) 負債	195,812,261
未払解約金	148,902,439
未払信託報酬	46,285,945
その他未払費用	623,877
(C) 純資産総額(A - B)	43,866,395,384
元本	46,695,540,000
次期繰越損益金	△ 2,829,144,616
(D) 受益権総口数	4,669,554口
1口当たり基準価額(C/D)	9,394円

- (注1) 期首元本額 18,554,820,000円
 期中追加設定元本額 32,767,690,000円
 期中一部解約元本額 4,626,970,000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
 2,829,144,616円です。

○損益の状況（2023年7月21日～2024年7月22日）

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,248
受取利息	6,287
支払利息	△ 3,039
(B) 有価証券売買損益	△1,364,093,024
売買益	81,153,160
売買損	△1,445,246,184
(C) 信託報酬等	△ 89,938,658
(D) 当期損益金(A + B + C)	△1,454,028,434
(E) 前期繰越損益金	△ 327,733,506
(分配準備積立金)	(114,937,281)
(繰越欠損金)	(△ 442,670,787)
(F) 追加信託差損益金*	△1,047,382,676
(配当等相当額)	(288,720,089)
(売買損益相当額)	(△1,336,102,765)
(G) 合計(D + E + F)	△2,829,144,616
次期繰越損益金(G)	△2,829,144,616
追加信託差損益金	△1,047,382,676
(配当等相当額)	(288,720,089)
(売買損益相当額)	(△1,336,102,765)
分配準備積立金	114,937,281
繰越欠損金	△1,896,699,221

- (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	288,720,089円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	114,937,281円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	403,657,370円
(f) 分配対象額(1口当たり)	86.44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6期（計算期間：2023年7月21日～2024年7月22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、期首から2023年7月下旬にかけて、日銀の金融政策決定会合を控え政策修正観測が高まる中で短期化を中心に調整し、イールドカーブ・コントロール（YCC、長短金利操作）の柔軟化決定後はさらに短期化を拡大しました。8月から9月中旬にかけても米金利上昇や円安進行を見込み短期化を継続し、その後の植田日銀総裁のインタビュー記事により、早期マイナス金利解除観測が高まったことから一段と短期化幅を拡大しました。9月下旬の金融政策決定会合で現状維持が決定された後は短期化をやや縮小しました。10月は、米金利上昇や日銀の物価見通し上方修正の報道などから金利上昇が進む中、短期化中心の調整を継続しました。11月上旬は円安進行を踏まえ短期化でスタートしましたが、中旬に米消費者物価指数（CPI）の下振れを背景に中立程度に調整しました。12月は下旬の金融政策決定会合に向けて金利上昇圧力が高まると見込み短期化を基本に調整し、会合後は中期的な政策変更の見通しに変化がない中、金利低下は行き過ぎと判断し短期化を拡大しました。2024年1月は能登半島地震の発生を受けた政策修正先送り観測等から短期化を縮小しましたが、不調な入札結果などから再度短期化を拡大しました。2月から3月にかけては、3月のマイナス金利解除を想定し短期化を基本に調整し、4月から5月については米金利上昇や円安が進む中で、短期化での調整を継続しました。6月は米金利低下を受け短期化を縮小しましたが、金融政策決定会合後は円安進行等から再度短期化を拡大しました。7月から当期末にかけては、円安進行や相応規模のオベ減額予想を背景に、短期化を基本に調整しました。当期は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、当期末の基準価額は9,500円となり、期首より下落しました。また、基準価額騰落率は-3.9%となり、ベンチマーク騰落率（-4.4%）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】

国内長期金利は、相応の規模となる日銀の国債買い入れの減額や、円安進行を背景とした今後の利上げ観測の高まり等が金利上昇圧力となる一方、これらを織り込んで相応に金利上昇してきたことで投資家需要の回復が見込まれ、当面はもみ合いを想定します。その後、2024年9月末にかけては、実際の国債買い入れの減額が徐々に需給悪化に働くことや日銀の追加利上げ観測が一段と高まること等から、やや金利上昇を想定します。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

(2023年7月21日～2024年7月22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9,661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。

○売買および取引の状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 175,282,924	千円 157,317,708
	地方債証券	700,000	696,079
	特殊債券	200,000	— (26,472)
	社債券	20,089,738	13,179,799 (200,000)

(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 90,404	百万円 91,441

(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。

○組入有価証券明細表

(2024年7月22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 30,752,200 (24,626,500)	千円 28,639,884 (23,103,330)	% 65.3 (52.7)	% —	% 48.8 (36.2)	% 2.1 (2.1)	% 14.4 (14.4)	
特殊債券 (除く金融債券)	524,257 (524,257)	490,701 (490,701)	1.1 (1.1)	—	1.1 (1.1)	—	—	
社債券	11,100,000 (11,100,000)	11,055,119 (11,055,119)	25.2 (25.2)	—	11.6 (11.6)	10.7 (10.7)	3.0 (3.0)	
合 計	42,376,457 (36,250,757)	40,185,706 (34,649,151)	91.6 (79.0)	—	61.5 (48.9)	12.8 (12.8)	17.3 (17.3)	

(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
国債証券	第443回 利付国債 (2年)	%	2024/12/1	千円 8,000	千円 8,002
	第447回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/4/1	136,300	136,268
	第448回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/5/1	207,500	207,355
	第449回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/6/1	388,000	387,267
	第451回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/8/1	2,816,700	2,813,094
	第452回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/9/1	151,700	151,463
	第453回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/10/1	453,400	452,561
	第454回 利付国債 (2年)	0.1000	2025/11/1	2,147,400	2,145,209
	第159回 利付国債 (5年)	0.1000	2028/6/20	61,000	60,121
	第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	33,000	29,613
	第8回 利付国債 (40年)	1.4000	2055/3/20	80,400	66,316
	第9回 利付国債 (40年)	0.4000	2056/3/20	90,000	53,171
	第10回 利付国債 (40年)	0.9000	2057/3/20	149,000	103,531
	第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	35,100	23,237
	第12回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/3/20	24,000	13,923
	第13回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/3/20	43,600	24,778
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/9/20	274,500	265,241
	第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/3/20	740,300	711,139
	第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/6/20	810,600	776,238
	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/9/20	2,729,100	2,604,107
	第365回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/12/20	771,800	733,742
	第367回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/6/20	895,700	852,231
	第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/3/20	769,000	742,800
	第374回 利付国債 (10年)	0.8000	2034/3/20	696,300	682,227
	第375回 利付国債 (10年)	1.1000	2034/6/20	482,800	484,962
	第31回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/9/20	71,300	77,512
	第32回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/3/20	22,200	24,374
	第34回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/3/20	25,600	27,583
	第37回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/9/20	93,500	95,564
	第38回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/3/20	55,000	55,076
	第40回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/9/20	128,600	128,233
	第41回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	77,000	75,295
	第42回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/3/20	126,800	123,701
	第44回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/9/20	160,700	156,013
	第45回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	60,100	56,192
	第46回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/3/20	102,300	95,380
第47回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/6/20	60,000	56,838	
第48回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/9/20	200,000	182,156	
第49回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	90,500	82,235	

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券		%		千円	千円
	第50回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/3/20	147,600	118,155
	第51回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/6/20	85,000	60,189
	第52回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/9/20	120,000	88,813
	第53回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	50,000	37,736
	第54回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/3/20	85,000	66,955
	第55回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/6/20	102,400	80,317
	第57回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	101,900	79,242
	第58回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/3/20	111,700	86,492
	第59回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/6/20	68,100	51,211
	第62回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/3/20	62,400	43,898
	第64回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/9/20	32,800	22,178
	第66回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/3/20	40,900	27,346
	第67回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/6/20	96,400	67,919
	第68回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/9/20	203,000	142,217
	第69回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	58,500	41,982
	第70回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/3/20	203,300	145,225
	第71回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/6/20	49,700	35,336
	第72回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/9/20	194,100	137,469
	第73回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/12/20	70,000	49,385
	第74回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/3/20	301,000	230,183
	第75回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/6/20	72,000	59,407
	第76回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/9/20	71,300	60,177
	第77回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	56,800	50,226
	第78回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/3/20	70,000	58,813
	第80回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/9/20	580,100	535,072
	第81回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	756,100	663,243
	第82回 利付国債 (30年)	1.8000	2054/3/20	1,272,500	1,169,592
	第83回 利付国債 (30年)	2.2000	2054/6/20	270,800	272,273
	第151回 利付国債 (20年)	1.2000	2034/12/20	36,500	36,823
	第152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/3/20	274,900	276,596
	第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/9/20	400,900	401,489
	第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	478,000	467,230
	第156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/3/20	171,100	155,589
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/6/20	143,000	126,256
第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/9/20	39,000	35,555	
第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	313,400	287,955	
第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/3/20	417,300	386,720	
第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/6/20	120,000	109,323	
第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/9/20	122,700	111,295	
第163回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/12/20	240,000	216,607	

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
国債証券	第164回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/3/20	618,000	547,325
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/6/20	1,900	1,673
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/9/20	216,200	194,971
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/3/20	179,100	152,946
	第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/6/20	377,500	315,571
	第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/9/20	340,400	282,950
	第171回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/12/20	48,600	40,168
	第172回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/3/20	245,100	204,810
	第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/6/20	60,700	50,439
	第174回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/9/20	195,000	161,122
	第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	426,400	356,397
	第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/3/20	16,300	13,549
	第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/6/20	426,700	346,557
	第178回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/9/20	429,100	352,951
	第179回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/12/20	105,000	85,879
	第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/3/20	181,800	156,184
	第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/9/20	90,600	81,362
	第184回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/3/20	63,000	56,134
	第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/6/20	117,400	104,188
	第186回 利付国債 (20年)	1.5000	2043/9/20	273,600	259,501
	第187回 利付国債 (20年)	1.3000	2043/12/20	318,700	290,963
第188回 利付国債 (20年)	1.6000	2044/3/20	465,700	446,662	
第189回 利付国債 (20年)	1.9000	2044/6/20	403,400	406,038	
第24回 物価連動国債 (10年)	0.1000	2029/3/10	593,000	674,127	
第31回 インドネシア共和国	0.9900	2027/5/27	100,000	100,229	
第16回 ポーランド共和国国債	0.9300	2026/11/20	100,000	99,905	
	小計	—	—	—	28,639,884
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	241,761	220,268
	第180回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	2057/5/10	89,312	82,783
	第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	2058/9/10	96,414	93,434
	第197回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2058/10/10	96,770	94,215
	小計	—	—	—	490,701
社債券	第41回 フランス相互信用連合銀行 (BFCM) 円貨社債 (2023)	0.8200	2026/10/16	300,000	300,262
	第36回 ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.8950	2026/12/14	100,000	99,603
	第22回 クレディ・アグリコル・エス・エー	0.7240	2027/1/26	200,000	199,654
	第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140	2028/1/26	200,000	199,831
	第4回 香港上海銀行	0.8080	2027/6/25	100,000	99,833
	第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.3770	2027/12/1	200,000	201,509
	第9回 五洋建設	0.8020	2029/2/28	100,000	99,124
	第4回 大和ハウス工業劣後特約付 (サステナビリティリンクボンド)	1.2700	2059/9/25	100,000	99,353

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券	第2回 積水ハウス劣後特約付	1.7130	2059/7/8	200,000	200,522
	第3回 積水ハウス劣後特約付	2.5170	2064/7/8	100,000	100,560
	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	100,185
	第1回 あらた	0.7890	2028/9/6	100,000	98,816
	第6回 日鉄興和不動産	0.8300	2028/7/27	100,000	99,210
	第7回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090	2028/8/15	100,000	98,906
	第1回 すかいらーくホールディングス	1.2680	2029/7/4	100,000	100,000
	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	99,708
	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	99,718
	第7回 マクロミル(ソーシャルボンド)	1.1080	2027/7/2	100,000	100,003
	第63回 住友化学	0.3600	2030/10/22	100,000	93,800
	第2回 武田薬品工業劣後特約付	1.9340	2084/6/25	600,000	600,080
	第6回 H. U. グループホールディングス	0.7290	2027/12/7	100,000	99,346
	第20回 富士フィルムホールディングス(ソーシャルボンド)	0.6330	2027/7/16	100,000	100,008
	第23回 富士フィルムホールディングス(ソーシャルボンド)	1.3860	2034/7/19	100,000	99,919
	第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	2083/9/20	100,000	99,201
	第4回 日本製鉄劣後特約付	1.5340	2059/6/13	200,000	200,027
	第6回 日本製鉄劣後特約付	2.3280	2064/6/13	200,000	199,541
	第1回 日本ビラー工業(グリーンボンド)	1.0620	2028/12/14	100,000	99,365
	第4回 かんぽ生命保険劣後特約付	2.1330	2054/4/17	300,000	301,847
	第8回 SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	2030/11/29	100,000	99,261
	第3回 シークス	1.2620	2029/6/6	100,000	99,793
	第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/9/13	100,000	98,717
	第13回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	2028/10/13	100,000	99,581
	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	99,890
	第3回 稲畑産業	1.1410	2029/6/5	100,000	100,000
	第101回 クレディセゾン	0.5990	2027/4/30	300,000	299,301
	第21回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	1.9120	2029/7/15	100,000	99,881
	第17回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.0450	2029/12/5	100,000	100,422
	第19回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.4810	2034/6/5	100,000	100,880
	第31回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	1.3580	2034/7/18	200,000	200,460
	第32回 NTTファイナンス	0.9670	2029/6/20	100,000	100,570
	第56回 日産フィナンシャルサービス	0.5200	2026/6/19	100,000	99,452
	第58回 日産フィナンシャルサービス	0.7000	2027/3/19	100,000	99,488
	第25回 SBIホールディングス	0.6000	2024/7/26	200,000	200,001
	第34回 SBIホールディングス	0.9500	2026/6/5	100,000	99,468
	第37回 SBIホールディングス	1.0000	2027/3/5	100,000	98,969
	第2回 三菱HCキャピタル	0.1900	2027/3/1	100,000	98,820
	第40回 大和証券グループ本社	0.5750	2026/11/27	100,000	99,610
	第4回 野村ホールディングス	0.6000	2025/9/5	100,000	99,952

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
社債券	第7回 三井住友海上火災保険	%	2026/11/13	千円 100,000	千円 99,078
	第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	0.1900	2083/2/13	200,000	204,190
	第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	2028/7/21	100,000	98,957
	第126回 近鉄グループホールディングス	1.0640	2029/7/25	100,000	100,018
	第5回 神奈川中央交通	0.4500	2025/12/8	400,000	398,803
	第1回 商船三井劣後特約付	1.6000	2056/4/27	100,000	100,216
	第1回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	100,000	98,873
	第10回 日本航空	0.5800	2026/6/10	100,000	99,698
	第13回 日本航空 (トランジションボンド)	1.6340	2034/5/23	300,000	297,286
	第1回 T R Eホールディングス (サステナビリティリンクボンド)	1.5000	2028/9/6	200,000	198,552
	第2回 K P Pグループホールディングス	1.1670	2029/3/12	100,000	99,126
	第4回 ヤマトネ	0.5000	2025/12/12	300,000	298,830
	第32回 K D D I	0.6480	2027/7/9	200,000	200,011
	第21回 ソフトバンク	0.8200	2028/7/12	100,000	99,192
	第46回 光通信	1.2720	2029/3/14	100,000	99,206
	第562回 関西電力	1.1280	2034/1/25	100,000	97,141
	第3回 関西電力劣後特約付	1.2590	2082/3/20	100,000	95,976
	第1回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/9/14	100,000	101,036
	第563回 東北電力	1.1610	2034/4/25	100,000	97,101
	第1回 九州電力劣後特約付	0.9900	2080/10/15	300,000	299,723
	第524回 九州電力	1.1610	2034/4/25	100,000	97,101
	第1回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	101,616
	第2回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	2052/12/25	100,000	100,589
	第63回 東京電力パワーグリッド	0.9800	2028/4/19	100,000	99,955
	第71回 東京電力パワーグリッド	0.9960	2029/4/18	100,000	99,464
	第72回 東京電力パワーグリッド	1.5680	2034/4/18	200,000	195,487
	第74回 東京電力パワーグリッド	1.0880	2029/7/11	100,000	100,000
	第76回 東京電力パワーグリッド	2.4770	2039/7/11	100,000	99,782
	第73回 東京瓦斯	1.6470	2044/3/11	100,000	92,965
	第8回 イチネンホールディングス	1.3000	2026/12/4	100,000	100,828
	第1回 住友生命第4回劣後ローン流動化劣後特約付	1.8840	2029/7/3	100,000	99,841
		小計	—	—	—
合	計	—	—	—	40,185,706

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 143

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2024年7月22日現在)

項目	当期		期末
	評 価 額	比	率
公社債	千円 40,185,706		% 90.7
コール・ローン等、その他	4,122,253		9.3
投資信託財産総額	44,307,960		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 (2024年7月22日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,307,470,078
コール・ローン等	3,745,363,224
公社債(評価額)	40,185,706,195
未収入金	290,827,616
未収利息	58,658,078
前払費用	15,127,009
差入委託証拠金	11,787,956
(B) 負債	440,106,069
未払金	290,694,487
未払解約金	149,411,582
(C) 純資産総額(A-B)	43,867,364,009
元本	46,175,954,949
次期繰越損益金	△ 2,308,590,940
(D) 受益権総口数	46,175,954,949口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,500円

- (注1) 期首元本額 18,387,454,247円
 期中追加設定元本額 32,460,231,592円
 期中一部解約元本額 4,671,730,890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）46,175,954,949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2,308,590,940円です。

○損益の状況 (2023年7月21日～2024年7月22日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	244,405,141
受取利息	245,099,249
支払利息	△ 694,108
(B) 有価証券売買損益	△1,701,041,696
売買益	279,440,720
売買損	△1,980,482,416
(C) 先物取引等損益	3,050,850
取引益	96,997,550
取引損	△ 93,946,700
(D) 信託報酬等	△ 40,203
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,453,625,908
(F) 前期繰越損益金	△ 212,922,478
(G) 追加信託差損益金	△ 816,808,411
(H) 解約差損益金	174,765,857
(I) 合計(E+F+G+H)	△2,308,590,940
次期繰越損益金(I)	△2,308,590,940

- (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。

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3期（2023年3月11日～2024年3月11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		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	期中騰落率		期中騰落率			
（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
3期（2024年3月11日）	8,097	△1.5	8,169	△1.0	97.1	—	21,181

*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、野村証券と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エ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」）あるいは野村証券株式会社（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づれに関しても、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。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) 2023年 3月10日	円 8,220	% —	8,248	% —	% 98.5	% —
3月末	8,342	1.5	8,371	1.5	98.9	—
4月末	8,303	1.0	8,336	1.1	100.1	—
5月末	8,236	0.2	8,272	0.3	99.4	—
6月末	8,188	△0.4	8,227	△0.3	103.5	—
7月末	8,150	△0.9	8,192	△0.7	97.6	—
8月末	8,073	△1.8	8,115	△1.6	99.8	—
9月末	7,843	△4.6	7,885	△4.4	100.4	—
10月末	7,765	△5.5	7,817	△5.2	98.5	—
11月末	7,998	△2.7	8,057	△2.3	98.5	—
12月末	8,242	0.3	8,303	0.7	95.9	—
2024年 1月末	8,089	△1.6	8,154	△1.2	101.4	—
2月末	8,004	△2.6	8,072	△2.1	100.5	—
(当 期 末) 2024年 3月11日	8,097	△1.5	8,169	△1.0	97.1	—

*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。

2023年10月下旬にかけては、堅調な米経済指標やインフレ圧力を背景にFRB（米連邦準備理事会）が政策金利を長期的に高水準に維持するとの見方が広がったことから、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。2023年10月下旬から年末にかけては、労働需給の軟化やインフレ鈍化を示す指標を受けた米国早期利下げ観測の高まりなどにより、主要国の長期金利は低下（債券価格は上昇）し、基準価額は上昇推移となりました。2024年年初以降は、米国の堅調な経済指標などを背景とした早期利下げ観測の後退と、ECB（欧州中央銀行）高官からの早期利下げに慎重な発言などにより、主要国の長期金利は再度上昇し、基準価額は下落しました。

【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口当たりの費用明細

(2023年3月11日～2024年3月11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8,102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）	（7）	（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种書類の送付、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	6	0.075	(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）	（6）	（0.069）	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）	（0.006）	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	17	0.207	

*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

(2023年3月11日～2024年3月11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 4,942,248	千円 4,037,425	千口 7,509,077	千円 6,068,629

*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

(2023年3月11日～2024年3月11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	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
金 銭 信 託	百万円 0.138661	百万円 0.138661	% 100.0	百万円 0.138661	百万円 0.138661	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,857	418	8.6	4,861	421	8.7

<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	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
為 替 先 物 取 引	百万円 455,004	百万円 5,102	% 1.1	百万円 447,956	百万円 5,068	% 1.1
為 替 直 物 取 引	55,577	179	0.3	61,731	215	0.3
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	64,684	5,933	9.2	64,984	6,009	9.2

平均保有割合57.6%

※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

(2024年3月11日現在)

親投資信託残高

項 目	期 首 (前 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 28,613,916	千口 26,047,087	千円 21,171,072

*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、46,599,493千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
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）	21,171,072	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,007	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	21,195,079	100.0

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*外国債券円キャリア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（37,073,831千円）の投資信託財産総額（38,063,955千円）に対する比率は97.4%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=146.82円	1カナダドル=108.93円	1ユーロ=160.68円
1イギリスポンド=188.80円	1スウェーデンクローナ=14.39円	1ノルウェークローネ=14.08円
1デンマーククローネ=21.55円	1ポーランドズロチ=37.3505円	1オーストラリアドル=97.27円
1ニュージーランドドル=90.72円	1シンガポールドル=110.36円	1マレーシアリンギット=31.3404円
1オフショア人民元=20.3969円	1イスラエルシェケル=40.9771円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	21,195,079,941円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,007,356
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）（評価額）	21,171,072,585
(B) 負 債	13,420,450
未 払 信 託 報 酬	12,883,672
未 払 利 息	10
そ の 他 未 払 費 用	536,768
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	21,181,659,491
元 本	26,161,450,000
次 期 繰 越 損 益 金	△4,979,790,509
(D) 受 益 権 総 口 数	2,616,145口
1 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	8,097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28,700,180,000円、期中追加設定元本額は5,249,780,000円、期中一部解約元本額は7,788,510,000円です。

○損益の状況 (2023年3月11日～2024年3月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,272円
受 取 利 息	55
支 払 利 息	△7,327
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△250,183,983
売 買 損 益	115,669,041
売 買 損 益	△365,853,024
(C) 信 託 報 酬 等	△29,486,279
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△279,677,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△3,364,135,264
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,335,977,711
(配 当 等 相 当 額)	(△2,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,335,975,545)
(G) 計 (D+E+F)	△4,979,790,509
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△4,979,790,509
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,335,977,711
(配 当 等 相 当 額)	(△2,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,335,975,545)
繰 越 損 益 金	△3,643,812,798

○お知らせ

(2023年3月11日～2024年3月11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3期（計算期間：2023年3月11日～2024年3月11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△1.37%となり、ベンチマークを0.41%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。

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月11日～2024年3月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用	円 6	% 0.069	(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）	(6)	(0.069)	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	6	0.069	

* 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（8,128円）で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2023年3月11日～2024年3月11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 248,676	千米ドル 228,369
	カ ナ ダ 国 債 証 券	千カナダドル 120,211	千カナダドル 105,357
	ド イ ツ 国 債 証 券	千ユーロ 76,801	千ユーロ 140,772
	フ ラ ン ス 国 債 証 券	9,998	13,510
	オ ラ ン ダ 国 債 証 券	10,859	12,752
	ス ベ イ ン 国 債 証 券	88,388	92,916
	ベ ル ギ ー 国 債 証 券	40,630	63,197
	オ ー ス ト リ ア 国 債 証 券	32,002	45,186
	フ ィ ン ラ ン ド 国 債 証 券	7,993	8,120
	ア イ ル ラ ン ド 国 債 証 券	538	923
	イ ギ リ ス 国 債 証 券	千イギリスポンド 82,715	千イギリスポンド 84,841
	ス ウ ェ ー デ ン 国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 48,459	千スウェーデンクローナ 50,223
	ノ ル ウ ェ ー 国 債 証 券	千ノルウェークローネ 56,170	千ノルウェークローネ 58,233
	デ ン マ ー ク 国 債 証 券	千デンマーククローネ 37,099	千デンマーククローネ 40,940
	ポ ー ラ ン ド 国 債 証 券	千ポーランドズロチ 8,034	千ポーランドズロチ 8,358
	オ ー ス ト ラ リ ア 国 債 証 券	千オーストラリアドル 53,416	千オーストラリアドル 53,981
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド 国 債 証 券	千ニュージーランドドル 7,114	千ニュージーランドドル 7,111
	シ ン ガ ポ ー ル 国 債 証 券	千シンガポールドル 25,404	千シンガポールドル 20,466
	マ レ ー シ ア 国 債 証 券	千マレーシアリンギット 28,528	千マレーシアリンギット 33,848
中 国 オ フ シ ョ ア 国 債 証 券	千オフショア人民元 761,731	千オフショア人民元 390,687	
イ ス ラ エ ル 国 債 証 券	千イスラエルシェケル 9,009	千イスラエルシェケル 9,872	

*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

(2023年3月11日～2024年3月11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	455,004	5,102	1.1	447,956	5,068	1.1
為 替 直 物 取 引	55,577	179	0.3	61,731	215	0.3
金 銭 信 託	2	2	100.0	2	2	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	64,684	5,933	9.2	64,984	6,009	9.2

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

(2024年3月11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	千米ドル 74,580	千米ドル 76,583	千円 11,243,988	% 29.7	% —	% 29.7	% —	% —
カナダ	千カナダドル 18,900	千カナダドル 18,204	1,982,997	5.2	—	0.3	1.0	3.9
ドイツ	千ユーロ 11,570	千ユーロ 11,101	1,783,768	4.7	—	4.7	—	—
フランス	15,680	14,857	2,387,315	6.3	—	6.3	—	—
オランダ	2,910	2,807	451,104	1.2	—	1.2	—	—
スペイン	9,000	8,527	1,370,189	3.6	—	3.6	—	—
ベルギー	3,980	4,132	664,069	1.8	—	1.8	—	—
オーストリア	2,600	2,565	412,295	1.1	—	1.1	—	—
フィンランド	1,110	935	150,319	0.4	—	0.4	—	—
アイルランド	1,170	1,020	163,907	0.4	—	0.4	—	—
イギリス	千イギリスポンド 11,940	千イギリスポンド 10,248	1,934,906	5.1	—	5.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,330	千スウェーデンクローナ 2,653	38,181	0.1	—	0.1	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 15,180	千ノルウェークローネ 14,585	205,362	0.5	—	—	0.2	0.4
デンマーク	千デンマーククローネ 26,600	千デンマーククローネ 26,162	563,791	1.5	—	—	—	1.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 3,500	千ポーランドズロチ 3,162	118,107	0.3	—	0.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,740	千オーストラリアドル 5,015	487,872	1.3	—	1.3	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 890	千ニュージーランドドル 778	70,646	0.2	—	0.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 6,650	千シンガポールドル 6,454	712,289	1.9	—	—	0.9	1.0
マレーシア	千マレーシアリングギット 25,540	千マレーシアリングギット 25,776	807,845	2.1	—	—	1.1	1.0
中国オフショア	千オフショア人民元 524,390	千オフショア人民元 528,409	10,777,909	28.5	—	—	12.0	16.4
イスラエル	千イスラエルシケル 12,010	千イスラエルシケル 11,702	479,535	1.3	—	—	0.2	1.0
合 計	—	—	36,806,404	97.2	—	56.5	15.5	25.2

*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) 国債証券		千米ドル	千米ドル			
T 3.5% 02/15/39	3.5	15,820	14,673	2,154,387	2039/2/15	
T 4.375% 02/15/38	4.375	13,670	14,075	2,066,573	2038/2/15	
T 4.5% 02/15/36	4.5	16,900	17,767	2,608,616	2036/2/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	15,320	15,948	2,341,582	2038/5/15	
T 5.0% 05/15/37	5.0	12,870	14,118	2,072,828	2037/5/15	
小計				11,243,988		
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	1,530	1,424	155,142	2026/3/1	
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	2,400	2,275	247,855	2025/9/1	
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,500	1,402	152,748	2026/9/1	
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	630	611	66,567	2025/3/1	
CAN 1.5% 04/01/25	1.5	1,000	969	105,636	2025/4/1	
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	670	636	69,348	2026/6/1	
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	360	258	28,124	2053/12/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	470	362	39,447	2051/12/1	
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	970	946	103,090	2025/6/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	120	109	11,919	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	160	144	15,774	2055/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	80	71	7,835	2064/12/1	
CAN 3% 04/01/26	3.0	840	824	89,831	2026/4/1	
CAN 3% 10/01/25	3.0	840	824	89,862	2025/10/1	
CAN 3.5% 08/01/25	3.5	1,610	1,592	173,521	2025/8/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	120	123	13,459	2045/12/1	
CAN 3.75% 05/01/25	3.75	1,290	1,280	139,512	2025/5/1	
CAN 4% 05/01/26	4.0	550	551	60,029	2026/5/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	100	108	11,835	2041/6/1	
CAN 4.5% 02/01/26	4.5	1,980	1,996	217,498	2026/2/1	
CAN 4.5% 11/01/25	4.5	1,680	1,688	183,954	2025/11/1	
小計				1,982,997		
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
DBR 0% 05/15/35	—	2,210	1,711	275,082	2035/5/15	
DBR 0% 05/15/36	—	2,410	1,817	291,959	2036/5/15	
DBR 1% 05/15/38	1.0	2,090	1,737	279,258	2038/5/15	
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,590	3,052	490,514	2037/1/4	
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,270	2,781	446,953	2034/7/4	
(フランス) 国債証券						
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	4,300	3,736	600,381	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,400	3,679	591,275	2036/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/38	1.25	1,790	1,438	231,114	2038/5/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	2,470	2,777	446,358	2038/10/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,720	3,224	518,185	2035/4/25	
(オランダ) 国債証券						
NETHER 0% 01/15/38	—	1,000	693	111,385	2038/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/34	2.5	490	486	78,239	2034/7/15	

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)		
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,420	1,627	261,479	2037/1/15	
(スペイン) 国債証券						
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,720	1,267	203,700	2037/7/30	
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,580	2,263	363,630	2035/7/30	
SPGB 3.25% 04/30/34	3.25	2,060	2,091	336,030	2034/4/30	
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,640	2,905	466,826	2037/1/31	
(ベルギー) 国債証券						
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	530	443	71,243	2037/6/22	
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	680	593	95,410	2038/6/22	
BGB 2.85% 10/22/34	2.85	520	522	83,900	2034/10/22	
BGB 3% 06/22/34	3.0	740	755	121,318	2034/6/22	
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,510	1,818	292,196	2035/3/28	
(オーストリア) 国債証券						
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	650	471	75,816	2036/10/20	
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	740	717	115,321	2034/5/23	
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,210	1,376	221,157	2037/3/15	
(フィンランド) 国債証券						
RFBG 0.125% 04/15/36	0.125	410	296	47,696	2036/4/15	
RFBG 1.125% 04/15/34	1.125	390	335	53,839	2034/4/15	
RFBG 2.75% 04/15/38	2.75	310	303	48,783	2038/4/15	
(アイルランド) 国債証券						
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	390	305	49,144	2035/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	560	495	79,568	2037/5/15	
IRISH 2.6% 10/18/34	2.6	220	219	35,194	2034/10/18	
ユーロ計				7,382,969		
(イギリス) 国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド			
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	1,840	1,270	239,943	2035/7/31	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	2,110	1,388	262,128	2039/1/31	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,900	1,431	270,187	2037/9/7	
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	1,920	1,828	345,313	2038/1/29	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,490	1,515	286,208	2036/3/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,340	1,395	263,475	2034/9/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,340	1,417	267,648	2038/12/7	
小計				1,934,906		
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデン クローナ	千スウェーデン クローナ			
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	2,330	2,653	38,181	2039/3/30	
(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			
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,840	4,630	65,194	2026/2/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,660	4,415	62,171	2027/2/17	
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	5,680	5,539	77,997	2025/3/13	
小計				205,362		

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)	
(デンマーク) 国債証券 DGB 1.75% 11/15/25	1.75	26,600	26,162	563,791	2025/11/15	
(ポーランド) 国債証券 POLGB 1.75% 04/25/32 POLGB 6% 10/25/33	1.75 6.0	1,890 1,610	1,464 1,697	54,703 63,404	2032/4/25 2033/10/25	
小計				118,107		
(オーストラリア) 国債証券 ACGB 1% 11/21/31 ACGB 1.25% 05/21/32 ACGB 1.5% 06/21/31 ACGB 1.75% 11/21/32 ACGB 3% 11/21/33 ACGB 4.5% 04/21/33	1.0 1.25 1.5 1.75 3.0 4.5	1,130 1,110 860 940 830 870	915 904 733 789 765 906	89,072 88,005 71,345 76,812 74,470 88,166	2031/11/21 2032/5/21 2031/6/21 2032/11/21 2033/11/21 2033/4/21	
小計				487,872		
(ニュージーランド) 国債証券 NZGB 2.75% 04/15/37 NZGB 4.25% 05/15/34	2.75 4.25	510 380	410 368	37,258 33,388	2037/4/15 2034/5/15	
小計				70,646		
(シンガポール) 国債証券 SIGB 0.5% 11/01/25 SIGB 1.25% 11/01/26 SIGB 2.125% 06/01/26 SIGB 2.375% 06/01/25	0.5 1.25 2.125 2.375	1,470 1,220 1,990 1,970	1,403 1,162 1,943 1,944	154,896 128,311 214,499 214,582	2025/11/1 2026/11/1 2026/6/1 2025/6/1	
小計				712,289		
(マレーシア) 国債証券 MGS 3.882% 03/14/25 MGS 3.9% 11/30/26 MGS 3.906% 07/15/26 MGS 3.955% 09/15/25 MGS 4.392% 04/15/26	3.882 3.9 3.906 3.955 4.392	4,660 6,110 5,400 7,150 2,220	4,687 6,173 5,451 7,202 2,261	146,894 193,486 170,863 225,722 70,879	2025/3/14 2026/11/30 2026/7/15 2025/9/15 2026/4/15	
小計				807,845		
(中国オフショア) 国債証券 CGB 1.99% 04/09/25 CGB 2% 06/15/25 CGB 2.18% 08/15/26 CGB 2.18% 08/25/25 CGB 2.22% 09/25/25 CGB 2.24% 05/25/25 CGB 2.28% 11/25/25 CGB 2.3% 05/15/26 CGB 2.33% 12/15/25 CGB 2.35% 03/15/25	1.99 2.0 2.18 2.18 2.22 2.24 2.28 2.3 2.33 2.35	15,100 30,060 47,250 23,860 30,700 48,380 22,110 29,600 17,150 40,880	15,115 30,060 47,331 23,916 30,796 48,518 22,190 29,724 17,242 41,071	308,308 613,148 965,423 487,826 628,150 989,637 452,609 606,283 351,685 837,722	2025/4/9 2025/6/15 2026/8/15 2025/8/25 2025/9/25 2025/5/25 2025/11/25 2026/5/15 2025/12/15 2025/3/15	

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)	
CGB 2.37% 01/20/27 CGB 2.39% 11/15/26 CGB 2.46% 02/15/26 CGB 2.69% 08/12/26 CGB 3.02% 10/22/25 CGB 3.03% 03/11/26 CGB 3.22% 12/06/25 CGB 3.25% 06/06/26	2.37 2.39 2.46 2.69 3.02 3.03 3.22 3.25	34,300 41,640 21,040 27,500 34,180 31,610 19,380 9,650	34,581 41,927 21,208 27,907 34,784 32,277 19,829 9,923	705,363 855,200 432,592 569,221 709,504 658,364 404,450 202,415	2027/1/20 2026/11/15 2026/2/15 2026/8/12 2025/10/22 2026/3/11 2025/12/6 2026/6/6	
小計				10,777,909		
(イスラエル) 国債証券 ILGOV 0.5% 02/27/26 ILGOV 0.5% 04/30/25 ILGOV 1.75% 08/31/25 ILGOV 6.25% 10/30/26	0.5 0.5 1.75 6.25	3,770 3,110 3,150 1,980	3,552 2,996 3,057 2,095	145,577 122,783 125,288 85,884	2026/2/27 2025/4/30 2025/8/31 2026/10/30	
小計				479,535		
合計				36,806,404		

* 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。
* ー印は「該当なし」を表しています。

○投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 36,806,404	% 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,257,551	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	38,063,955	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（37,073,831千円）の投資信託財産総額（38,063,955千円）に対する比率は97.4%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=146.82円	1カナダドル=108.93円	1ユーロ=160.68円
1イギリスポンド=188.80円	1スウェーデンクローナ=14.39円	1ノルウェークローナ=14.08円
1デンマーククローネ=21.55円	1ポーランドズロチ=37.3505円	1オーストラリアドル=97.27円
1ニューージーランドドル=90.72円	1シンガポールドル=110.36円	1マレーシアリンギット=31.3404円
1オフショア人民元=20.3969円	1イスラエルシェケル=40.9771円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	74,951,867,533円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	350,849,750
公 社 債 (評価額)	36,806,404,438
未 収 入 金	37,417,015,654
未 収 利 息	275,024,729
前 払 費 用	102,572,962
(B) 負 債	37,073,884,298
未 払 金	37,073,827,380
未 払 解 約 金	56,796
未 払 利 息	122
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	37,877,983,235
元 本	46,599,493,677
次 期 繰 越 損 益 金	△8,721,510,442
(D) 受 益 権 総 口 数	46,599,493,677口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,128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47,321,554,621円、期中追加設定元本額は9,052,756,012円、期中一部解約元本額は9,774,816,956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外国債券円キャリア戦略インデックスF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	26,047,087,335円
SMTAMヘッジ付き外国債・スマートベータ・ファンド（野村SMA・EW向け）	17,403,613,731円
外国債券円キャリア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）	3,148,792,611円

○お知らせ

(2023年3月11日～2024年3月11日)

該当事項はありません。

マニュアルフ・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）

第5期(2023年3月7日～2024年3月5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フ・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 (分配落)	標準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税引前 分配金	期中騰落率	期中騰落率	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
5期(2024年3月5日)	9,649	0	△0.2	9,456	△0.4	82.7	3.2	16,854

(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	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2023年 3月 6日	円 9,668	% —	9,492	% —	% 98.1	% △ 2.4
3月末	9,800	1.4	9,651	1.7	98.8	△ 8.1
4月末	9,827	1.6	9,673	1.9	97.6	△13.8
5月末	9,840	1.8	9,665	1.8	99.1	△13.7
6月末	9,864	2.0	9,691	2.1	98.7	△11.2
7月末	9,742	0.8	9,540	0.5	99.4	9.8
8月末	9,682	0.1	9,471	△0.2	92.6	24.8
9月末	9,615	△0.5	9,404	△0.9	74.8	19.1
10月末	9,494	△1.8	9,254	△2.5	99.2	2.6
11月末	9,646	△0.2	9,449	△0.5	92.3	16.5
12月末	9,677	0.1	9,487	△0.0	98.0	14.2
2024年 1月末	9,605	△0.7	9,420	△0.8	98.6	27.2
2月末	9,645	△0.2	9,449	△0.4	95.5	6.4
(期 末) 2024年 3月 5日	9,649	△0.2	9,456	△0.4	82.7	3.2

(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年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。
- ・非国債の対国債スプレッドが縮小したことがプラスに寄与しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、2023年3月に欧米銀行に対する信用不安からグローバルでリスクオフが進み一時大幅に低下したものの、その後は各国で迅速な対応策が講じられたことから反発しました。7月に日銀がYCC（イールドカーブ・コントロール）政策の変動許容幅の上限を引き上げたことや、その後もさらなる政策修正観測が高まる中、10月にかけて上昇傾向となりました。その後は米国の早期利下げ観測や日銀が政策修正に慎重な姿勢を示す中、低下する展開となりましたが、2024年1月以降マイナス金利解除観測が高まり上昇しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、海外を中心に金融引き締めに対する警戒感が徐々に落ち着き、縮小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・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・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-0.20%となり、同期間における参考指数（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-0.38%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、2023年3月から短期化、8月は長期化、9月は中立、10月から短期化、2024年1月は中立、2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、マイナ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拡大しました。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・銘柄選択ともにプラ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、グローバル金利は利下げ期待から低下トレンドが継続する一方、日本国債利回りについては日銀マイナス金利解除観測が金利低下を阻害する構図を想定し、日銀政策修正リスクを踏まえると利回りのリスクバランスは上昇方向に偏っていると想定しています。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ギャップが需要超過かつ金融引き締めが続いた結果、中長期的に景気後退に伴う信用リスクプレミアムの拡大を警戒しています。一方で、市場金利の上昇が潜在成長率の向上を背景としている場合、スプレッド拡大幅は抑制される傾向があります。投資方針は下記の通りです。

事業債：保守的なオーバーウェイトを維持する方針。対国債スプレッドは中長期的に拡大局面に入ると見込む。

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、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視。資本構造別には、景気後退時にはハイブリッド債のコール・スキップ・リスクが意識されやすく、また流動性の観点から、段階的にシニア債とのバランスを図る。

○1口当たりの費用明細

（2023年3月7日～2024年3月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,703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）	30円 (26) (2) (2)	0.307% (0.263) (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)	0.002 (0.002)	(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) (0) (1)	0.012 (0.001) (0.004) (0.007)	(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	31	0.321	

* 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

（2023年3月7日～2024年3月5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 12,011,227	千円 11,810,794	千口 1,311,861	千円 1,286,398

（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

（2023年3月7日～2024年3月5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

（2023年3月7日～2024年3月5日）

該当事項はありません。

○組入資産の明細

（2024年3月5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		6,528,619	17,227,985	16,854,138

（注1）マザーファンドの2024年3月5日現在の受益権総口数は93,819,433千口です。

（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

（2024年3月5日現在）

該当事項はありません。

○投資信託財産の構成

（2024年3月5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	16,854,138 千円	99.9 %
コール・ローン等、その他	24,421	0.1
投資信託財産総額	16,878,559	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（2024年3月5日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,878,559,937
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)	16,854,138,420
未収入金	24,421,517
(B) 負債	24,421,517
未払信託報酬	23,979,137
その他未払費用	442,380
(C) 純資産総額(A－B)	16,854,138,420
元本	17,468,110,000
次期繰越損益金	△ 613,971,580
(D) 受益権総口数	1,746,811口
1口当たり基準価額(C/D)	9,649円

(注1) 当ファンドの期首元本額は6,600,250,000円、期中追加設定元本額は12,159,240,000円、期中一部解約元本額は1,291,380,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は9,649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613,971,580円です。

○損益の状況（2023年3月7日～2024年3月5日）

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 51,029,241
売買益	10,836,855
売買損	△ 61,866,096
(B) 信託報酬等	△ 35,362,411
(C) 当期損益金(A+B)	△ 86,391,652
(D) 前期繰越損益金	△211,575,972
(E) 追加信託差損益金	△316,003,956
(配当等相当額)	(457,101,698)
(売買損益相当額)	(△773,105,654)
(F) 計(C+D+E)	△613,971,580
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△613,971,580
追加信託差損益金	△316,003,956
(配当等相当額)	(465,081,864)
(売買損益相当額)	(△781,085,820)
分配準備積立金	285,200,369
繰越損益金	△583,167,993

(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(86,859,324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(465,081,864円)および分配準備積立金(198,341,045円)より分配対象収益は750,282,233円(1口当たり429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
該当事項はありません。

◆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5期（計算期間：2023年3月7日～2024年3月5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年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。
- ・非国債の対国債スプレッドが縮小したことがプラスに寄与しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、2023年3月に欧米銀行に対する信用不安からグローバルでリスクオフが進み一時大幅に低下したものの、その後は各国で迅速な対応策が講じられたことから反発しました。7月に日銀がYCC（イールドカーブ・コントロール）政策の変動許容幅の上限を引き上げたことや、その後もさらなる政策修正観測が高まる中、10月にかけて上昇傾向となりました。その後は米国の早期利下げ観測や日銀が政策修正に慎重な姿勢を示す中、低下する展開となりましたが、2024年1月以降マイナス金利解除観測が高まり上昇しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、海外を中心に金融引き締めに対する警戒感が徐々に落ち着き、縮小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+0.09%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-0.38%を上回りました。
- ・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、2023年3月から短期化、8月は長期化、9月は中立、10月からは短期化、2024年1月は中立、2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、マイナ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拡大しました。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・銘柄選択ともにプラ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、グローバル金利は利下げ期待から低下トレンドが継続する一方、日本国債利回りについては日銀マイナス金利解除観測が金利低下を阻害する構図を想定し、日銀政策修正リスクを踏まえると利回りのリスクバランスは上昇方向に偏っていると想定しています。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ギャップが需要超過かつ金融引き締めが続いた結果、中長期的に景気後退に伴う信用リスクプレミアムの拡大を警戒しています。一方で、市場金利の上昇が潜在成長率の向上を背景としている場合、スプレッド拡大幅は抑制される傾向があります。投資方針は下記の通りです。

事業債：保守的なオーバーウェイトを維持する方針。対国債スプレッドは中長期的に拡大局面に入ると見込む。

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、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視。資本構造別には、景気後退時にはハイブリッド債のコール・スキップ・リスクが意識されやすく、また流動性の観点から、段階的にシニア債とのバランスを図る。

○1万口当たりの費用明細

（2023年3月7日～2024年3月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,824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)	0.002% (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）	1 (0) (1)	0.007 (0.001) (0.006)	(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	1	0.009	

*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

（2023年3月7日～2024年3月5日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 462,647,027	千円 478,370,719
	社債券（投資法人債券を含む）	18,881,838	11,101,353

（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 182,599	百万円 182,083	百万円 34,941	百万円 39,381

（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 724	百万円 974	百万円 —	百万円 1	百万円 444	百万円 684	百万円 —	百万円 —
	プット	643	678	—	10	793	1,272	—	—

(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 187,580
C D S	4,527

○組入有価証券明細表

(2024年3月5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
国債証券	千円 24,353,000 (2,280,000)	千円 23,248,701 (2,552,473)	% 25.3 (2.8)	% — (—)	% 25.3 (2.8)	% — (—)	% — (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	53,270,000 (53,270,000)	52,667,907 (52,667,907)	57.4 (57.4)	— (—)	53.4 (53.4)	3.0 (3.0)	1.1 (1.1)
合 計	77,623,000 (55,550,000)	75,916,608 (55,220,381)	82.7 (60.2)	— (—)	78.7 (56.1)	3.0 (3.0)	1.1 (1.1)

(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) 一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8回利付国債（40年）	%	千円	千円	2055/3/20
	第9回利付国債（40年）	1.4	4,000	3,674	2055/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.4	2,000	1,339	2056/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.9	23,000	18,056	2057/3/20
	第13回利付国債（40年）	0.8	1,000	753	2058/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.5	16,000	10,553	2060/3/20
	第16回利付国債（40年）	0.7	3,000	2,109	2061/3/20
	第361回利付国債（10年）	1.3	2,680,000	2,273,712	2063/3/20
	第373回利付国債（10年）	0.1	130,000	127,336	2030/12/20
	第373回利付国債（10年）	0.6	6,250,000	6,192,687	2033/12/20
	第31回利付国債（30年）	2.2	3,000	3,435	2039/9/20
	第32回利付国債（30年）	2.3	250,000	289,712	2040/3/20
	第48回利付国債（30年）	1.4	7,000	6,863	2045/9/20
	第49回利付国債（30年）	1.4	54,000	52,852	2045/12/20
	第52回利付国債（30年）	0.5	1,010,000	810,494	2046/9/20
	第53回利付国債（30年）	0.6	521,000	426,506	2046/12/20
	第55回利付国債（30年）	0.8	2,030,000	1,729,499	2047/6/20
	第63回利付国債（30年）	0.4	6,000	4,485	2049/6/20
	第64回利付国債（30年）	0.4	34,000	25,316	2049/9/20
	第67回利付国債（30年）	0.6	21,000	16,313	2050/6/20
	第68回利付国債（30年）	0.6	1,000	773	2050/9/20
	第69回利付国債（30年）	0.7	189,000	149,663	2050/12/20
	第72回利付国債（30年）	0.7	27,000	21,160	2051/9/20
	第75回利付国債（30年）	1.3	1,340,000	1,220,123	2052/6/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	10,000	9,307	2052/9/20
	第77回利付国債（30年）	1.6	374,000	364,302	2052/12/20
	第78回利付国債（30年）	1.4	435,000	403,740	2053/3/20
	第80回利付国債（30年）	1.8	370,000	376,164	2053/9/20
	第81回利付国債（30年）	1.6	780,000	755,601	2053/12/20
	第160回利付国債（20年）	0.7	19,000	18,384	2037/3/20
第170回利付国債（20年）	0.3	12,000	10,516	2039/9/20	
第171回利付国債（20年）	0.3	188,000	163,904	2039/12/20	
第172回利付国債（20年）	0.4	950,000	838,194	2040/3/20	
第174回利付国債（20年）	0.4	11,000	9,606	2040/9/20	
第178回利付国債（20年）	0.5	5,000	4,360	2041/9/20	
第180回利付国債（20年）	0.8	63,000	57,556	2042/3/20	
第181回利付国債（20年）	0.9	122,000	113,117	2042/6/20	
第182回利付国債（20年）	1.1	26,000	24,870	2042/9/20	
第183回利付国債（20年）	1.4	26,000	26,096	2042/12/20	
第186回利付国債（20年）	1.5	4,080,000	4,133,080	2043/9/20	
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,430,000	1,635,914	2031/3/10	
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	850,000	916,559	2033/3/10	
	小計	—	24,353,000	23,248,701	—

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1回関西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	0.896	400,000	398,772	2082/3/20
	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	471,550	2061/12/23
	第1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	0.99	500,000	500,250	2080/10/15
	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	401,840	2045/4/30
	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	600,000	592,680	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	296,520	2047/4/19
	第1回A号明治安田生命保険	1.08	600,000	592,230	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	280,059	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	1,289,509	2047/11/6
	第2回アフラック生命保険株式会社期限前償還条項付無担保社債	1.958	300,000	299,580	2053/12/5
	第1回アサヒグループ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	1,300,000	1,300,260	2080/10/15
	第4回サントリー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	1.174	100,000	100,481	2083/3/22
	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	1,503,930	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	902,547	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	499,920	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	299,373	2055/12/17
	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	600,000	596,892	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	2,100,000	2,110,164	2079/6/6
	第13回ヤフー株式会社無担保社債	0.46	100,000	95,795	2029/7/31
	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	99,379	2027/6/11
	第18回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.9	100,000	97,336	2030/6/11
	第9回楽天株式会社無担保社債	0.42	100,000	85,905	2027/6/25
	第12回楽天株式会社無担保社債	0.35	100,000	91,894	2026/6/25
	第21回楽天グループ株式会社無担保社債	0.72	70,000	67,195	2025/6/13
	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	400,000	360,920	2055/11/4
	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	100,000	69,100	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	197,398	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	93,680	2081/6/15
	第4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	1.328	600,000	601,452	2083/9/20
	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	199,326	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	999,070	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	396,328	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	99,171	—

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	500,000	493,500	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	192,554	2081/10/14
	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	100,000	90,827	2081/10/14
	第1回株式会社かんぼ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	300,000	296,010	2049/1/29
	第2回株式会社かんぼ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	200,000	192,560	2051/1/28
	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	97,572	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	860,000	857,703	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	700,000	696,451	2048/9/18
	第1回日本生命第3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	0.95	110,000	108,396	2049/4/22
	第1回日本生命第5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	200,000	194,878	2050/9/23
	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	192,564	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	450,000	427,585	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	297,450	2081/3/4
	第6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	0.85	100,000	99,650	2076/9/13
	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	493,415	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	697,550	2055/9/28
	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	700,000	682,661	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	499,975	—
	第17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	1.804	900,000	903,501	—
	第19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	1.963	800,000	806,616	—
	第21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	1.912	300,000	301,527	—
	第4回株式会社三井住友フィナンシャルグ ループ期限前償還条項付無担保永久社債	1.39	400,000	399,712	—
	第13回株式会社三井住友フィナンシャル グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.889	700,000	700,630	—
	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	298,680	—
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	1,298,128	—	
第10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	1.232	300,000	299,646	—	
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	593,862	—	

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	277,386	—
	第15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	1.785	500,000	498,690	—
	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	1,300,000	1,303,380	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	600,000	578,010	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	99,833	2025/12/1
	第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	197,986	2026/7/24
	第32回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.1	100,000	100,116	2025/12/5
	第34回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.95	600,000	597,102	2026/6/5
	第37回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.0	300,000	300,114	2027/3/5
	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	99,516	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	844,470	2080/3/13
	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	1,000,000	984,250	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	1,985,740	—
	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	693,735	—
	第2回MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.24	200,000	199,560	2076/12/25
	第2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	1.0	100,000	95,800	—
	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	285,240	—
	第1回東京海上日動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	0.96	100,000	98,689	2079/12/24
	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	2,015,200	2076/2/10
	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	1,330,000	1,322,046	2046/8/8
	第2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	300,000	298,206	2076/8/8
	第3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	1.06	300,000	300,150	2077/4/26
	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	200,000	192,902	2050/2/4
	第4回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.48	100,000	101,200	2076/2/3
	第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	95,622	2030/3/18
	第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	191,368	2030/7/29
	第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	95,262	2030/12/3
	第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	93,932	2031/6/3
	第16回ソフトバンク株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.52	300,000	280,134	2031/10/10
	第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	150,000	149,713	2028/3/10
	第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	98,944	2028/7/12
	第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	96,464	2030/7/12
	第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	94,065	2031/1/31

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31回株式会社光通信無担保社債	1.38	500,000	429,435	2036/2/1
	第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	92,340	2031/6/16
	第1回東北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	1.545	800,000	811,912	2057/9/14
	第2回東北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	1.754	200,000	203,884	2059/9/12
	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	800,000	786,832	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	399,968	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	197,290	2032/10/8
	第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	192,722	2031/8/29
	第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	195,400	2027/9/3
	第1回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.144	700,000	722,190	2057/12/25
	第3回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.549	100,000	104,934	2062/12/25
	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	196,448	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	3,800,000	3,764,356	2056/2/4
	第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債	1.365	200,000	200,144	2027/12/14
	第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.895	300,000	299,907	2026/12/14
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債	1.114	400,000	399,036	2028/1/26
	第24回ルノー円貨社債	1.54	700,000	701,813	2024/7/5
	アフラック	2.108	100,000	100,359	2047/10/23
	小計	—	53,270,000	52,667,907	—
合	計	—	77,623,000	75,916,608	—

(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	売建額	額
国内 債券先物取引	百万円 2,931		百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) —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			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	
			コール	6
			プット	88

(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	8,440百万円
合 計	8,440百万円

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年3月5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（2023年3月7日から2024年3月5日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約39件、解約53件、債券店頭オプション取引の買70件、売70件、CDS取引の取得9件、譲渡11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

(2024年3月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 75,916,608	% 81.6
コール・ローン等、その他	17,140,561	18.4
投資信託財産総額	93,057,169	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（2024年3月5日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	93,042,858,783
コール・ローン等	16,583,890,166
公社債（評価額）	75,916,608,506
コール・オプション(買)	53,624,200
プット・オプション(買)	4,513,500
未収入金	193,235,420
未収利息	193,532,620
前払費用	49,937,246
差入委託託拠金	47,517,125
(B) 負債	1,257,969,384
コール・オプション(売)	6,495,900
プット・オプション(売)	88,367,200
未払金	718,758,600
未払解約金	392,181,240
未払利息	1,356,638
受入担保金	50,000,000
その他未払費用	809,806
(C) 純資産総額(A－B)	91,784,889,399
元本	93,819,433,867
次期繰越損益金	△ 2,034,544,468
(D) 受益権総口数	93,819,433,867口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,783円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は87,352,836,736円、期中追加設定元本額は23,733,819,881円、期中一部解約元本額は17,267,222,750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。

マニュアルF・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）
17,227,985,710円

マニュアルF 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）
72,712,809,909円

マニュアルF 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
3,878,638,248円

(注3) 1口当たり純資産額は0.9783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2,034,544,468円です。

○損益の状況（2023年3月7日～2024年3月5日）

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	851,451,370
受取利息	978,649,474
支払利息	△ 127,198,104
(B) 有価証券売買損益	128,512,471
売買益	2,273,526,131
売買損	△2,145,013,660
(C) 先物取引等取引損益	△ 897,381,808
取引益	2,856,645,317
取引損	△3,754,027,125
(D) 信託報酬等	△ 6,108,188
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	76,473,845
(F) 前期繰越損益金	△1,972,453,161
(G) 追加信託差損益金	△ 404,589,846
(H) 解約差損益金	266,024,694
(I) 計(E+F+G+H)	△2,034,544,468
次期繰越損益金(I)	△2,034,544,468

(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
該当事項はありません。

◆運用体制の変更
該当事項はありません。

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。

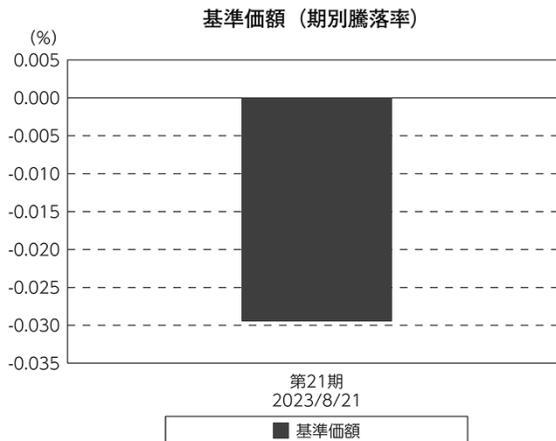
○当ファンドのポートフォリオ

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	982,609
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(豪ドルコース)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)年2回決算型	982,608
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・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

〇お知らせ

該当事項はございません。