

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第16期（決算日2025年1月20日）

作成対象期間（2024年7月23日～2025年1月20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	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
16期(2025年 1 月20日)	8,036		0	△0.8	0.0	—	99.0	220,143

* 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			
(期 首)	円		%	%	%	%
2024年 7 月22日	8,103		—	0.0	—	99.1
7 月末	8,116		0.2	0.0	—	99.2
8 月末	8,187		1.0	0.0	—	99.3
9 月末	8,220		1.4	0.0	—	99.4
10月末	8,141		0.5	0.0	—	99.2
11月末	8,106		0.0	0.0	—	99.1
12月末	8,085		△0.2	0.0	—	99.3
(期 末)						
2025年 1 月20日	8,036		△0.8	0.0	—	99.0

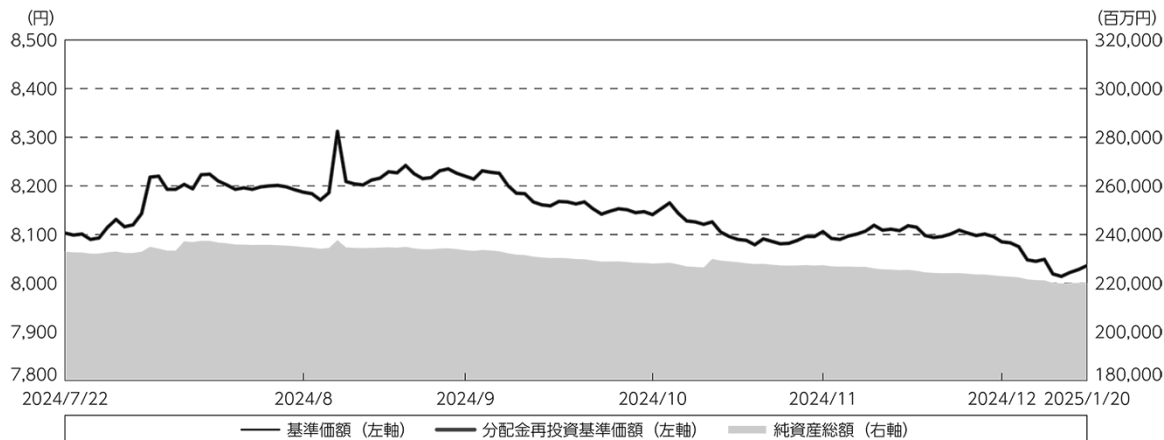
* 騰落率は期首比です。

* 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：8,103円

期 末：8,036円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.8% (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7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。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首8,103円から期末8,036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>

FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利を引き下げたものの、米国でのインフレ率の高止まりを受けて米長期金利が上昇したことで、当作成期間で値下がりとなりました。

<日本債券市場>

日銀による追加利上げ観測が高まったことで、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）を指定投資信託証券から除外しました。

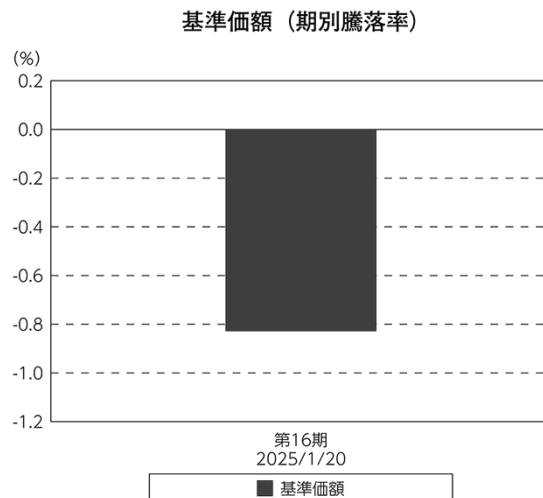
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	13.9%	13.9%	20.2%	20.3%	17.1%	13.6%	13.7%	13.6%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	41.8%	41.7%	34.0%	33.9%	34.0%	42.2%	42.4%	42.1%
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	22.9%	23.1%	15.6%	15.5%	15.4%	7.3%	7.2%	7.3%
ニッセイ国内債券オープンF	14.8%	14.8%	21.5%	21.6%	21.4%	21.1%	21.1%	21.1%
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）	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%	—	—	—	—
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	5.2%	5.2%	7.7%	7.7%	11.3%	14.9%	14.9%	14.9%
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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第16期
	2024年7月23日～ 2025年1月20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	387

(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 7 月23日～2025年 1 月20日)

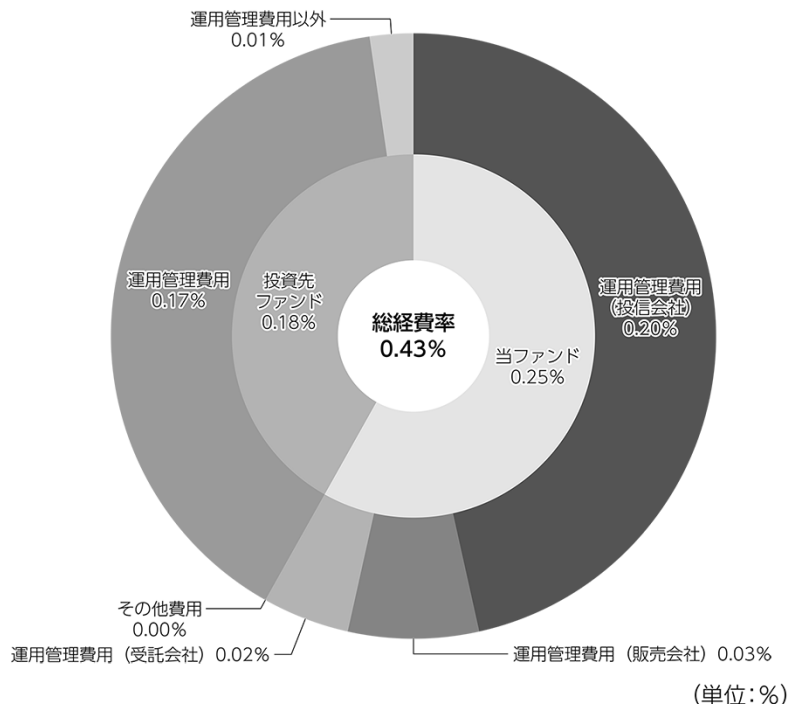
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.129	(a)信託報酬＝期中の信託報酬額÷期中の平均受益権口数
(投 信 会 社)	(8)	(0.102)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(1)	(0.016)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝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)	(0.001)	※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	11	0.131	
期中の平均基準価額は、8,142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0.43%です。



総経費率 (①+②+③)	0.43
① 当ファンドの費用の比率	0.25
② 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17
③ 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(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、委託会社が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7月23日～2025年1月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ日本債券オープンF	1,161,000	14,976,096	1,332,597	17,101,131
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	24,937,300	22,606,417	29,165,000	26,612,712
	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	—	—	47,379,600	36,937,763
	ニッセイ国内債券オープンF	1,730,329	16,395,510	423,889	4,000,963
	マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	2,301,000	21,918,398	110,554	1,046,893
	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)	—	—	—	—
合計		30,129,629	75,896,421	(111,796)	(885,893)

*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7月23日～2025年1月20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			売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	
		うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 75,896	百万円 73,562	% 96.9	百万円 85,699	百万円 82,620	% 96.4

<野村マネー マザーファンド>

該当事項はございません。

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)	1,872千円
うち利害関係人への支払額 (B)	681千円
(B) / (A)	36.4%

* 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 (2025年1月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ日本債券オープンF	2,534,328	2,362,731	30,039,761	13.6
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	107,892,600	103,664,900	92,655,687	42.1
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	20,975,600	16,023,260	7.3
ニッセイ国内債券オープンF	3,667,040	4,973,480	46,447,329	21.1
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	1,289,132	3,479,578	32,795,022	14.9
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)	111,796	—	—	—
合 計	183,850,096	135,456,289	217,961,062	99.0

* 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

(2025年 1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 217,961,062	% 98.7
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	2,799,748	1.3
投資信託財産総額	220,760,819	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 (2025年 1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	220,760,819,878
コール・ローン等	1,782,733,910
投資信託受益証券(評価額)	217,961,062,764
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,998
未収入金	1,017,001,611
未収利息	11,595
(B) 負債	617,222,507
未払解約金	318,133,856
未払信託報酬	296,567,846
その他未払費用	2,520,805
(C) 純資産総額(A－B)	220,143,597,371
元本	273,937,891,375
次期繰越損益金	△ 53,794,294,004
(D) 受益権総口数	273,937,891,375口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,036円

(注) 期首元本額は287,501,889,058円、期中追加設定元本額は10,569,781,940円、期中一部解約元本額は24,133,779,623円、1口当たり純資産額は0.8036円です。

○損益の状況 (2024年 7月23日～2025年 1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	648,039,399
受取配当金	645,206,539
受取利息	2,832,860
(B) 有価証券売買損益	△ 2,244,489,158
売買益	540,917,295
売買損	△ 2,785,406,453
(C) 信託報酬等	△ 299,088,651
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 1,895,538,410
(E) 前期繰越損益金	△35,288,957,601
(F) 追加信託差損益金	△16,609,797,993
(配当等相当額)	(7,964,442,988)
(売買損益相当額)	(△24,574,240,981)
(G) 計(D＋E＋F)	△53,794,294,004
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△53,794,294,004
追加信託差損益金	△16,609,797,993
(配当等相当額)	(7,964,442,988)
(売買損益相当額)	(△24,574,240,981)
分配準備積立金	2,658,003,057
繰越損益金	△39,842,499,068

*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 7 月23日～2025年 1 月20日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年 7 月23日～ 2025年 1 月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	348,950,754円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,964,442,988円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,309,052,303円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,622,446,045円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	387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

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）
第23期（2023年8月29日～2024年8月27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、デレージョン、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 マザーファンド	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 マザーファンド	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 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 中 騰 落 率	NOMURA-BPI総合 期 中 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	百万円
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
23期(2024年8月27日)	12,913	△1.6	361.811	△1.6	94.0	—	— 60,296

*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、一定の組み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	NOMURA-BPI総合	騰 落 率			
（期 首） 2023年 8月28日	円 13,120	% —	367.538	% —	% 96.9	% —	% —
8月末	13,128	0.1	367.761	0.1	97.3	—	—
9月末	13,033	△0.7	365.131	△0.7	97.6	—	—
10月末	12,829	△2.2	359.310	△2.2	97.2	—	—
11月末	13,103	△0.1	366.877	△0.2	97.7	—	—
12月末	13,162	0.3	368.384	0.2	97.4	—	—
2024年 1月末	13,077	△0.3	365.748	△0.5	97.8	—	—
2月末	13,121	0.0	366.902	△0.2	97.4	—	—
3月末	13,104	△0.1	366.497	△0.3	96.6	—	—
4月末	12,966	△1.2	362.353	△1.4	97.5	—	—
5月末	12,755	△2.8	356.531	△3.0	96.9	—	—
6月末	12,781	△2.6	357.511	△2.7	97.6	—	—
7月末	12,775	△2.6	357.155	△2.8	96.6	—	—
（期 末） 2024年 8月27日	12,913	△1.6	361.811	△1.6	94.0	—	—

*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13,120円から期末12,913円に207円下落しました。日銀がマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の撤廃を決定するなか、国内金利は上昇しました。その結果、期中の騰落率は－1.6%となり、ベンチマークの－1.6%と同程度となりました。

【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

(2023年8月29日～2024年8月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.340	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(36)	(0.274)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(6)	(0.044)	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) そ の 他 費 用	0	0.002	(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)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0.342	
期中の平均基準価額は、12,986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。
* 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

(2023年8月29日～2024年8月27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
	千口	千円	千口	千円
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	17,658,081	24,502,800	2,806,953	3,888,300

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年8月29日～2024年8月27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）>

該当事項はありません。

<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	百万円 359,002	百万円 6,997	% 1.9	百万円 323,015	百万円 2,771	% 0.9

平均保有割合 27.5%

※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。

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

（2024年8月27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 28,644,671	千口 43,495,799	千円 60,176,438

*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

（2024年8月27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 60,176,438	% 99.7
コール・ローン等、その他	182,691	0.3
投資信託財産総額	60,359,129	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（2023年8月2日～2024年8月5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（2024年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	60,359,129,995
コール・ローン等	180,890,351
ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額)	60,176,438,471
未収入金	1,800,000
未収利息	1,173
(B) 負債	62,708,502
未払解約金	128,870
未払信託報酬	62,108,297
その他未払費用	471,335
(C) 純資産総額(A－B)	60,296,421,493
元本	46,696,020,000
次期繰越損益金	13,600,401,493
(D) 受益権総口数	4,669,602口
1口当たり基準価額(C／D)	12,913円

(注) 期首元本額は30,626,670,000円、期中追加設定元本額は19,325,970,000円、期中一部解約元本額は3,256,620,000円、1口当たり純資産額は12,913円です。

○損益の状況（2023年8月29日～2024年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	49,912
受取利息	62,339
支払利息	△ 12,427
(B) 有価証券売買損益	△ 491,097,679
売買益	44,865,173
売買損	△ 535,962,852
(C) 信託報酬等	△ 108,289,586
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 599,337,353
(E) 前期繰越損益金	△ 314,291,418
(F) 追加信託差損益金	14,514,030,264
(配当等相当額)	(19,726,348,336)
(売買損益相当額)	(△ 5,212,318,072)
(G) 計(D＋E＋F)	13,600,401,493
次期繰越損益金(G)	13,600,401,493
追加信託差損益金	14,514,030,264
(配当等相当額)	(19,739,446,598)
(売買損益相当額)	(△ 5,225,416,334)
分配準備積立金	1,181,588,404
繰越損益金	△ 2,095,217,175

* 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

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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2024年8月27日）

作成対象期間（2023年8月29日～2024年8月27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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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 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 率	NOMURA-BPI 合 騰 落 率					
	円	%		%	%	%	百万円	
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
23期(2024年8月27日)	13, 835	△1. 2	361. 811	△1. 6	94. 2	—	—	180, 800

* 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	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	NOMURA-BPI 合 騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年8月28日	14,000	—	367.538	—	97.0	—
8月末	14,009	0.1	367.761	0.1	97.5	—
9月末	13,909	△0.7	365.131	△0.7	97.8	—
10月末	13,694	△2.2	359.310	△2.2	97.4	—
11月末	13,988	△0.1	366.877	△0.2	97.9	—
12月末	14,054	0.4	368.384	0.2	97.6	—
2024年1月末	13,966	△0.2	365.748	△0.5	98.0	—
2月末	14,015	0.1	366.902	△0.2	97.6	—
3月末	14,000	0.0	366.497	△0.3	96.8	—
4月末	13,856	△1.0	362.353	△1.4	97.7	—
5月末	13,633	△2.6	356.531	△3.0	97.0	—
6月末	13,664	△2.4	357.511	△2.7	97.8	—
7月末	13,661	△2.4	357.155	△2.8	96.8	—
(期 末)						
2024年8月27日	13,835	△1.2	361.811	△1.6	94.2	—

* 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。

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、一定の組み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



(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

基準価額は、期首14,000円から期末には13,835円に165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：・2024年3月に日銀がマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の撤廃を決定したことで、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと
・4月以降も、日銀による利上げや国債買入れの減額を織り込む形で、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0.66%でスタートしました。2023年7月に日銀がイールドカーブ・コントロールを一段と柔軟化したことで、11月初旬には海外金利上昇に連れる形で10年国債利回りは一時1%手前まで上昇しました。その後は一転して海外金利低下に連れて国内債券利回りも低下（価格は上昇）しましたが、2024年3月に日銀がマイナス金利政策の解除とイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定すると、今後のさらなる金融政策正常化も意識されるなかで利回りは1%を上回る水準まで大きく上昇しました。7月の金融政策決定会合では、政策金利の0.25%への引き上げと国債買入れ減額方針が決定されましたが、急速な円高・株安の影響を受けて利回りは低下に転じました。その結果、期末の10年国債利回りは0.88%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短期化としていました。期中、デュレーションの短期化戦略を基本としつつ、金利水準に応じて機動的にポジション調整を実施しました。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、超長期債の組み入れを少なめとしていました。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超長期債の組み入れを多め、長期債の組み入れを少な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・円建て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－1.2％となり、ベンチマークであるNOMURA－BPI総合の騰落率－1.6％を0.4ポイント上回りました。

【主な差異要因】

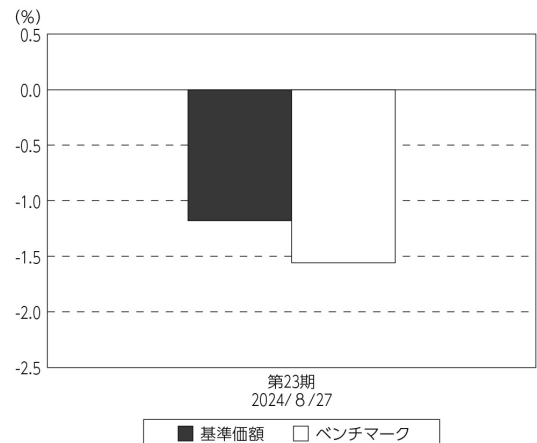
(プラス要因)

- ・スプレッド（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

(マイナス要因)

- ・金利上昇幅が相対的に大きかった超長期債をベンチマーク対比で多めに保有したこと

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、賃上げによる所得環境の改善や政府による定額減税等の政策効果により、個人消費中心に緩やかな改善が続くと考えています。国内金利については、賃金・物価環境の改善が続くなか、日銀は追加的に利上げを実施すると想定するため、水準をやや切り上げる展開を予想します。
- ・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

(2023年 8 月29日～2024年 8 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,870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

(2023年 8 月29日～2024年 8 月27日)

公社債			
		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 348,597,885	千円 317,553,070
	特殊債券	300,624	—
	社債券（投資法人債券を含む）	10,103,643	(51,637) 5,462,627 (3,900,000)

*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

(2023年8月29日～2024年8月27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	$\frac{B}{A}$	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	百万円 359,002	百万円 6,997	% 1.9	百万円 323,015	百万円 2,771	% 0.9

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

(2024年8月27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B B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	130,600,000	122,647,486	67.8	—	47.3	3.0	17.5
特殊債券 (除く金融債)	1,007,622 (1,007,622)	962,211 (962,211)	0.5 (0.5)	— (—)	0.4 (0.4)	— (—)	0.2 (0.2)
金融債券	800,000 (800,000)	793,418 (793,418)	0.4 (0.4)	— (—)	0.1 (0.1)	0.4 (0.4)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	46,400,000 (46,400,000)	45,951,105 (45,951,105)	25.4 (25.4)	— (—)	16.7 (16.7)	6.4 (6.4)	2.3 (2.3)
合 計	178,807,622 (48,207,622)	170,354,221 (47,706,734)	94.2 (26.4)	— (—)	64.4 (17.1)	9.8 (6.8)	20.0 (2.5)

* ()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451回	0.005	4,600,000	4,590,541	2025/8/1
国庫債券	利付（2年）第452回	0.005	800,000	797,976	2025/9/1
国庫債券	利付（2年）第455回	0.005	4,400,000	4,384,776	2025/12/1
国庫債券	利付（2年）第458回	0.2	7,700,000	7,686,140	2026/3/1
国庫債券	利付（2年）第460回	0.3	1,000,000	999,500	2026/5/1
国庫債券	利付（2年）第461回	0.4	3,000,000	3,003,120	2026/6/1
国庫債券	利付（2年）第463回	0.4	3,000,000	3,002,280	2026/8/1
国庫債券	利付（5年）第147回	0.005	4,100,000	4,079,951	2026/3/20
国庫債券	利付（5年）第148回	0.005	3,100,000	3,081,028	2026/6/20
国庫債券	利付（5年）第149回	0.005	200,000	198,546	2026/9/20
国庫債券	利付（5年）第150回	0.005	700,000	694,218	2026/12/20
国庫債券	利付（5年）第153回	0.005	2,200,000	2,177,340	2027/6/20
国庫債券	利付（5年）第161回	0.3	2,400,000	2,389,632	2028/6/20
国庫債券	利付（40年）第3回	2.2	800,000	838,400	2050/3/20
国庫債券	利付（40年）第6回	1.9	500,000	484,305	2053/3/20
国庫債券	利付（40年）第15回	1.0	1,300,000	895,388	2062/3/20
国庫債券	利付（40年）第16回	1.3	1,000,000	754,770	2063/3/20
国庫債券	利付（10年）第362回	0.1	2,400,000	2,329,416	2031/3/20
国庫債券	利付（10年）第371回	0.4	1,000,000	969,070	2033/6/20
国庫債券	利付（10年）第375回	1.1	2,700,000	2,754,864	2034/6/20
国庫債券	利付（30年）第48回	1.4	200,000	186,924	2045/9/20
国庫債券	利付（30年）第52回	0.5	500,000	380,815	2046/9/20
国庫債券	利付（30年）第54回	0.8	400,000	323,872	2047/3/20
国庫債券	利付（30年）第60回	0.9	600,000	484,902	2048/9/20
国庫債券	利付（30年）第61回	0.7	3,100,000	2,374,724	2048/12/20
国庫債券	利付（30年）第72回	0.7	3,300,000	2,401,245	2051/9/20
国庫債券	利付（30年）第76回	1.4	2,400,000	2,075,856	2052/9/20
国庫債券	利付（30年）第77回	1.6	3,700,000	3,350,683	2052/12/20
国庫債券	利付（30年）第78回	1.4	900,000	774,396	2053/3/20
国庫債券	利付（30年）第79回	1.2	2,700,000	2,202,498	2053/6/20
国庫債券	利付（30年）第80回	1.8	3,800,000	3,584,540	2053/9/20
国庫債券	利付（30年）第81回	1.6	900,000	808,083	2053/12/20
国庫債券	利付（30年）第83回	2.2	3,600,000	3,699,900	2054/6/20
国庫債券	利付（20年）第152回	1.2	3,300,000	3,377,517	2035/3/20
国庫債券	利付（20年）第153回	1.3	900,000	928,602	2035/6/20
国庫債券	利付（20年）第154回	1.2	3,300,000	3,364,053	2035/9/20
国庫債券	利付（20年）第155回	1.0	5,200,000	5,178,940	2035/12/20
国庫債券	利付（20年）第156回	0.4	1,000,000	928,210	2036/3/20
国庫債券	利付（20年）第157回	0.2	5,500,000	4,959,240	2036/6/20
国庫債券	利付（20年）第158回	0.5	1,800,000	1,675,152	2036/9/20
国庫債券	利付（20年）第159回	0.6	8,900,000	8,349,535	2036/12/20
国庫債券	利付（20年）第160回	0.7	4,200,000	3,972,948	2037/3/20
国庫債券	利付（20年）第161回	0.6	1,000,000	930,270	2037/6/20
国庫債券	利付（20年）第162回	0.6	100,000	92,648	2037/9/20
国庫債券	利付（20年）第166回	0.7	5,800,000	5,351,254	2038/9/20
国庫債券	利付（20年）第167回	0.5	2,700,000	2,410,263	2038/12/20

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 (20年) 第168回		0.4	1,900,000	1,663,165	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	1,300,000	1,114,321	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	3,400,000	2,896,902	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	200,000	169,480	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	500,000	425,895	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	500,000	428,570	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	700,000	590,849	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	1,000,000	840,050	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回		0.8	100,000	88,187	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回		1.4	4,300,000	4,151,736	2042/12/20
小 計				130,600,000	122,647,486	
特殊債券 (除く金融債)						
成田国際空港	第18回		0.556	200,000	200,236	2025/10/30
西日本高速道路	第27回		0.58	100,000	100,158	2025/9/2
貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券			0.4	206,793	193,773	2053/5/10
貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券			0.46	214,725	201,480	2053/12/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券			0.38	286,104	266,563	2054/1/10
小 計				1,007,622	962,211	
金融債券						
商工債券	利付第856回い号		0.09	500,000	494,300	2026/9/25
商工債券	利付第883回い号		0.63	200,000	198,740	2028/12/27
商工債券	変動利付 (永久) 第2回劣後特約付		2.162	100,000	100,378	2172/5/9
小 計				800,000	793,418	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
中部電力	第524回		0.39	500,000	496,560	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	694,400	2082/3/20
関西電力	第508回		0.455	400,000	397,704	2027/4/23
関西電力	第513回		0.46	300,000	297,714	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	91,941	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	1,511,730	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	498,505	2062/9/15
東北電力	第494回		0.425	400,000	397,172	2027/6/25
東北電力	第531回		0.31	400,000	380,896	2031/5/23
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	200,202	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	99,399	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	292,380	2080/10/15
九州電力	第491回		0.34	400,000	382,320	2031/4/25
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	102,480	2052/12/25
東京電力パワーグリッド	第16回		0.57	500,000	499,330	2025/9/12
東京電力パワーグリッド	第33回		0.68	100,000	99,620	2027/1/27
東京電力パワーグリッド	第35回		1.2	100,000	100,155	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第38回		0.58	300,000	300,080	2025/7/16
東京電力パワーグリッド	第39回		1.08	500,000	496,950	2030/7/16
東京電力パワーグリッド	第43回		1.42	100,000	86,681	2041/1/21
東京電力パワーグリッド	第45回		0.8	200,000	193,982	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第47回		0.68	100,000	95,550	2031/8/29
東京電力パワーグリッド	第50回		0.94	200,000	193,064	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第52回		0.65	200,000	200,158	2025/7/18

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	
東京電力パワーグリッド	第53回	0.9	100,000	100,110	2027/7/21
東京電力パワーグリッド	第63回	0.98	100,000	100,101	2028/4/19
東京電力パワーグリッド	第65回	0.74	100,000	99,136	2028/7/13
東京電力パワーグリッド	第71回	0.996	100,000	99,868	2029/4/18
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	98,368	2057/2/10
大和ハウス工業	第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約	1.27	300,000	297,600	2059/9/25
積水ハウス	第3回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	2.517	400,000	405,680	2064/7/8
住友生命	第4回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・任意償還条	1.884	100,000	100,210	2173/1/3
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	1,501,350	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	491,805	2081/12/26
不二製油グループ本社	第2回利払繰延条項期限前償還劣後特約付	1.571	100,000	99,580	2054/4/25
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	690,263	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	199,022	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	197,974	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	100,023	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	99,314	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	384,700	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	185,432	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	99,835	2079/12/13
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	198,620	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	1,000,570	2079/6/6
武田薬品工業	第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.934	1,500,000	1,503,180	2084/6/25
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	96,809	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	492,985	2081/6/15
ENEOS	第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.328	300,000	298,767	2083/9/20
東海カーボン	第3回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	2.118	100,000	100,510	2059/7/3
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	99,990	2079/9/12
日本製鉄	第4回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	1.534	300,000	300,240	2059/6/13
日本製鉄	第5回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	1.882	200,000	201,620	2061/6/13
日本製鉄	第6回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	2.328	200,000	201,700	2064/6/13
日本製鉄	第7回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	99,214	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	97,440	2081/6/10
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	1,486,650	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	797,152	2082/12/27
パナソニック	第24回社債間限定同順位特約付	0.709	400,000	397,540	2028/9/14
パナソニック	第25回社債間限定同順位特約付	1.051	300,000	301,116	2030/9/13
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	895,113	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	579,600	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	98,570	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	99,980	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	198,920	2030/9/3
明治安田生命	第3回A号劣後特約付	1.11	300,000	293,541	2047/11/6
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	599,100	2080/2/28
マツダ	第31回社債間限定同順位特約付	0.867	100,000	99,549	2029/3/7
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	98,680	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	295,200	2048/9/18
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	191,600	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	98,230	2051/7/2

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	
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	400,000	376,228	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	381,404	2052/8/3
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	99,886	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	297,558	2081/3/4
三菱商事 第7回利払繰延条項期限前償還劣後特約付		0.51	600,000	589,818	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	98,310	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	99,755	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	98,182	2029/3/15
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	800,000	791,248	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	93,248	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	82,938	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	195,418	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	798,280	2030/5/29
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	197,404	2027/11/4
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	1,002,680	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	100,002	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	98,865	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	487,375	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	300,015	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	399,947	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	700,490	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	298,410	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	97,450	2034/6/8
三井住友フィナンシャル・グループ第13回任意償還条項付無担		1.889	1,500,000	1,505,100	2171/12/5
三井住友フィナンシャル・グループ第15回任意償還条項付無担		1.844	500,000	499,550	2172/6/5
千葉銀行 第1回劣後特約付		0.911	200,000	200,015	2024/8/29
群馬銀行第1回任意償還条項付無担保永久償劣後		2.244	100,000	99,810	2172/6/15
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	500,055	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	98,812	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	98,599	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	201,640	2057/12/14
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	98,635	2027/12/20
N T Tファイナンス 第18回日本電信電話保証付		0.38	400,000	389,244	2030/9/20
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	194,584	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	99,985	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	99,982	2024/12/23
アイフル 第67回特定社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	99,236	2027/1/26
アイフル 第69回特定社債間限定同順位特約付		1.123	100,000	99,938	2027/6/11
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	299,093	2025/6/24
アコム 第79回特定社債間限定同順位特約付		0.29	200,000	199,880	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	99,112	2026/6/8
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	197,376	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	99,830	2080/3/13
オリックス 第5回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		2.011	200,000	199,000	2060/3/18
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	979,090	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	293,013	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償劣後		0.9	300,000	279,018	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	97,768	2079/12/24

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	
三井住友海上火災保険 第7回社債間限定同順位特約付		0.19	100,000	98,845	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	298,230	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	96,410	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	199,420	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	100,930	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	99,842	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	96,050	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	99,369	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	197,552	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	97,730	2029/8/10
名古屋鉄道 第52回社債間限定同順位特約付		0.75	200,000	182,114	2036/8/29
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	100,240	2056/4/27
USEN-NEXT HOLDINGS 第1回無担保社債間限定		1.02	100,000	98,832	2027/9/24
ソフトバンク 第21回社債間限定同順位特約付		0.82	200,000	197,836	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	199,779	2025/3/18
J E R A 第22回無担保社債間限定同順位特約付		0.5	700,000	696,213	2027/2/25
J E R A 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	514,625	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	197,260	2026/9/14
フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 第15回円貨社債		0.869	100,000	100,052	2024/10/16
フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 第35回円貨社債		0.279	600,000	593,244	2026/10/21
フランス相互信用連合銀行 (B F C M) 第38回円貨社債		0.802	100,000	100,107	2025/10/10
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第1回期限前償還条項付		1.422	300,000	300,210	2029/7/6
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第20回期限前償還条項付		1.657	300,000	297,612	2033/7/13
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	497,550	2027/6/11
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	200,000	200,854	2028/5/26
BERKSHIRE HATHAWAY INC		0.783	300,000	300,429	2025/12/8
BNP PARIBAS SA		1.302	100,000	100,150	2026/5/28
BERKSHIRE HATHAWAY INC		0.974	200,000	199,816	2027/4/23
BNP PARIBAS SA		0.557	300,000	294,990	2027/5/20
小	計		46,400,000	45,951,105	
合	計		178,807,622	170,354,221	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	170,354,221	93.5
コール・ローン等、その他	11,852,232	6.5
投資信託財産総額	182,206,453	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（2023年8月2日～2024年8月5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（2024年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	182,206,453,800
コール・ローン等	10,121,100,512
公社債(評価額)	170,354,221,307
未収入金	1,330,000,000
未収利息	299,626,354
前払費用	101,505,627
(B) 負債	1,405,983,000
未払金	1,397,583,000
未払解約金	8,400,000
(C) 純資産総額 (A－B)	180,800,470,800
元本	130,685,961,751
次期繰越損益金	50,114,509,049
(D) 受益権総口数	130,685,961,751口
1万口当たり基準価額 (C／D)	13,835円

(注) 期首元本額は103,982,635,971円、期中追加設定元本額は34,517,403,893円、期中一部解約元本額は7,814,078,113円、1口当たり純資産額は13,835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） 68,834,196,197円
- ・ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用） 43,495,799,401円
- ・ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け） 9,814,091,577円
- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け） 6,744,203,362円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,745,209,367円
- ・ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用） 52,461,847円

○損益の状況（2023年8月29日～2024年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,123,029,951
受取利息	1,123,510,506
支払利息	△ 480,555
(B) 有価証券売買損益	△ 2,952,606,430
売買益	1,970,311,851
売買損	△ 4,922,918,281
(C) 保管費用等	△ 33,884
(D) 当期損益金 (A＋B＋C)	△ 1,829,610,363
(E) 前期繰越損益金	41,594,845,192
(F) 追加信託差損益金	13,363,896,107
(G) 解約差損益金	△ 3,014,621,887
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	50,114,509,049
次期繰越損益金 (H)	50,114,509,049

* 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。

○お知らせ

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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第14期 2024年9月7日決算
(計算期間:2024年3月8日～2024年9月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

○損益の状況

(2024年3月8日～2024年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	66,972
受取利息	68,299
支払利息	△ 1,327
(B) 有価証券売買損益	△ 2,356,258,880
売買益	1,264
売買損	△ 2,356,260,144
(C) 信託報酬等	△ 99,584,979
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 2,455,776,887
(E) 前期繰越損益金	△17,596,442,757
(F) 追加信託差損益金	△ 2,557,645,800
(G) 解約差損益金	6,024,709,600
(H) 計 (D + E + F + G)	△16,585,155,844
(I) 収益分配金	△ 678,776,000
次期繰越損益金 (H + I)	△17,263,931,844
分配準備積立金	35,219
繰越損益金	△17,263,967,063

* 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9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	146,237,087	182,284,529

* 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22期（決算日2024年4月1日）

作成対象期間（2023年4月1日～2024年4月1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 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
22期(2024年 4 月 1 日)	12, 577	△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—	1, 140, 881

* 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 先 物 比 率
		期 騰 落 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 率		
(期 首) 2023年 3 月31日	円 12, 871	% —	374. 743	% —	% 99. 2	% —
4 月末	12, 906	0. 3	375. 608	0. 2	99. 7	—
5 月末	12, 895	0. 2	375. 266	0. 1	99. 7	—
6 月末	12, 928	0. 4	376. 290	0. 4	99. 6	—
7 月末	12, 728	△1. 1	370. 426	△1. 2	99. 4	—
8 月末	12, 637	△1. 8	367. 761	△1. 9	99. 4	—
9 月末	12, 547	△2. 5	365. 131	△2. 6	99. 2	—
10月末	12, 347	△4. 1	359. 310	△4. 1	99. 1	—
11月末	12, 608	△2. 0	366. 877	△2. 1	99. 7	—
12月末	12, 661	△1. 6	368. 384	△1. 7	99. 4	—
2024年 1 月末	12, 569	△2. 3	365. 748	△2. 4	99. 7	—
2 月末	12, 609	△2. 0	366. 902	△2. 1	99. 7	—
3 月末	12, 596	△2. 1	366. 497	△2. 2	99. 5	—
(期 末) 2024年 4 月 1 日	12, 577	△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—

* 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

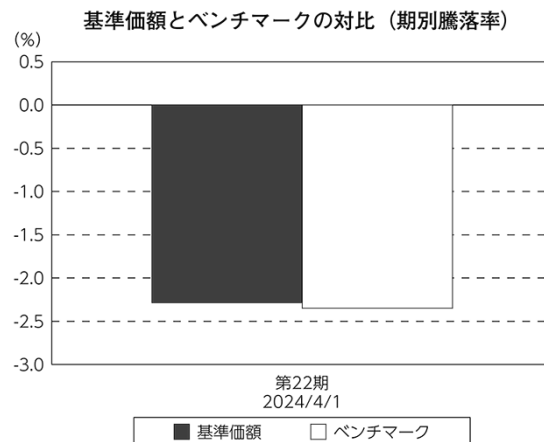
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○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－2.3%となり、ベンチマークの－2.3%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

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 568,304,852	千円 321,713,712
	地方債証券	15,174,029	9,422,427 (15,360)
	特殊債券	25,864,663	9,004,121 (914,702)
	社債券（投資法人債券を含む）	14,388,691	4,620,846 (100,650)

*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

(2023年 4 月 1 日～2024年 4 月 1 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	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 623,732	百万円 20,132	% 3.2	百万円 344,761	百万円 23,317	% 6.8

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

(2024年 4 月 1 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	974,440,000	947,365,864	83.0	—	51.6	21.5	9.9
	(2,460,000)	(2,739,406)	(0.2)	(—)	(0.2)	(0.0)	(0.0)
地方債証券	60,096,020	60,334,185	5.3	—	3.0	1.7	0.6
	(60,096,020)	(60,334,185)	(5.3)	(—)	(3.0)	(1.7)	(0.6)
特殊債券 (除く金融債)	70,745,379	71,308,090	6.3	—	3.4	2.1	0.7
	(70,745,379)	(71,308,090)	(6.3)	(—)	(3.4)	(2.1)	(0.7)
金融債券	5,600,000	5,556,662	0.5	—	0.0	0.4	0.1
	(5,600,000)	(5,556,662)	(0.5)	(—)	(0.0)	(0.4)	(0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	52,630,000	51,213,029	4.5	—	2.2	1.7	0.6
	(52,630,000)	(51,213,029)	(4.5)	(—)	(2.2)	(1.7)	(0.6)
合 計	1,163,511,399	1,135,777,832	99.6	—	60.2	27.4	11.9
	(191,531,399)	(191,151,374)	(16.8)	(—)	(8.8)	(5.9)	(2.0)

* () 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	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付（2年）第452回	0.005	28,000,000	27,970,040	2025/9/1
国庫債券	利付（2年）第453回	0.005	26,000,000	25,966,720	2025/10/1
国庫債券	利付（2年）第455回	0.005	15,000,000	14,966,250	2025/12/1
国庫債券	利付（2年）第456回	0.1	10,000,000	9,989,500	2026/1/1
国庫債券	利付（5年）第145回	0.1	3,900,000	3,900,819	2025/9/20
国庫債券	利付（5年）第146回	0.1	5,100,000	5,096,022	2025/12/20
国庫債券	利付（5年）第147回	0.005	5,600,000	5,581,352	2026/3/20
国庫債券	利付（5年）第148回	0.005	6,500,000	6,474,130	2026/6/20
国庫債券	利付（5年）第149回	0.005	4,100,000	4,081,345	2026/9/20
国庫債券	利付（5年）第150回	0.005	6,300,000	6,267,618	2026/12/20
国庫債券	利付（5年）第151回	0.005	4,500,000	4,473,450	2027/3/20
国庫債券	利付（5年）第152回	0.1	4,000,000	3,987,600	2027/3/20
国庫債券	利付（5年）第153回	0.005	9,000,000	8,938,170	2027/6/20
国庫債券	利付（5年）第154回	0.1	10,000,000	9,951,800	2027/9/20
国庫債券	利付（5年）第155回	0.3	4,500,000	4,506,615	2027/12/20
国庫債券	利付（5年）第156回	0.2	5,000,000	4,988,950	2027/12/20
国庫債券	利付（5年）第157回	0.2	12,000,000	11,959,920	2028/3/20
国庫債券	利付（5年）第158回	0.1	6,500,000	6,452,810	2028/3/20
国庫債券	利付（5年）第159回	0.1	6,000,000	5,950,020	2028/6/20
国庫債券	利付（5年）第160回	0.2	3,500,000	3,485,405	2028/6/20
国庫債券	利付（5年）第161回	0.3	2,000,000	2,000,000	2028/6/20
国庫債券	利付（5年）第162回	0.3	13,000,000	12,979,850	2028/9/20
国庫債券	利付（5年）第163回	0.4	13,000,000	13,034,320	2028/9/20
国庫債券	利付（5年）第164回	0.2	5,000,000	4,961,700	2028/12/20
国庫債券	利付（5年）第165回	0.3	10,000,000	9,969,800	2028/12/20
国庫債券	利付（5年）第166回	0.4	1,500,000	1,502,430	2028/12/20
国庫債券	C T利付（5年）第1回	0.3	500,000	498,605	2028/12/20
国庫債券	利付（40年）第1回	2.4	1,860,000	2,138,125	2048/3/20
国庫債券	利付（40年）第2回	2.2	2,700,000	2,991,654	2049/3/20
国庫債券	利付（40年）第3回	2.2	900,000	993,582	2050/3/20
国庫債券	利付（40年）第4回	2.2	1,630,000	1,793,945	2051/3/20
国庫債券	利付（40年）第5回	2.0	1,300,000	1,370,018	2052/3/20
国庫債券	利付（40年）第6回	1.9	2,000,000	2,057,660	2053/3/20
国庫債券	利付（40年）第7回	1.7	2,500,000	2,444,175	2054/3/20
国庫債券	利付（40年）第8回	1.4	1,500,000	1,357,755	2055/3/20
国庫債券	利付（40年）第9回	0.4	4,850,000	3,199,593	2056/3/20
国庫債券	利付（40年）第10回	0.9	2,810,000	2,172,186	2057/3/20
国庫債券	利付（40年）第11回	0.8	1,750,000	1,296,417	2058/3/20
国庫債券	利付（40年）第12回	0.5	2,370,000	1,555,312	2059/3/20
国庫債券	利付（40年）第13回	0.5	5,000,000	3,238,050	2060/3/20
国庫債券	利付（40年）第14回	0.7	2,960,000	2,040,298	2061/3/20
国庫債券	利付（40年）第15回	1.0	4,000,000	3,032,120	2062/3/20
国庫債券	利付（40年）第16回	1.3	5,500,000	4,557,080	2063/3/20
国庫債券	C T利付（10年）第1回	0.7	500,000	498,635	2033/12/20
国庫債券	利付（10年）第340回	0.4	4,200,000	4,219,362	2025/9/20
国庫債券	利付（10年）第341回	0.3	2,600,000	2,606,890	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	4,543,311	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	6,000,000	5,988,720	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,385,792	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,485,865	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	5,000,000	4,984,500	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	10,000,000	9,961,600	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,951,800	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	7,500,000	7,455,750	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,565,421	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	9,500,000	9,420,865	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	9,000,000	8,906,850	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	5,000,000	4,939,650	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	3,000,000	2,959,050	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	4,500,000	4,424,535	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	5,570,000	5,469,461	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	7,500,000	7,352,325	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第360回	0.1	13,000,000	12,717,900	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第361回	0.1	8,000,000	7,809,760	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第362回	0.1	8,500,000	8,276,705	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第363回	0.1	12,050,000	11,701,996	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第364回	0.1	9,050,000	8,764,110	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	9,500,000	9,173,295	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第366回	0.2	9,000,000	8,739,630	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第367回	0.2	10,500,000	10,171,035	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第368回	0.2	10,000,000	9,662,000	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第369回	0.5	12,000,000	11,866,080	2032/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第370回	0.5	15,000,000	14,796,750	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第371回	0.4	9,000,000	8,777,610	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第372回	0.8	12,000,000	12,106,440	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第373回	0.6	9,000,000	8,885,700	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第 1 回	2.8	2,000,000	2,260,480	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 2 回	2.4	500,000	558,000	2030/ 2 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 3 回	2.3	160,000	178,192	2030/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 4 回	2.9	1,400,000	1,623,608	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 5 回	2.2	150,000	167,847	2031/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 6 回	2.4	900,000	1,024,254	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 7 回	2.3	600,000	681,456	2032/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 8 回	1.8	100,000	109,858	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年) 第 9 回	1.4	265,000	282,211	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	259,637	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	720,258	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	812,030	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,218,925	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	925,816	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年) 第15回	2.5	1,000,000	1,168,280	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,655,351	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,742,070	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,533,916	2035/ 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 (30年) 第19回	2.3	1,550,000	1,787,460	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第20回	2.5	770,000	905,597	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	346,353	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	706,746	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	990,645	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	826,014	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	578,560	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	993,981	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第27回	2.5	1,150,000	1,359,587	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第28回	2.5	1,000,000	1,182,350	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,337,660	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	2,885,475	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	1,935,671	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第32回	2.3	4,000,000	4,604,920	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,653,056	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第34回	2.2	4,500,000	5,091,210	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,525,584	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第36回	2.0	3,500,000	3,837,225	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,477,836	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,693,360	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,502,578	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,369,069	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第41回	1.7	2,000,000	2,068,720	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第42回	1.7	3,000,000	3,096,930	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第43回	1.7	1,000,000	1,031,020	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第44回	1.7	1,400,000	1,441,580	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第45回	1.5	1,700,000	1,687,981	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第46回	1.5	1,800,000	1,784,340	2045/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,713,566	2045/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第48回	1.4	1,900,000	1,843,684	2045/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第49回	1.4	2,900,000	2,808,766	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	2,052,912	2046/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第51回	0.3	4,150,000	3,152,049	2046/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第52回	0.5	2,200,000	1,745,238	2046/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第53回	0.6	1,700,000	1,375,487	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,435,429	2047/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,262,655	2047/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,426,572	2047/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第57回	0.8	2,000,000	1,673,120	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第58回	0.8	3,000,000	2,501,910	2048/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,435,220	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,401,312	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,612,600	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	3,000,000	2,286,870	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	4,500,000	3,320,910	2049/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	4,500,000	3,304,575	2049/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,781,600	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	6,000,000	4,366,800	2050/3/20

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 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,680,300	2050/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,632,281	2050/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	2,110,833	2050/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	2,033,424	2051/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	2,096,172	2051/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	2,200,000	1,702,008	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第73回	0.7	3,000,000	2,312,760	2051/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	3,336,480	2052/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,694,090	2052/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,755,950	2052/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,886,390	2052/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,564,772	2053/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第79回	1.2	1,500,000	1,307,640	2053/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,510,115	2053/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第81回	1.6	4,000,000	3,822,880	2053/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	817,992	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	880,382	2025/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	370,108	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	844,231	2025/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,415,881	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,238,136	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	415,112	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,700,000	1,770,890	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	519,870	2026/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,151,480	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	490,957	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,574,265	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	262,992	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	683,566	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,421,992	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,907,163	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,599,900	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,590,315	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,601,400	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,383,408	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,174,734	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	881,901	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	812,497	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,631,835	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	650,232	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	430,156	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,048,542	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	433,032	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	864,768	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,071,680	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	967,356	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,819,934	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	546,685	2029/6/20

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112回	2.1	500,000	544,125	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	546,215	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,101,850	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,216,050	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,539,538	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,206,381	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	867,664	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	857,704	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	2,076,415	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	977,904	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,216,620	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,542,492	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	2,011,338	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,207,080	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,316,160	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	3,075,156	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,418,690	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,404,160	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	868,488	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,412,242	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	2,078,125	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	2,081,203	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	761,418	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	755,790	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,088,690	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	858,056	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,080,840	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,268,560	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,834,572	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,044,002	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,488,232	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,395,368	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,601,290	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,910,490	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,944,950	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	5,140,896	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,655,152	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,799,489	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	5,192,300	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	3,150,000	3,267,117	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	4,000,000	4,186,440	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	1,820,000	1,882,626	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	3,850,000	3,890,771	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	5,150,000	4,845,686	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	4,000,000	3,657,600	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第158回	0.5	1,970,000	1,862,851	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	2,010,000	1,918,203	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	3,000,000	2,890,050	2037/ 3 /20

銘		柄	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161回		0.6	3,500,000	3,317,195	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	3,500,000	3,304,385	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	3,500,000	3,291,400	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回		0.5	4,000,000	3,696,040	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回		0.5	3,500,000	3,220,035	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回		0.7	4,000,000	3,772,000	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回		0.5	8,500,000	7,755,655	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回		0.4	2,000,000	1,789,060	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	4,430,000	3,882,009	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	4,300,000	3,748,611	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	5,500,000	4,769,710	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第172回		0.4	4,840,000	4,247,245	2040/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	7,000,000	6,111,210	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回		0.4	6,970,000	6,053,375	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	7,500,000	6,590,025	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回		0.5	8,020,000	7,011,244	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回		0.4	7,570,000	6,470,457	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	6,950,000	6,017,101	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	8,000,000	6,894,640	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回		0.8	6,500,000	5,889,455	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回		0.9	5,000,000	4,593,750	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回		1.1	4,000,000	3,793,280	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回		1.4	4,500,000	4,473,450	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回		1.1	3,000,000	2,829,090	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回		1.1	2,000,000	1,879,260	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回		1.5	8,000,000	8,024,160	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回		1.3	1,000,000	966,620	2043/12/20
大韓民国円貨債券 (2023)	第2回		0.75	100,000	100,812	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023)	第3回		1.032	100,000	101,417	2030/9/13
ポーランド共和国	第16回円貨債券 (2023)		0.93	100,000	100,078	2026/11/20
ポーランド共和国	第17回円貨債券 (2023)		1.75	100,000	101,170	2033/11/22
ハンガリー円貨債券 (2020)	第8回		0.74	100,000	99,476	2025/9/18
ハンガリー円貨債券 (2020)	第1回		1.03	100,000	98,328	2027/9/17
小 計				974,440,000	947,365,864	
地方債証券						
東京都	公募第745回		0.533	300,000	301,398	2025/6/20
東京都	公募第747回		0.475	100,000	100,417	2025/9/19
東京都	公募第751回		0.37	100,000	100,213	2025/12/19
東京都	公募第760回		0.045	100,000	99,387	2026/9/18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	99,461	2026/9/18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	498,325	2027/6/18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	99,141	2028/3/17
東京都	公募第784回		0.254	200,000	198,454	2028/9/20
東京都	公募第794回		0.05	100,000	97,759	2029/6/20
東京都	公募第800回		0.08	100,000	97,667	2029/12/20
東京都	公募第813回		0.179	200,000	194,944	2030/12/20
東京都	公募第822回		0.095	130,000	124,907	2031/9/19
東京都	公募第830回		0.275	400,000	386,624	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	公募第843回	0.8	400,000	400,668	2033/6/20
東京都	公募（30年）第7回	2.51	100,000	116,678	2038/9/17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	227,444	2039/9/20
東京都	公募（30年）第5回	0.74	200,000	152,592	2051/9/20
東京都	公募第7回	2.16	100,000	102,892	2025/9/19
東京都	公募（20年）第11回	2.22	100,000	105,626	2027/3/19
東京都	公募（20年）第13回	2.15	100,000	106,553	2027/12/20
東京都	公募（20年）第15回	2.32	100,000	108,340	2028/9/20
東京都	公募（20年）第16回	2.01	200,000	214,424	2028/12/20
東京都	公募（20年）第17回	2.09	200,000	215,164	2028/12/20
東京都	公募（20年）第20回	2.09	280,000	303,956	2029/9/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	110,185	2030/12/20
東京都	公募（20年）第26回	1.74	100,000	108,247	2032/6/18
東京都	公募（20年）第28回	1.59	100,000	107,108	2033/3/18
東京都	公募（20年）第29回	1.57	200,000	213,746	2033/9/20
東京都	公募（20年）第30回	1.508	100,000	105,985	2034/6/20
東京都	公募（20年）第32回	1.293	100,000	103,366	2035/6/20
東京都	公募（5年）第32回	0.02	300,000	299,505	2025/6/20
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	100,477	2025/8/28
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	199,032	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	99,547	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	99,452	2027/10/27
北海道	公募平成29年度第11回	0.635	100,000	93,002	2037/12/25
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	223,200	214,017	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	196,744	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	293,205	2030/6/26
北海道	公募令和4年度第5回	0.3	100,000	96,585	2032/8/31
北海道	公募令和5年度第2回	0.245	100,000	99,331	2028/5/31
北海道	公募令和5年度第8回	0.895	100,000	100,576	2033/10/31
北海道	公募令和5年度第10回	0.861	300,000	300,297	2033/12/27
宮城県	公募第31回1号	0.515	300,000	301,428	2025/9/29
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,529	2026/9/28
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	198,934	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	195,278	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	339,150	330,769	2030/6/20
神奈川県	公募第254回	0.12	180,000	173,271	2031/9/19
神奈川県	公募第258回	0.29	100,000	96,773	2032/6/18
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	118,070	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	316,878	2027/3/19
神奈川県	公募（20年）第13回	2.21	100,000	109,610	2029/12/20
神奈川県	公募（20年）第14回	1.969	100,000	108,839	2030/7/19
神奈川県	公募（20年）第17回	1.975	200,000	219,182	2031/7/11
神奈川県	公募（20年）第20回	1.706	100,000	107,982	2032/6/18
神奈川県	公募（20年）第21回	1.732	200,000	216,492	2032/9/17
神奈川県	公募（20年）第26回	1.477	100,000	105,694	2034/6/20
神奈川県	公募（20年）第27回	1.398	100,000	104,812	2034/9/20
神奈川県	公募（20年）第46回	0.4	100,000	84,022	2041/6/20
大阪府	公募第396回	0.554	200,000	200,932	2025/5/28

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	公募第417回	0.248	102,000	101,831	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	99,497	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	177,738	2028/2/25
大阪府	公募第451回	0.063	130,000	126,835	2029/12/26
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	97,490	2030/1/30
大阪府	公募第458回	0.1	140,000	136,225	2030/7/30
大阪府	公募第467回	0.164	140,000	135,805	2031/4/28
大阪府	公募第469回	0.128	150,000	144,882	2031/6/27
大阪府	公募第479回	0.29	200,000	193,662	2032/5/28
大阪府	公募第481回	0.4	100,000	97,395	2032/9/29
大阪府	公募第489回	0.68	176,000	174,065	2033/8/30
大阪府	公募第492回	0.968	156,000	158,001	2033/11/29
大阪府	公募（20年）第1回	2.19	100,000	109,063	2029/9/14
大阪府	公募（20年）第2回	2.23	100,000	109,565	2029/11/16
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	109,851	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	108,770	2031/12/22
大阪府	公募（20年）第12回	1.453	200,000	210,692	2034/9/26
大阪府	公募（5年）第173回	0.001	200,000	199,558	2025/7/30
大阪府	公募（5年）第174回	0.001	200,000	199,500	2025/8/28
大阪府	公募（5年）第178回	0.001	400,000	398,312	2025/12/25
大阪府	公募（5年）第184回	0.001	400,000	397,412	2026/6/29
大阪府	公募（5年）第187回	0.001	144,000	142,950	2026/9/29
大阪府	公募（5年）第190回	0.001	200,000	198,376	2026/12/25
京都府	公募（20年）平成20年度第2回	2.26	200,000	216,116	2028/9/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	105,455	2034/8/10
京都府	公募（20年）平成27年度第5回	1.23	200,000	205,222	2035/8/17
京都府	公募（15年）平成27年度第8回	0.78	100,000	101,482	2030/10/11
京都府	公募（15年）平成28年度第2回	0.21	200,000	194,646	2031/4/22
京都府	公募（20年）平成28年度第5回	0.327	200,000	182,940	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	99,585	2027/6/21
京都府	公募令和3年度第5回	0.405	100,000	83,861	2041/8/16
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	99,323	2028/1/21
兵庫県	公募令和3年度第5回	0.09	100,000	96,231	2031/7/18
兵庫県	公募（30年）第2回	2.36	200,000	228,590	2040/3/19
兵庫県	公募（15年）第1回	1.66	300,000	309,492	2026/7/29
兵庫県	公募（15年）第3回	1.35	200,000	206,698	2027/7/16
兵庫県	公募（15年）第8回	1.09	500,000	515,010	2029/4/16
兵庫県	公募（15年）第11回	0.718	100,000	101,141	2030/5/10
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	106,949	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	109,688	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第11回	1.84	200,000	216,160	2030/8/16
兵庫県	公募（20年）第14回	1.72	100,000	108,069	2032/5/24
兵庫県	公募（20年）第19回	1.57	100,000	106,740	2033/12/9
兵庫県	公募（20年）第21回	1.54	100,000	106,270	2034/5/9
兵庫県	公募（20年）第22回	1.4	100,000	104,867	2034/9/8
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,018	2026/3/19
静岡県	公募平成28年度第2回	0.08	300,000	298,833	2026/3/19
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	99,588	2027/3/19

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	
静岡県	公募（31年）第1回	0.095	174,000	170,747	2029/3/19
静岡県	公募（5年）令和3年度第2回	0.01	100,000	99,474	2026/3/19
静岡県	公募（5年）令和3年度第5回	0.005	300,000	298,110	2026/6/19
静岡県	公募（15年）第2回	1.406	300,000	310,422	2027/6/25
静岡県	公募（15年）第5回	1.087	200,000	205,834	2028/11/20
静岡県	公募（15年）第9回	0.739	100,000	101,243	2030/9/20
静岡県	公募（30年）第15回	0.731	100,000	76,139	2051/9/20
静岡県	公募（20年）第11回	1.841	100,000	108,232	2030/10/18
静岡県	公募（20年）第14回	1.736	200,000	216,432	2032/6/18
静岡県	公募（20年）第18回	1.473	200,000	211,268	2034/7/10
静岡県	公募（20年）第30回	0.449	200,000	172,350	2040/9/20
愛知県	公募（20年）平成19年度第2回	2.41	100,000	106,665	2027/6/18
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	107,376	2028/12/20
愛知県	公募（20年）平成22年度第8回	1.891	200,000	216,918	2030/9/13
愛知県	公募（15年）平成23年度第13回	1.529	100,000	103,193	2026/11/13
愛知県	公募（20年）平成24年度第4回	1.687	100,000	107,817	2032/6/11
愛知県	公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	413,864	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	109,153	2033/2/8
愛知県	公募（30年）平成25年度第8回	2.024	120,000	128,841	2043/6/19
愛知県	公募（20年）平成25年度第17回	1.608	400,000	428,220	2033/12/20
愛知県	公募（20年）平成26年度第4回	1.542	100,000	106,298	2034/5/15
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	103,174	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	200,000	208,868	2034/11/14
愛知県	公募（15年）平成27年度第2回	0.74	300,000	303,879	2030/4/26
愛知県	公募（30年）平成27年度第8回	1.579	100,000	98,571	2045/6/20
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	100,399	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	99,547	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	99,368	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	198,002	2028/7/31
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	198,516	2026/10/15
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	99,344	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	210,270	2027/11/24
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	97,740	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	292,347	2031/3/19
広島県	公募令和5年度第4回	0.977	140,000	141,905	2033/11/24
広島県	公募（20年）令和3年度第2回	0.434	100,000	84,131	2041/9/20
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	99,937	2026/2/25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,444	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	198,340	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	97,784	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	293,046	2030/6/17
埼玉県	公募令和5年度第4回	0.767	100,000	99,616	2033/9/27
埼玉県	公募（15年）第1回	0.941	200,000	204,822	2029/10/19
埼玉県	公募（15年）第2回	0.869	200,000	204,090	2030/5/22
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	98,250	2032/1/30
埼玉県	公募（25年）第2回	0.781	200,000	176,216	2042/9/19
埼玉県	公募（30年）第9回	0.845	200,000	165,130	2048/3/19
埼玉県	公募（15年）第7回	0.34	200,000	186,304	2035/8/17

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	
埼玉県	公募	(15年) 第8回	0.367	100,000	92,446	2036/4/18
埼玉県	公募	(20年) 第6回	2.26	100,000	108,058	2028/9/21
埼玉県	公募	(20年) 第13回	1.599	100,000	107,169	2033/5/20
埼玉県	公募	(20年) 第16回	1.216	200,000	204,930	2035/8/14
埼玉県	公募	(20年) 第19回	0.536	200,000	186,902	2036/12/12
埼玉県	公募	(20年) 第20回	0.626	100,000	93,965	2037/5/15
埼玉県	公募	(20年) 第26回	0.377	100,000	85,744	2040/5/21
埼玉県	公募	(20年) 第27回	0.44	100,000	85,612	2040/12/11
福岡県	公募	平成27年度第1回	0.578	300,000	301,563	2025/6/26
福岡県	公募	平成29年度第1回	0.2	100,000	99,615	2027/6/23
福岡県	公募	平成23年度第1回	1.491	100,000	103,140	2026/11/27
福岡県	公募	(15年) 平成27年度第1回	0.784	200,000	202,944	2030/11/25
福岡県	公募	(15年) 令和元年度第1回	0.254	300,000	281,718	2034/6/14
福岡県	公募	(15年) 令和元年度第2回	0.269	200,000	186,740	2034/12/13
福岡県	公募	(30年) 平成19年度第1回	2.62	100,000	118,081	2037/9/18
福岡県	公募	(30年) 平成26年度第1回	1.827	100,000	103,373	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	84,594	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	72,744	2049/6/18
福岡県	公募	(20年) 平成20年度第1回	2.26	300,000	323,823	2028/8/18
福岡県	公募	(20年) 平成20年度第2回	2.05	100,000	107,422	2028/12/20
福岡県	公募	(20年) 平成22年度第1回	1.77	300,000	322,974	2030/8/19
福岡県	公募	(20年) 平成22年度第2回	2.116	300,000	330,885	2031/2/21
福岡県	公募	(20年) 平成24年度第2回	1.635	100,000	107,440	2032/8/16
福岡県	公募	(20年) 平成26年度第1回	1.542	100,000	106,315	2034/5/26
福岡県	公募	(20年) 平成29年度第1回	0.626	100,000	93,897	2037/5/29
福岡県	公募	(20年・定時償還) 令和3年度第1回	0.449	200,000	168,674	2041/9/20
千葉県	公募	平成27年度第6回	0.469	200,000	200,772	2025/12/25
千葉県	公募	平成28年度第4回	0.085	200,000	198,962	2026/9/25
千葉県	公募	平成29年度第4回	0.15	100,000	99,345	2027/9/24
千葉県	公募	平成29年度第8回	0.2	100,000	99,254	2028/3/24
千葉県	公募	令和元年度第6回	0.135	300,000	293,727	2030/1/25
千葉県	公募	令和3年度第2回	0.01	200,000	198,822	2026/5/25
千葉県	公募	令和4年度第4回	0.374	100,000	97,190	2032/9/24
千葉県	公募	令和5年度第9回	0.778	200,000	198,888	2033/12/23
千葉県	公募	(20年) 第1回	2.06	400,000	412,452	2025/12/19
千葉県	公募	(20年) 第8回	2.18	100,000	109,835	2030/4/19
千葉県	公募	(20年) 第13回	1.701	200,000	216,052	2032/10/15
千葉県	公募	(20年) 第16回	1.555	300,000	319,107	2034/4/14
千葉県	公募	(20年) 第17回	1.403	100,000	104,836	2034/10/13
千葉県	公募	(20年) 第20回	0.42	100,000	93,066	2036/4/15
千葉県	公募	(20年) 第25回	0.701	100,000	92,840	2038/10/15
新潟県	公募	平成30年度第2回	0.264	200,000	198,252	2028/11/30
新潟県	公募	令和2年度第2回	0.135	120,000	116,613	2030/11/29
長野県	公募	令和3年度第1回	0.19	300,000	291,678	2031/4/16
長野県	公募	令和3年度第5回	0.001	100,000	99,188	2026/12/25
茨城県	公募	令和3年度第3回	0.005	200,000	198,638	2026/8/25
茨城県	公募	令和5年度第1回	0.681	100,000	99,098	2033/6/30
茨城県	公募	令和5年度第2回	0.354	200,000	199,430	2028/8/24

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	
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	100,473	2025/8/15
群馬県	公募第22回	0.135	100,000	97,468	2030/8/19
群馬県	公募（5年）第13回	0.005	300,000	297,975	2026/8/18
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	107,852	2032/6/25
大分県	公募令和5年度第1回	0.895	100,000	100,666	2033/10/31
共同発行市場地方債	公募第148回	0.553	100,000	100,506	2025/7/25
共同発行市場地方債	公募第152回	0.496	400,000	401,756	2025/11/25
共同発行市場地方債	公募第154回	0.405	400,000	401,068	2026/1/23
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	200,000	199,294	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	300,000	298,770	2026/4/24
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	298,350	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	597,996	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	98,984	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第186回	0.25	400,000	396,828	2028/9/25
共同発行市場地方債	公募第188回	0.264	300,000	297,522	2028/11/24
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	601,222	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	98,419	2029/2/22
共同発行市場地方債	公募第194回	0.11	300,000	294,345	2029/5/25
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	400,000	391,080	2029/7/25
共同発行市場地方債	公募第197回	0.06	300,000	293,133	2029/8/24
共同発行市場地方債	公募第198回	0.05	110,000	107,384	2029/9/25
共同発行市場地方債	公募第200回	0.07	100,000	97,641	2029/11/22
共同発行市場地方債	公募第204回	0.05	100,000	97,299	2030/3/25
共同発行市場地方債	公募第206回	0.131	300,000	292,956	2030/5/24
共同発行市場地方債	公募第213回	0.125	300,000	291,351	2030/12/25
共同発行市場地方債	公募第215回	0.145	400,000	388,184	2031/2/25
共同発行市場地方債	公募第228回	0.199	300,000	288,951	2032/3/25
共同発行市場地方債	公募第229回	0.299	250,000	242,525	2032/4/23
共同発行市場地方債	公募第234回	0.369	300,000	291,450	2032/9/24
共同発行市場地方債	公募第239回	0.74	100,000	99,879	2033/2/25
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	109,132	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	100,438	2044/9/20
堺市	公募第3回	0.125	100,000	96,034	2031/12/22
堺市	公募令和5年度第2回	0.841	200,000	200,624	2033/9/20
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	97,759	2029/6/20
長崎県	公募令和4年度第3回	0.364	100,000	97,385	2032/6/18
島根県	公募（30年）平成29年度第1回	0.919	100,000	84,736	2047/6/20
島根県	公募（5年）令和2年度第3回	0.02	150,000	149,482	2025/11/27
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,431	2026/11/30
福島県	公募令和3年度第2回	0.046	300,000	297,762	2027/2/24
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	131,206	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	99,384	2027/11/30
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	99,428	2027/12/24
新潟市	公募令和5年度第1回	0.861	200,000	200,382	2033/12/23
静岡市	公募令和5年度第1回	0.977	100,000	101,361	2033/11/24
大阪市	公募平成27年度第6回	0.471	100,000	100,398	2025/11/25
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	292,962	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	290,754	2031/5/21

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	
大阪市	公募（15年）第 1 回	1.753	100,000	103,331	2026/ 7 /17
大阪市	公募（15年）第 2 回	1.531	200,000	207,018	2027/ 2 /19
大阪市	公募（20年）第 1 回	2.3	300,000	320,883	2027/11/15
大阪市	公募（20年）第 5 回	2.47	100,000	109,004	2028/ 9 /21
大阪市	公募（20年）第 6 回	2.21	100,000	108,162	2028/12/20
大阪市	公募（20年）第17回	1.721	200,000	216,452	2032/12/21
大阪市	公募（20年）第19回	1.138	100,000	101,823	2035/ 4 /24
大阪市	公募（20年）第26回	0.635	100,000	93,412	2037/10/23
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	198,858	2027/ 9 /29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	99,274	2028/ 3 /24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	198,346	2028/ 6 /20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	194,884	2030/ 3 /27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	293,127	2030/ 6 /20
名古屋市	公募（12年）第 1 回	1.033	200,000	202,148	2025/ 6 /20
名古屋市	公募（15年）第 2 回	0.905	100,000	102,220	2029/11/16
名古屋市	公募（ 5 年）第30回	0.001	200,000	198,388	2026/12/18
名古屋市	公募（30年）第13回	0.977	100,000	85,570	2047/ 9 /20
名古屋市	公募（20年）第15回	1.712	100,000	108,148	2033/ 9 / 9
名古屋市	公募（20年）第17回	1.203	200,000	204,882	2035/ 5 /28
名古屋市	公募（20年）第18回	1.139	100,000	101,466	2035/11/20
名古屋市	公募（20年）第19回	0.323	100,000	91,910	2036/ 4 /28
京都市	公募平成29年度第 1 回	0.21	100,000	99,584	2027/ 8 /25
京都市	公募平成29年度第 4 回	0.235	101,280	100,743	2028/ 1 /31
京都市	公募平成30年度第 1 回	0.249	101,090	100,341	2028/ 8 /28
京都市	公募（20年）第 2 回	2.12	100,000	102,826	2025/ 9 /19
京都市	公募（20年）第 5 回	2.36	200,000	211,124	2026/12/18
京都市	公募（20年）第 6 回	2.38	100,000	106,983	2027/ 9 /17
京都市	公募（20年）第13回	1.359	100,000	104,354	2034/11/24
京都市	公募（20年）第15回	0.487	200,000	185,846	2036/11/28
神戸市	公募（20年）平成20年度第24回	2.08	100,000	107,561	2028/12/20
神戸市	公募平成25年度第12回	1.52	100,000	106,126	2034/ 2 /17
神戸市	公募（20年）平成26年度第 3 回	1.482	100,000	105,725	2034/ 7 /14
神戸市	公募平成28年度第 1 回	0.08	200,000	199,188	2026/ 4 /17
神戸市	公募平成30年度第 2 回	0.845	200,000	165,130	2048/ 3 /19
神戸市	公募令和 3 年度第 6 回	0.713	100,000	76,032	2051/ 6 /20
横浜市	公募平成28年度第 5 回	0.23	300,000	299,355	2027/ 2 /19
横浜市	公募平成29年度第 3 回	0.22	100,000	99,640	2027/ 8 /13
横浜市	公募2019年度第 3 回	0.05	200,000	195,198	2029/10/16
横浜市	公募（30年）第 2 回	2.49	200,000	231,870	2035/ 3 /20
横浜市	公募（20年）第11回	2.2	100,000	105,117	2026/12/18
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	108,720	2029/ 5 /25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	108,730	2033/ 1 /28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	104,583	2034/10/20
横浜市	公募（20年）第32回	1.138	100,000	101,518	2035/10/19
横浜市	公募（20年）第35回	0.443	100,000	92,527	2036/10/28
札幌市	公募（15年）平成23年度第 9 回	1.493	200,000	206,756	2027/ 2 /12
札幌市	公募（20年）平成24年度第 1 回	1.79	100,000	108,608	2032/ 4 /23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	200,000	217,736	2033/ 2 /28

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	
札幌市	公募（20年）平成28年度第4回	0.414	100,000	92,362	2036/9/19
札幌市	公募（5年）令和3年度第8回	0.155	100,000	96,259	2031/12/19
札幌市	公募（5年）令和4年度第4回	0.444	100,000	97,793	2032/9/17
札幌市	公募（20年）第6回	2.24	200,000	217,926	2029/6/20
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	157,745	2032/9/17
川崎市	公募（20年）第14回	1.79	200,000	217,186	2032/3/19
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	106,535	2033/5/9
川崎市	公募（20年）第18回	1.541	100,000	106,247	2034/3/17
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	104,467	2034/9/20
川崎市	公募（20年）第20回	1.133	100,000	101,810	2035/3/20
川崎市	公募（20年）第22回	0.377	100,000	92,547	2036/4/22
川崎市	公募（30年）第11回	0.817	100,000	82,036	2048/3/19
川崎市	公募（5年）第62回	0.005	200,000	198,678	2026/7/30
川崎市	公募（5年）第66回	0.14	230,000	228,424	2027/9/17
川崎市	公募（5年）第67回	0.309	100,000	99,703	2028/3/17
北九州市	公募（10年）令和2年度第2回	0.125	200,000	194,236	2030/12/24
北九州市	公募（10年）令和5年度第2回	0.861	200,000	200,384	2033/12/22
北九州市	公募（20年）第3回	2.33	200,000	213,666	2027/9/21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	108,304	2032/11/12
福岡市	公募（20年）平成21年度第3回	2.14	200,000	217,686	2029/9/18
福岡市	公募（20年）平成23年度第4回	1.89	100,000	109,012	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	105,816	2034/6/20
福岡市	公募（5年）2020年度第9回	0.01	300,000	298,779	2025/12/25
福岡市	公募（20年）2021年度第6回	0.482	100,000	84,736	2041/10/18
広島市	公募平成27年度第2回	0.464	500,000	501,885	2025/12/25
広島市	公募（10年）平成30年度第6回	0.146	241,000	237,259	2029/2/22
広島市	公募（10年）令和3年度第6回	0.244	100,000	96,763	2032/2/25
広島市	公募（10年）令和5年度第5回	0.861	100,000	100,191	2033/12/23
さいたま市	公募第21回	0.861	320,100	320,711	2033/12/23
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	154,431	2026/12/25
三重県	公募令和5年度第3回	0.861	200,000	200,382	2033/12/23
福井県	公募平成27年度第4回	0.085	200,000	199,196	2026/4/27
福井県	公募令和元年度第3回	0.05	200,000	195,168	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回	0.374	100,000	97,186	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回	0.19	200,000	198,768	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回	0.264	300,000	297,516	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回	0.05	100,000	97,583	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	168,373	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回	0.224	300,000	292,512	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回	0.189	100,000	96,383	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回	0.234	116,600	112,657	2032/3/25
神奈川県	住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	98,922	2028/4/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第22回	0.491	100,000	84,516	2041/2/19
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	107,890	2028/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	327,111	2029/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第128回	0.425	100,000	98,112	2030/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	90,817	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回	2.26	100,000	107,572	2028/12/20

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	
福岡北九州高速道路債券	第136回	0.833	100,000	100,962	2030/3/19
福岡北九州高速道路債券	第145回	0.56	100,000	92,021	2036/12/16
東京都住宅供給公社債券	第19回	1.43	300,000	310,608	2028/9/15
東京都住宅供給公社債券	第23回	1.303	100,000	101,291	2035/9/14
小 計			60,096,020	60,334,185	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券	第72回	0.509	189,000	189,859	2025/5/23
政保 地方公共団体金融機構債券	第73回	0.484	338,000	339,493	2025/6/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第75回	0.44	124,000	124,520	2025/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第76回	0.425	141,000	141,571	2025/9/12
政保 地方公共団体金融機構債券	第77回	0.386	121,000	121,416	2025/10/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第78回	0.381	616,000	617,977	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券	第80回	0.32	300,000	300,585	2026/1/19
政保 地方公共団体金融機構債券	第83回	0.02	116,000	115,481	2026/4/17
政保 地方公共団体金融機構債券	第85回	0.01	100,000	99,471	2026/6/15
政保 地方公共団体金融機構債券	第91回	0.085	300,000	298,590	2026/12/14
政保 地方公共団体金融機構債券	第95回	0.14	137,000	136,461	2027/4/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第97回	0.13	300,000	298,617	2027/6/14
政保 地方公共団体金融機構債券	第98回	0.16	122,000	121,516	2027/7/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第100回	0.09	108,000	107,222	2027/9/17
政保 地方公共団体金融機構債券	第108回	0.145	157,000	155,638	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機構債券	第110回	0.13	100,000	98,987	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機構債券	第113回	0.219	110,000	109,134	2028/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券	第119回	0.04	116,000	113,713	2029/4/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第120回	0.001	103,000	100,611	2029/7/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第121回	0.001	100,000	97,546	2029/10/15
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回		0.09	100,000	99,275	2027/9/24
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回		0.085	108,000	106,265	2029/2/19
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	270,000	262,091	2031/2/25
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	116,564	2027/3/30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	398,120	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第41回		0.09	333,000	330,662	2027/9/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	420,000	417,459	2027/12/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	295,257	2029/3/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回		0.001	200,000	194,498	2030/3/18
日本政策投資銀行社債 政府保証第75回		0.344	370,000	359,754	2032/9/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第78回		0.748	220,000	218,779	2033/12/19
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	108,877	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	218,042	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	218,488	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	219,850	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	219,338	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	109,246	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	217,388	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	110,566	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127回		2.0	300,000	329,328	2031/1/31
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	108,659	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	107,990	2032/5/31

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	
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	105,421	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	107,942	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	300,000	323,070	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	321,273	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	320,274	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	215,652	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	107,963	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	108,547	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	217,664	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	436,260	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214回	1.475	100,000	105,903	2034/3/31
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	106,019	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	102,127	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	200,000	212,044	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224回	1.72	100,000	101,998	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226回	1.39	100,000	105,063	2034/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第228回	1.396	100,000	105,106	2034/9/29
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	104,237	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237回	0.97	100,000	100,583	2035/1/31
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	512,375	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243回	0.391	444,000	445,340	2025/4/30
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	500,000	507,695	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	200,000	205,002	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255回	1.22	100,000	102,835	2035/8/31
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	401,348	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259回	1.119	100,000	101,635	2035/10/31
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	583,000	584,853	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	150,341	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278回	0.237	100,000	91,129	2036/5/30
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	187,352	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	99,523	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	401,500	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	99,515	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	597,174	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	99,272	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	83,195	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	497,195	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	129,937	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	99,083	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	197,914	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	99,257	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391回	0.001	113,000	110,248	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398回	0.422	100,000	72,431	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0.284	500,000	497,915	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453回	0.477	200,000	199,646	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1.532	500,000	496,355	2043/12/28
民間都市開発推進機構	政府保証第17回	0.145	400,000	399,368	2026/2/26
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	112,679	2028/3/29

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	
関西国際空港債券 政府保証第54回		2. 4	400,000	434,000	2028/ 6 /23
新関西国際空港社債 財投機関債第 6 回		1. 445	300,000	312,090	2028/ 9 /15
新関西国際空港社債 財投機関債第 9 回		1. 231	100,000	103,133	2028/12/20
新関西国際空港社債 財投機関債第12回		1. 067	100,000	102,392	2029/ 9 /20
新関西国際空港社債 財投機関債第14回		1. 318	100,000	102,476	2034/12/20
新関西国際空港社債 財投機関債第28回		0. 205	100,000	96,515	2031/ 3 /20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第47回		1. 027	100,000	102,533	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	398,012	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	199,158	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	99,655	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	298,272	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	197,738	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	297,456	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	397,624	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	386,988	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	487,088	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	116,271	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	300,000	312,450	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	104,889	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	500,000	532,825	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	117,220	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	241,416	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	324,894	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43回		0. 5	300,000	268,938	2038/ 9 /17
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	109,279	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55回		2. 22	100,000	109,450	2030/ 2 / 8
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	107,477	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	216,110	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	375,763	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105回		1. 853	600,000	652,614	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126回		1. 023	100,000	102,359	2029/ 3 /19
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	290,526	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	98,064	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	101,915	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152回		1. 626	100,000	98,479	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155回		1. 3	100,000	102,656	2035/ 6 /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	101,631	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160回		1. 284	200,000	204,900	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163回		1. 197	100,000	101,506	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164回		1. 149	100,000	101,014	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	69,271	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	92,461	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	77,187	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	149,904	2050/ 9 /20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第278回		0. 075	300,000	298,845	2025/12/19
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	116,578	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	500,000	588,175	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	118,652	2034/ 6 /20

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	
公営企業債券	30年 第4回 財投機関債	2.95	300,000	356,823	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	107,316	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第1回	2.266	300,000	326,814	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券	20年 第4回	2.12	100,000	108,898	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券	F16回	2.042	100,000	104,613	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券	20年 第6回	2.242	300,000	329,439	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券	20年 第7回	2.202	400,000	438,944	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第10回	1.752	300,000	321,927	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第19回	1.84	200,000	217,070	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第20回	1.8	100,000	108,289	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券	F96回	1.546	300,000	310,053	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券	F122回	1.412	100,000	103,342	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券	F124回	1.418	100,000	103,337	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券	F132回	1.09	500,000	505,815	2025/7/30
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第24回	1.702	200,000	215,204	2032/9/28
地方公共団体金融機構債券	F143回	1.351	300,000	309,843	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券	F147回	1.291	100,000	102,776	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	F160回	1.052	100,000	102,503	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第29回	1.725	100,000	107,820	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第32回	1.624	100,000	106,714	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	206,220	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第37回	1.535	200,000	211,110	2034/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	300,000	315,132	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	F240回	1.069	300,000	309,006	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	F243回	1.285	300,000	312,666	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券	F248回	1.512	100,000	104,250	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	200,000	208,756	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第40回	1.381	100,000	103,886	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第43回	1.171	100,000	101,392	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第44回	1.298	200,000	205,282	2035/6/28
地方公共団体金融機構債券	第74回	0.519	500,000	502,025	2025/7/28
地方公共団体金融機構債券	第77回	0.491	100,000	100,366	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券	F308回	1.192	200,000	200,256	2037/3/19
地方公共団体金融機構債券	第79回	0.484	400,000	401,336	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券	第84回	0.09	100,000	99,484	2026/5/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第53回	0.18	200,000	177,976	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第58回	0.721	100,000	94,445	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券	第95回	0.2	200,000	199,056	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0.235	400,000	397,740	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券	第67回	0.564	100,000	90,828	2038/6/28
地方公共団体金融機構債券	2回	0.646	100,000	66,015	2060/1/28
地方公共団体金融機構債券	12回	0.716	200,000	152,670	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券	第166回	0.75	200,000	198,750	2033/3/28
公営企業債券	(20年) 第19回 財投機関債	2.37	100,000	105,404	2026/12/18
公営企業債券	(20年) 第20回 財投機関債	2.25	100,000	105,538	2027/3/24
公営企業債券	(20年) 第23回 財投機関債	2.29	200,000	213,092	2027/9/24
公営企業債券	(20年) 第24回 財投機関債	2.29	100,000	107,426	2028/4/25
公営企業債券	(20年) 第25回 財投機関債	2.5	100,000	108,584	2028/6/20

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	
首都高速道路 第28回		0.04	200,000	198,410	2026/9/18
首都高速道路 第33回		0.523	300,000	299,898	2028/12/20
阪神高速道路 第25回		0.03	100,000	99,377	2026/3/19
都市再生債券 財投機関債第93回		1.102	100,000	102,826	2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第97回		1.017	100,000	102,480	2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回		0.935	100,000	102,025	2029/11/20
都市再生債券 財投機関債第109回		0.918	100,000	101,997	2030/6/20
都市再生債券 財投機関債第113回		0.851	300,000	304,590	2030/9/20
都市再生債券 財投機関債第121回		0.482	200,000	197,848	2031/2/20
都市再生債券 財投機関債第127回		0.075	200,000	198,654	2026/9/18
都市再生債券 財投機関債第141回		0.63	100,000	92,001	2038/2/19
都市再生債券 財投機関債第155回		0.804	100,000	71,351	2058/3/19
都市再生債券 財投機関債第166回		0.806	100,000	69,844	2060/3/19
都市再生債券 財投機関債第170回		0.491	100,000	84,968	2041/6/20
都市再生債券 財投機関債第191回		1.907	100,000	95,859	2063/3/19
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回		2.26	100,000	102,480	2025/6/20
福祉医療機構債券 第50回財投機関債		0.215	300,000	298,473	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回		2.26	400,000	422,416	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	213,242	2027/6/18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回		2.11	100,000	109,211	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	108,489	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	109,704	2031/6/13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回		1.751	900,000	927,603	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	109,658	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	108,843	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	216,528	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	206,696	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	108,741	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	103,300	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	107,744	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	108,350	2032/9/14
住宅金融支援機構債券 財投機関債第119回		1.428	100,000	103,547	2027/9/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回		1.836	100,000	108,620	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	324,834	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	111,043	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	205,114	2028/3/17
住宅金融支援機構債券 財投機関債第134回		1.306	100,000	103,503	2028/5/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第137回		1.31	200,000	207,130	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	103,104	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	102,594	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	451,453	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	298,407	2026/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第195回		0.448	100,000	91,682	2036/10/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第198回		0.155	300,000	298,386	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	199,038	2027/5/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第213回		0.26	100,000	99,603	2027/7/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第222回		0.21	200,000	198,566	2027/11/19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回		0.403	100,000	96,753	2032/11/19

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227回		0.26	100,000	99,381	2028/1/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回		0.274	130,000	128,879	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	74,300	2049/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第301回		0.04	300,000	298,665	2025/12/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第306回		0.334	200,000	183,820	2035/11/20
成田国際空港	第19回		0.275	100,000	99,845	2026/2/18
成田国際空港	第39回		0.409	300,000	276,363	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第6回		2.04	200,000	204,474	2025/6/20
国際協力機構債券	第6回財投機関債		2.098	200,000	219,176	2030/12/13
国際協力機構債券	第15回財投機関債		1.724	100,000	107,623	2032/9/17
国際協力機構債券	第25回財投機関債		1.52	100,000	105,158	2034/6/20
国際協力機構債券	第32回財投機関債		1.212	100,000	101,660	2035/9/20
国際協力機構債券	第35回財投機関債		0.08	100,000	99,414	2026/6/19
国際協力機構債券	第40回財投機関債		0.22	100,000	99,507	2027/6/18
国際協力機構債券	第68回財投機関債		0.399	100,000	97,129	2032/6/18
東日本高速道路	第57回		0.11	100,000	99,447	2026/6/19
東日本高速道路	第61回		0.14	200,000	195,292	2029/7/31
東日本高速道路	第64回		0.14	100,000	97,482	2029/11/29
東日本高速道路	第69回		0.225	100,000	97,689	2030/4/24
東日本高速道路	第83回		0.05	200,000	198,632	2026/6/19
東日本高速道路	第86回		0.04	400,000	396,448	2026/12/18
東日本高速道路	第89回		0.04	130,000	128,845	2026/12/18
東日本高速道路	第95回		0.23	750,000	746,182	2027/6/18
中日本高速道路	第63回		0.576	100,000	100,456	2025/11/13
中日本高速道路	第86回		0.06	500,000	497,600	2026/1/22
中日本高速道路	第89回		0.05	100,000	99,342	2026/6/1
中日本高速道路	第90回		0.05	300,000	297,855	2026/7/27
中日本高速道路	第91回		0.04	200,000	198,412	2026/9/17
中日本高速道路	第93回		0.125	200,000	198,504	2027/3/18
中日本高速道路	第96回		0.439	200,000	200,064	2027/12/13
中日本高速道路	第97回		0.628	200,000	201,406	2028/1/21
中日本高速道路	第98回		0.514	300,000	300,732	2028/2/21
中日本高速道路	第101回		0.439	500,000	498,695	2028/8/17
西日本高速道路	第29回		0.31	200,000	199,916	2026/2/12
西日本高速道路	第30回		0.17	300,000	298,818	2026/5/22
西日本高速道路	第34回		0.335	300,000	299,655	2027/2/16
西日本高速道路	第61回		0.04	300,000	297,882	2026/6/19
西日本高速道路	第62回		0.04	1,100,000	1,091,255	2026/9/18
西日本高速道路	第64回		0.04	200,000	198,410	2026/9/18
西日本高速道路	第69回		0.225	200,000	198,952	2027/6/18
西日本高速道路	第77回		0.39	200,000	199,282	2028/5/25
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	200,000	209,042	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90回		0.2	300,000	290,154	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	291,939	2030/2/27
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券			1.93	19,770	19,770	2041/3/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券			2.14	9,705	9,705	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券			2.28	14,560	15,146	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券			1.98	50,313	52,393	2044/9/10

銘柄	当 期 末	利 率			評 価 額		償 還 年 月 日
		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	千円	千円		
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	44,608	45,983	2045/11/10			
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	52,290	54,225	2046/2/10			
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	38,790	39,972	2046/9/10			
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	25,942	26,804	2044/5/10			
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	48,633	50,423	2046/5/10			
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	56,259	57,670	2045/9/10			
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	85,098	86,882	2047/7/10			
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	74,580	76,687	2047/5/10			
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	50,186	51,372	2047/6/10			
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	18,110	18,706	2046/8/10			
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	44,412	46,107	2045/12/10			
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	29,334	29,759	2048/12/10			
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	65,112	65,994	2049/2/10			
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	28,179	28,614	2048/5/10			
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	87,546	89,550	2048/3/10			
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	18,374	19,138	2045/2/10			
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	18,842	19,615	2045/3/10			
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	17,827	18,544	2045/4/10			
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	17,047	17,688	2046/3/10			
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	48,430	49,914	2046/12/10			
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	68,973	71,080	2047/1/10			
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	23,097	23,821	2047/2/10			
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	55,282	56,463	2048/9/10			
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	52,992	54,655	2044/4/10			
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	52,926	54,880	2045/1/10			
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	93,335	96,148	2045/8/10			
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	51,710	53,304	2047/3/10			
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	92,283	93,963	2047/9/10			
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	82,650	83,910	2048/4/10			
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	66,288	67,902	2048/6/10			
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	55,152	56,448	2048/8/10			
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	140,932	142,456	2049/4/10			
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	241,136	243,482	2049/5/10			
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	37,588	37,727	2049/9/10			
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	38,474	38,645	2049/10/10			
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	39,499	39,489	2049/11/10			
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	83,994	83,216	2050/1/10			
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	89,614	87,902	2050/2/10			
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	47,259	46,889	2050/3/10			
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	50,414	49,740	2050/5/10			
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	148,791	147,567	2050/6/10			
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	155,343	154,471	2050/7/10			
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	104,650	103,849	2050/8/10			
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	51,092	50,588	2050/9/10			
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	51,999	51,638	2050/10/10			
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	199,806	191,390	2051/12/10			
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	134,208	129,081	2052/1/10			
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	134,848	129,392	2052/2/10			

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118回住宅金融支援機構債券		0.47	66,933	64,320	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券		0.46	134,716	129,308	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券		0.4	67,614	64,551	2052/5/10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	68,435	65,419	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	69,782	66,760	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	277,040	264,232	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	210,216	200,455	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	140,238	133,669	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	143,504	136,950	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	145,520	137,913	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	73,116	69,277	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	73,795	70,156	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	73,706	69,720	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	228,966	215,351	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	226,986	213,478	2054/5/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	402,565	373,729	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	162,242	151,989	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	164,600	153,667	2055/3/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券		0.35	256,602	240,092	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券		0.33	260,346	242,835	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券		0.36	172,136	161,026	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券		0.41	260,139	244,358	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券		0.41	173,186	162,573	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券		0.4	172,688	161,931	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券		0.39	263,241	246,438	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券		0.36	439,635	411,107	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券		0.38	269,067	251,779	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券		0.36	271,260	253,253	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券		0.32	271,020	251,869	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券		0.4	180,834	169,197	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券		0.48	272,019	256,516	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券		0.46	272,820	256,483	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券		0.5	182,338	172,338	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券		0.53	555,606	525,175	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券		0.58	280,866	266,541	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券		0.74	188,326	181,715	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券		0.93	195,728	192,848	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券		1.08	294,444	293,952	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券		1.18	197,006	198,392	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券		1.11	395,576	396,019	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券		1.05	497,640	496,296	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券		1.08	300,000	300,855	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券		1.14	500,000	502,730	2059/4/10
小	計		70,745,379	71,308,090	
金融債券					
商工債券	利付第845回い号	0.12	300,000	298,911	2025/10/27
商工債券	利付第852回い号	0.09	100,000	99,220	2026/5/27
商工債券	利付第854回い号	0.08	400,000	396,500	2026/7/27

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券			%	千円	千円	
商工債券	利付第856回い号		0.09	200,000	198,108	2026/9/25
商工債券	利付第862回い号		0.18	100,000	99,146	2027/3/26
商工債券	利付第868回い号		0.24	100,000	98,971	2027/9/27
商工債券	利付第871回い号		0.35	100,000	99,212	2027/12/27
商工債券	利付第872回い号		0.45	100,000	99,531	2028/1/27
商工債券	利付第876回い号		0.45	400,000	397,436	2028/5/26
商工債券	利付第878回い号		0.43	200,000	198,362	2028/7/27
商工債券	利付第879回い号		0.48	400,000	397,260	2028/8/25
商工債券	利付第883回い号		0.63	200,000	199,584	2028/12/27
商工債券	利付第885回い号		0.65	300,000	298,998	2029/2/27
しんきん中金債券	利付第374回		0.05	300,000	298,440	2026/1/27
しんきん中金債券	利付第377回		0.04	100,000	99,332	2026/4/27
しんきん中金債券	利付第379回		0.04	400,000	397,064	2026/6/26
しんきん中金債券	利付第380回		0.03	100,000	99,216	2026/7/27
しんきん中金債券	利付第387回		0.09	100,000	99,151	2027/2/26
しんきん中金債券	利付第400回		0.38	100,000	99,646	2028/3/27
しんきん中金債券	利付第401回		0.36	300,000	298,659	2028/4/27
しんきん中金債券	利付第402回		0.3	100,000	99,275	2028/5/26
しんきん中金債券	利付第403回		0.26	100,000	99,068	2028/6/27
しんきん中金債券	利付第407回		0.46	300,000	299,259	2028/10/27
商工債券	利付（3年）第274回		0.14	200,000	199,246	2025/11/27
商工債券	利付（10年）第15回		0.48	200,000	200,466	2025/9/19
商工債券	利付（10年）第16回		0.45	100,000	100,110	2025/12/19
商工債券	利付（10年）第41回		0.4	300,000	286,491	2032/3/19
小 計				5,600,000	5,556,662	
普通社債券(含む投資法人債券)						
東京電力	第548回		2.347	100,000	102,873	2028/9/29
東京電力	第560回		2.114	100,000	101,728	2029/12/10
中部電力	第524回		0.39	100,000	99,612	2027/5/25
中部電力	第530回		0.274	200,000	195,152	2029/6/25
中部電力	第559回		0.85	100,000	91,143	2038/6/25
中部電力	第560回		1.2	100,000	91,217	2042/7/25
関西電力	第509回		0.47	100,000	99,675	2027/5/25
関西電力	第511回		0.41	300,000	297,963	2027/9/17
関西電力	第520回		0.73	100,000	88,328	2038/7/16
関西電力	第522回		0.47	200,000	197,744	2028/9/20
関西電力	第535回		0.18	200,000	199,062	2025/12/19
関西電力	第536回		0.44	100,000	96,933	2030/12/20
関西電力	第556回		0.9	100,000	97,807	2033/7/25
関西電力	第557回		1.45	100,000	93,894	2043/7/24
中国電力	第394回		0.712	100,000	91,025	2036/11/25
中国電力	第400回		0.34	100,000	99,180	2027/9/24
中国電力	第406回		0.752	100,000	89,076	2038/5/25
中国電力	第416回		0.355	100,000	97,991	2029/5/25
中国電力	第422回		0.35	600,000	583,176	2030/4/25
中国電力	第425回		0.37	100,000	97,184	2030/6/25
中国電力	第448回		0.92	100,000	98,418	2033/5/25
中国電力	第452回		1.41	100,000	93,726	2043/7/24

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	
北陸電力	第307回	1.055	100,000	101,279	2026/6/25
北陸電力	第312回	1.086	100,000	101,386	2030/9/25
北陸電力	第322回	0.38	100,000	99,427	2027/6/25
北陸電力	第326回	0.719	200,000	177,302	2038/4/23
北陸電力	第330回	0.34	100,000	97,868	2029/5/25
北陸電力	第339回	0.5	100,000	90,604	2035/8/24
東北電力	第481回	0.803	200,000	201,220	2025/7/25
東北電力	第484回	0.758	100,000	92,181	2036/5/23
東北電力	第491回	0.42	100,000	99,727	2027/2/25
東北電力	第508回	0.465	100,000	98,535	2029/4/25
東北電力	第521回	0.45	300,000	292,980	2030/5/24
東北電力	第529回	0.07	200,000	198,344	2026/4/24
東北電力	第560回	0.87	200,000	195,438	2033/7/25
四国電力	第293回	0.84	100,000	91,880	2037/5/25
四国電力	第321回	1.15	100,000	77,076	2052/4/25
四国電力	第328回	1.022	100,000	99,069	2033/9/22
九州電力	第449回	0.43	200,000	199,336	2027/4/23
九州電力	第451回	0.45	100,000	99,644	2027/5/25
九州電力	第476回	0.43	100,000	98,265	2029/5/25
九州電力	第478回	0.606	100,000	88,597	2037/6/25
九州電力	第481回	0.324	300,000	292,638	2029/7/25
九州電力	第484回	0.375	200,000	195,306	2029/11/22
九州電力	第493回	0.1	300,000	297,540	2026/5/25
北海道電力	第323回	1.337	300,000	308,664	2030/3/25
北海道電力	第325回	1.264	130,000	133,182	2030/10/25
北海道電力	第338回	0.84	100,000	92,233	2036/11/25
北海道電力	第350回	0.754	100,000	89,145	2038/3/25
北海道電力	第385回	1.03	100,000	99,084	2033/5/25
沖縄電力	第32回	0.22	100,000	99,864	2025/10/24
東京電力パワーグリッド	第6回	0.85	100,000	100,344	2027/8/31
東京電力パワーグリッド	第11回	0.79	300,000	299,475	2028/1/25
東京電力パワーグリッド	第15回	0.89	300,000	295,917	2030/7/24
東京電力パワーグリッド	第28回	1.01	100,000	100,028	2029/7/10
東京電力パワーグリッド	第32回	1.28	300,000	290,832	2034/10/6
東京電力パワーグリッド	第35回	1.2	100,000	100,622	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第38回	0.58	400,000	400,272	2025/7/16
東京電力パワーグリッド	第40回	1.37	400,000	388,220	2035/7/13
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	300,000	291,969	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	100,000	97,383	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第51回	1.1	200,000	183,706	2037/4/24
東京電力パワーグリッド	第54回	1.2	100,000	99,113	2032/7/21
東京電力リニューアブルパワー	第5回社債間限定同順位特約付グリ	1.431	200,000	199,504	2034/2/28
I N P E X	第1回社債間限定同順位特約付	0.08	500,000	496,530	2026/3/16
清水建設	第34回社債間限定同順位特約付	1.302	100,000	100,410	2033/11/28
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	195,110	2030/7/12
戸田建設	第5回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	96,998	2029/12/6
五洋建設	第7回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,021	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	92,204	2036/11/28

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	
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	287,916	2031/6/3
大和ハウス工業 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.67	100,000	84,146	2041/6/3
大和ハウス工業 第29回特定社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	99,870	2025/10/27
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	198,538	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	298,158	2026/3/13
アサヒグループホールディングス 第23回特定社債間限定同順位		1.033	100,000	99,603	2033/9/7
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	99,344	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	97,377	2029/9/19
ニチレイ 第24回社債間限定同順位特約付		0.25	100,000	99,884	2025/8/29
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	98,748	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	99,176	2027/8/31
野村不動産ホールディングス 第15回		0.39	100,000	96,173	2031/2/26
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	198,534	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	89,824	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	97,702	2029/7/11
東急不動産ホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付		0.88	100,000	87,690	2039/7/11
東急不動産ホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	99,198	2028/6/1
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	597,918	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	198,052	2027/12/20
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	99,526	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	98,728	2028/7/18
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	97,178	2029/9/6
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付		1.232	100,000	100,191	2033/12/5
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	197,044	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	99,282	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	595,266	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	92,098	2031/9/10
大王製紙 第21回社債間限定同順位特約付		0.605	100,000	99,979	2025/10/24
レゾナックホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付		1.5	100,000	99,282	2033/6/15
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	93,833	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	88,810	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	98,949	2027/9/13
住友化学 第60回社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	84,235	2039/4/15
住友化学 第61回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	97,711	2029/4/16
住友化学 第65回社債間限定同順位特約付		0.68	100,000	76,515	2041/10/11
イビデン 第12回社債間限定同順位特約付		0.11	100,000	99,062	2026/9/9
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	100,000	99,789	2028/8/31
日本酸素ホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付		1.052	100,000	99,004	2033/8/31
三菱瓦斯化学 第24回社債間限定同順位特約付		0.608	100,000	99,888	2028/10/18
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	98,840	2028/6/19
三井化学 第58回社債間限定同順位特約付		0.662	100,000	100,015	2029/3/1
J S R 第9回社債間限定同順位特約付		0.29	100,000	99,159	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	97,577	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	193,250	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	84,416	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	97,249	2030/12/13
UBE株式会社 第21回社債間限定同順位特約付		1.611	100,000	101,239	2033/11/24
電通 第3回社債間限定同順位特約付		0.424	100,000	98,917	2028/10/25

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	
電通 第6回社債間限定同順位特約付		0.49	300,000	294,699	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	300,000	286,029	2031/10/14
アステラス製薬 第1回無担保社債間限定		0.26	100,000	99,828	2025/12/5
アステラス製薬 第3回無担保社債間限定		0.32	100,000	99,751	2026/8/31
アステラス製薬 第4回無担保社債間限定		0.519	100,000	99,703	2028/8/31
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	99,755	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	193,540	2030/9/17
ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付		0.37	200,000	197,584	2026/7/31
楽天 第13回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	77,802	2029/6/25
出光興産 第14回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	95,438	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	99,532	2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス 第1回社債間限定同順位特約		0.54	100,000	99,451	2028/5/8
TOYO TIRE 第4回社債間限定同順位特約付		1.212	100,000	99,099	2033/9/6
ブリヂストン 第11回社債間限定同順位特約付		0.295	100,000	99,365	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	99,499	2026/9/4
AGC 第2回社債間限定同順位特約付		0.79	100,000	97,939	2033/6/8
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	98,447	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	96,985	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	296,214	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	99,556	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	99,863	2025/7/14
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	98,162	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	198,062	2026/9/15
住友金属鉱山 第35回社債間限定同順位特約付		0.394	100,000	98,670	2028/7/19
住友電気工業 第26回社債間限定同順位特約付		0.3	200,000	198,734	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	96,665	2032/8/27
YKK 第13回社債間限定同順位特約付		0.355	100,000	99,146	2028/6/15
住友重機械工業 第8回社債間限定同順位特約付		0.414	100,000	99,312	2028/7/19
日立建機 第20回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	95,334	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	99,538	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	98,564	2029/7/27
タダノ 第7回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	96,281	2029/12/13
セガサミーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	96,678	2029/10/10
日本精工 第55回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	99,679	2026/3/6
ジェイテクト 第11回社債間限定同順位特約付		1.008	100,000	99,220	2033/9/2
日立製作所 第17回社債間限定同順位特約付		1.371	200,000	206,672	2028/12/13
日立製作所 第23回社債間限定同順位特約付		1.184	100,000	99,819	2033/12/14
日本電気 第63回社債間限定同順位特約付		0.84	100,000	96,103	2033/7/11
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	99,443	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	199,664	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	99,514	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	197,074	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	200,000	193,142	2030/12/24
パナソニック 第24回社債間限定同順位特約付		0.709	100,000	99,853	2028/9/14
パナソニック 第26回社債間限定同順位特約付		1.342	100,000	101,557	2033/9/14
ソニー 第39回		0.35	100,000	99,956	2027/3/5
ソニー 第40回		0.627	100,000	100,032	2029/3/7
ソニー 第41回		1.001	100,000	99,603	2034/3/7

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	
T D K	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	97,214	2030/7/26
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	99,045	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	99,185	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	297,162	2026/9/1
I H I	第47回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	99,777	2025/9/3
I H I	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	94,950	2032/6/4
J A三井リース	第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	96,944	2029/9/6
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	99,661	2025/10/10
いすゞ自動車	第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	98,751	2028/2/4
いすゞ自動車	第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,040	2026/9/29
トヨタ自動車	第26回社債間限定同順位特約付	0.05	700,000	694,974	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	289,065	2031/3/18
S U B A R U	第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	100,392	2030/11/29
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	90,245	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	99,481	2025/12/2
オリンパス	第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	97,548	2030/7/19
大日本印刷	第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,832	2029/7/19
大日本印刷	第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,298	2030/3/8
アシックス	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	100,197	2028/12/14
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	96,828	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	101,002	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	202,230	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	105,614	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	102,115	2029/7/13
日本紙パルプ商事	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	96,752	2029/12/12
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	102,961	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	99,376	2027/7/26
住友商事	第61回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	100,274	2028/3/1
三菱商事	第80回担保提供制限等財務上特約無	1.485	100,000	104,037	2028/9/8
三菱商事	第83回担保提供制限等財務上特約無	1.054	100,000	100,267	2034/3/21
丸井グループ	第43回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	99,529	2027/1/22
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	99,148	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	96,999	2029/7/31
クレディセゾン	第99回社債間限定同順位特約付	0.629	100,000	99,279	2029/1/31
イオン	第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	99,332	2028/8/17
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	100,820	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	99,776	2025/7/23
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	200,184	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	106,173	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行	第23回劣後特約付	2.91	100,000	109,315	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行	第24回劣後特約付	2.27	100,000	106,059	2030/9/27
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	100,089	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	100,213	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	198,868	2026/1/27
セブン銀行	第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	298,047	2027/9/17
みずほ銀行	第7回劣後特約付	2.87	100,000	104,820	2026/11/6
芙蓉総合リース	第30回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	94,882	2031/6/18
芙蓉総合リース	第40回社債間限定同順位特約付	0.707	100,000	99,849	2029/2/28

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	
みずほリース	第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	99,952	2031/2/28
みずほリース	第3回社債間限定同順位特約付	0.24	300,000	299,436	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	197,718	2028/1/20
みずほリース	第9回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	98,056	2028/9/1
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	99,397	2026/12/18
NTTファイナンス	第16回日本電信電話保証付	0.18	200,000	199,136	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	197,980	2027/12/20
NTTファイナンス	第18回日本電信電話保証付	0.38	800,000	781,680	2030/9/20
NTTファイナンス	第25回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	99,537	2030/6/20
NTTファイナンス	第26回社債間限定同順位特約付	0.838	100,000	98,638	2033/6/20
NTTファイナンス	第30回社債間限定同順位特約付	1.213	100,000	101,717	2033/9/20
日産フィナンシャルサービス	第56回社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	198,376	2026/6/19
東京センチュリー	第28回社債間限定同順位特約付	0.44	100,000	96,754	2030/10/22
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	98,386	2028/4/27
東京センチュリー	第34回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	97,982	2028/7/21
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	99,792	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	198,406	2026/6/19
ホンダファイナンス	第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	99,525	2028/9/20
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	198,228	2026/7/24
SBIホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	199,486	2027/3/5
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	99,108	2027/10/22
トヨタファイナンス	第94回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,679	2025/10/21
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	793,864	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	99,170	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,166	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス	第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	199,454	2028/2/24
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,386	2026/8/28
オリエントコーポレーション	第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,109	2031/7/18
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	200,000	187,864	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	99,489	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	97,005	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	99,669	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	95,391	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	99,274	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	400,000	396,828	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	99,232	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	292,017	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	100,558	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	99,201	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	99,855	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	99,084	2026/11/13
NECキャピタルソリューション	第19回社債間限定同順位特約	0.18	100,000	99,021	2026/7/16
三井不動産	第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	98,794	2028/5/2
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	194,626	2030/4/16
三井不動産	第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	293,127	2033/6/6
三井不動産	第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	99,552	2033/9/12
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	216,314	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	99,189	2027/6/18

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	
三菱地所	第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	99,341	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	95,648	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	99,634	2027/3/19
東京建物	第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	96,452	2033/7/6
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	87,076	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	91,997	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	192,162	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	96,453	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	84,452	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	102,794	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第17回	0.888	100,000	88,802	2038/5/21
ジャパンリアルエステイト投資法人	第4回特定投資法人債間限定	2.56	100,000	102,992	2025/9/29
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	94,066	2031/12/5
グローバル・ワン不動産投資法人	第9回	0.47	100,000	99,253	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	107,966	2028/3/17
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	102,158	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	194,576	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	204,296	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	92,728	2037/5/29
京王電鉄	第38回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,220	2027/11/29
京成電鉄	第63回社債間限定同順位特約付	0.798	100,000	97,828	2033/7/20
東日本旅客鉄道	第47回社債間限定同順位特約付	2.46	100,000	105,004	2026/9/18
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	216,334	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	107,482	2030/9/27
東日本旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	2.098	100,000	108,877	2030/12/20
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	106,721	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	98,360	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	92,819	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	99,316	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	76,802	2058/9/27
東日本旅客鉄道	第142回社債間限定同順位特約付	0.809	200,000	103,224	2069/7/23
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	128,758	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	97,441	2030/4/22
東日本旅客鉄道	第151回社債間限定同順位特約付	0.992	100,000	56,027	2070/4/22
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	97,044	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	96,329	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	84,848	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	200,000	136,214	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	99,829	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	105,402	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	319,287	2027/12/20
西日本旅客鉄道	第53回社債間限定同順位特約付	1.263	100,000	77,289	2058/8/30
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	194,642	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	193,996	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	172,962	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	67,657	2061/4/22
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	217,964	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	103,309	2032/9/30

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	
東海旅客鉄道	第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	296,037	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	97,434	2045/3/6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,190	2027/6/21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	91,903	2037/6/19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	83,824	2047/6/21
東京地下鉄	第44回	1.087	100,000	58,500	2070/6/12
東京地下鉄	第49回	0.574	100,000	84,932	2041/1/22
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	192,414	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	98,733	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス	第47回	1.202	400,000	411,316	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス	第49回	0.817	100,000	94,055	2036/12/15
名古屋鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	100,972	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	99,426	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	92,506	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	99,119	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	106,556	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	99,614	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	155,272	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	84,654	2039/12/9
日本航空	第12回社債間限定同順位特約付	1.2	100,000	98,172	2033/6/17
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	88,654	2036/6/9
KDDI	第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	98,546	2028/11/22
KDDI	第30回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	99,745	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	99,095	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	194,828	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	98,556	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	93,166	2031/10/10
ソフトバンク	第23回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	97,147	2033/7/12
電源開発	第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	99,493	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	98,903	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	98,768	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	191,552	2031/5/20
電源開発	第86回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	98,472	2033/5/20
JERA	第3回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	98,813	2026/11/25
JERA	第17回無担保社債間限定同順位特約付	0.9	200,000	199,936	2030/4/25
東京瓦斯	第28回社債間限定同順位特約付	2.29	200,000	211,594	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	106,804	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	103,810	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	83,073	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	73,978	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	151,514	2051/6/2
大阪瓦斯	第51回社債間限定同順位特約付	0.785	100,000	98,313	2033/6/2
東邦瓦斯	第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	85,354	2042/3/3
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	92,058	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	98,521	2028/9/13
西部ガスホールディングス	第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	100,521	2033/10/12
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	99,295	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	91,504	2038/6/4

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	
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第31回円貨社債	0.423	100,000	96,055	2029/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第42回円貨社債	1.203	200,000	201,576	2028/10/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,084	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	196,744	2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第29回非上位円貨社債	0.899	100,000	100,135	2025/12/15
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第36回円貨社債	0.895	100,000	99,971	2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第37回円貨社債	1.214	100,000	100,108	2028/12/14
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	97,732	2028/6/8
スタンダード・チャータード	第3回円貨社債 (2015)	1.043	100,000	99,803	2025/6/5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ビーエルシー	第3回円	1.207	100,000	99,911	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	97,558	2028/5/30
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	100,000	100,350	2027/1/26
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第8回円貨社債	1.01	200,000	199,904	2028/9/7
小	計		52,630,000	51,213,029	
合	計		1,163,511,399	1,135,777,832	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年4月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,135,777,832	98.4
コール・ローン等、その他	18,474,099	1.6
投資信託財産総額	1,154,251,931	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4月1日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,154,251,931,111
コール・ローン等	6,450,218,615
公社債(評価額)	1,135,777,832,562
未収入金	10,860,026,000
未収利息	1,075,429,121
前払費用	88,424,813
(B) 負債	13,370,418,095
未払金	13,169,585,000
未払解約金	200,833,095
(C) 純資産総額(A－B)	1,140,881,513,016
元本	907,131,616,808
次期繰越損益金	233,749,896,208
(D) 受益権総口数	907,131,616,808口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,577円

(注) 期首元本額は693,837,713,241円、期中追加設定元本額は294,800,252,886円、期中一部解約元本額は81,506,349,319円、1口当たり純資産額は1.2577円です。

○損益の状況（2023年4月1日～2024年4月1日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,188,807,049
受取利息	7,191,132,353
支払利息	△ 2,325,304
(B) 有価証券売買損益	△ 28,365,511,509
売買益	470,470,530
売買損	△ 28,835,982,039
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 21,176,704,460
(D) 前期繰越損益金	199,211,229,765
(E) 追加信託差損益金	77,390,808,476
(F) 解約差損益金	△ 21,675,437,573
(G) 計(C＋D＋E＋F)	233,749,896,208
次期繰越損益金(G)	233,749,896,208

* 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
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	178,940,085,448
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	136,276,243,104
マイバランス50(確定拠出年金向け)	69,904,730,229
のむらっぴ・ファンド(普通型)	69,026,814,831
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)	51,729,428,915
マイバランス30(確定拠出年金向け)	45,546,789,130
野村世界6資産分散投信(安定コース)	44,337,184,142
マイ・ロード	40,993,978,611
マイバランス70(確定拠出年金向け)	31,969,228,547
のむらっぴ・ファンド(保守型)	23,347,478,746
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	22,510,262,180
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	21,707,057,658
野村世界6資産分散投信(分配コース)	20,848,421,827
マイバランスDC30	20,101,901,491
マイバランスDC50	18,791,339,317
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,310,681,117
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	10,296,133,883
野村6資産均等バランス	10,129,123,587
のむらっぴ・ファンド(積極型)	8,107,552,049
マイバランスDC70	7,827,741,105
野村世界6資産分散投信(成長コース)	7,209,354,999
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	6,450,664,160
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	5,443,899,187

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	4,542,328,315
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	4,014,948,447
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	3,405,918,218
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,193,327,016
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	2,911,343,824
野村インデックスファンド・国内債券	2,490,735,362
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	1,982,131,381
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	1,842,203,350
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	1,808,530,707
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)	1,556,737,746
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	1,499,173,094
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)	1,288,221,914
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)	1,113,276,763
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,041,608,894
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	862,053,471
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	736,105,095
野村日本債券インデックスファンド	587,784,082
野村円債投資インデックスファンド	493,138,594
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)	460,164,450
ノムラPOFs用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	452,281,669
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	435,081,942
野村資産設計ファンド2025	429,695,384
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	421,126,716

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)	401,056,168
野村資産設計ファンド2030	398,079,659
野村資産設計ファンド2020	370,101,052
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)	365,198,688
野村資産設計ファンド2015	332,807,268
野村国内債券インデックスファンド	323,506,587
野村資産設計ファンド2040	294,467,282
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)	274,965,433
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2030	270,464,128
野村DCバランスファンド (年金運用戦略タイプ)	261,443,726
野村資産設計ファンド2035	246,801,031
世界6資産分散ファンド	209,091,110
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2040	117,591,965
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	107,053,640
野村世界6資産分散投資 (適格機関投資家専用)	106,696,994
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	99,645,692
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)	95,020,443
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	72,719,437
野村資産設計ファンド2045	47,074,649
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2050	41,034,676

ファンド名	当期末
	元本額
	円
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	36,585,637
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	35,073,507
野村資産設計ファンド2050	34,439,738
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	34,344,281
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	25,210,979
野村資産設計ファンド (DC・つみたてN I S A) 2060	22,176,044
野村資産設計ファンド2060	21,634,669
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	21,288,816
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	15,005,536
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)	14,120,868
野村RfS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)	13,956,287
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	13,258,524
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)	13,049,190
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)	9,335,079
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	6,971,445
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	5,053,313
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)	922,162
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)	186,779
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	173,629

○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14期 2024年9月7日決算
(計算期間:2024年3月8日～2024年9月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／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等に関し、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、分配は行ないません。

○損益の状況

(2024年3月8日～2024年9月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		1,722,537,822
	受取利息		1,714,462,750
	その他収益金		8,080,250
	支払利息	△	5,178
(B)	有価証券売買損益		928,416,010
	売買益		19,422,327,903
	売買損	△	18,493,911,893
(C)	先物取引等取引損益	△	41,517,725
	取引益		44,326,775
	取引損	△	85,844,500
(D)	信託報酬等	△	119,295,853
(E)	当期損益金(A+B+C+D)		2,490,140,254
(F)	前期繰越損益金		△27,043,528,044
(G)	追加信託差損益金		△21,638,072,800
(H)	解約差損益金		6,589,300,400
(I)	計(E+F+G+H)		△39,602,160,190
(J)	収益分配金	△	1,597,688,000
	次期繰越損益金(I+J)		△41,199,848,190
	分配準備積立金		17,810,833
	繰越損益金		△41,217,659,023

* 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(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。
* 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。

○組入資産の明細

(2024年9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	523,310	487,461	69,823,995	45.4	—	20.4	16.4	8.6
カナダ	千カナダドル 30,270	千カナダドル 28,947	3,072,163	2.0	—	1.0	0.5	0.5
イギリス	千英ポンド 52,670	千英ポンド 43,651	8,242,625	5.4	—	3.7	1.2	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 17,600	千スウェーデンクローナ 17,258	241,276	0.2	—	0.1	0.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 18,400	千ノルウェークローネ 17,436	235,038	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 19,700	千デンマーククローネ 18,989	405,238	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	58,830	57,305	9,121,866	5.9	—	3.4	1.7	0.8
イタリア	68,480	66,405	10,570,445	6.9	—	4.1	1.8	1.0
フランス	78,590	72,347	11,516,213	7.5	—	4.3	2.5	0.7
オランダ	13,950	12,923	2,057,116	1.3	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	45,980	42,963	6,838,906	4.5	—	2.5	1.4	0.6
ベルギー	16,690	15,469	2,462,370	1.6	—	1.1	0.3	0.2
オーストリア	12,940	11,161	1,776,753	1.2	—	0.7	0.4	0.1
フィンランド	5,730	5,032	801,044	0.5	—	0.4	0.1	0.1
アイルランド	5,340	4,717	750,953	0.5	—	0.4	0.1	0.1
ポーランド	千ズロチ 25,000	千ズロチ 22,120	822,326	0.5	—	0.2	0.3	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 13,140	千シンガポールドル 12,920	1,424,355	0.9	—	0.6	0.2	0.1
中国	千人民元 785,300	千人民元 812,255	16,407,635	10.7	—	4.6	4.0	2.1
オーストラリア	千豪ドル 22,690	千豪ドル 20,649	1,994,544	1.3	—	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 5,200	千ニュージーランドドル 4,659	415,315	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イスラエル	千新シェケル 12,300	千新シェケル 10,801	417,823	0.3	—	0.1	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 169,500	千メキシコペソ 152,638	1,099,757	0.7	—	0.4	0.2	0.1
合 計	—	—	150,497,766	98.0	—	50.1	32.1	15.8

* 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			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 BOND	6. 0	5, 400	5, 570	797, 969	2026/ 2 /15	
	US TREASURY BOND	6. 125	30	32	4, 626	2027/11/15	
	US TREASURY BOND	5. 25	1, 600	1, 705	244, 251	2028/11/15	
	US TREASURY BOND	4. 375	100	106	15, 214	2038/ 2 /15	
	US TREASURY BOND	2. 875	2, 400	2, 007	287, 522	2043/ 5 /15	
	US TREASURY BOND	3. 75	870	826	118, 334	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	3. 0	3, 000	2, 963	424, 489	2025/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	2. 25	1, 000	978	140, 201	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	4. 5	3, 000	3, 014	431, 784	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	2. 875	1, 500	1, 478	211, 800	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	0. 375	3, 400	3, 250	465, 613	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	4. 0	1, 500	1, 499	214, 750	2025/12/15	
	US TREASURY N/B	2. 625	3, 200	3, 143	450, 310	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	0. 375	2, 100	2, 003	286, 915	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	4. 25	2, 000	2, 005	287, 291	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	3. 875	3, 500	3, 495	500, 664	2026/ 1 /15	
	US TREASURY N/B	0. 375	4, 000	3, 806	545, 184	2026/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	4. 25	4, 000	4, 015	575, 119	2026/ 1 /31	
	US TREASURY N/B	1. 625	3, 700	3, 580	512, 897	2026/ 2 /15	
	US TREASURY N/B	2. 5	4, 300	4, 211	603, 324	2026/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	0. 5	4, 000	3, 803	544, 849	2026/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	4. 625	3, 000	3, 029	433, 950	2026/ 2 /28	
	US TREASURY N/B	2. 25	4, 100	3, 998	572, 693	2026/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	4. 5	5, 000	5, 044	722, 606	2026/ 3 /31	
	US TREASURY N/B	2. 375	4, 100	4, 003	573, 462	2026/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	0. 75	4, 500	4, 277	612, 779	2026/ 4 /30	
	US TREASURY N/B	1. 625	3, 500	3, 373	483, 254	2026/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	3. 625	1, 000	996	142, 694	2026/ 5 /15	
	US TREASURY N/B	2. 125	1, 500	1, 457	208, 758	2026/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	0. 75	3, 200	3, 035	434, 858	2026/ 5 /31	
	US TREASURY N/B	1. 875	4, 700	4, 542	650, 664	2026/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	0. 875	700	664	95, 164	2026/ 6 /30	
	US TREASURY N/B	0. 625	3, 000	2, 828	405, 111	2026/ 7 /31	
	US TREASURY N/B	1. 5	1, 700	1, 628	233, 311	2026/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	4. 375	1, 200	1, 213	173, 855	2026/ 8 /15	
	US TREASURY N/B	1. 375	1, 500	1, 432	205, 191	2026/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	0. 75	1, 500	1, 414	202, 631	2026/ 8 /31	
	US TREASURY N/B	4. 625	5, 000	5, 084	728, 313	2026/ 9 /15	
	US TREASURY N/B	1. 625	1, 000	958	137, 320	2026/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	0. 875	400	377	54, 087	2026/ 9 /30	
	US TREASURY N/B	4. 625	3, 000	3, 053	437, 424	2026/10/15	
	US TREASURY N/B	1. 625	600	574	82, 241	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	1. 125	4, 100	3, 882	556, 061	2026/10/31	
	US TREASURY N/B	2. 0	1, 600	1, 542	221, 001	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	1. 625	1, 400	1, 338	191, 668	2026/11/30	
	US TREASURY N/B	1. 25	2, 400	2, 275	325, 888	2026/11/30	

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1. 75	2, 000	1, 915	274, 338	2026/12/31
		US TREASURY N/B	1. 25	1, 600	1, 515	217, 008	2026/12/31
		US TREASURY N/B	1. 5	4, 000	3, 801	544, 535	2027/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1. 125	100	94	13, 470	2027/ 2 /28
		US TREASURY N/B	1. 875	3, 000	2, 874	411, 708	2027/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 000	2, 029	290, 670	2027/ 3 /15
		US TREASURY N/B	0. 625	1, 500	1, 389	199, 039	2027/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2. 5	1, 500	1, 458	208, 968	2027/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4. 5	4, 000	4, 083	584, 978	2027/ 4 /15
		US TREASURY N/B	0. 5	1, 400	1, 289	184, 759	2027/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 75	2, 500	2, 444	350, 112	2027/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 375	2, 700	2, 612	374, 148	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	0. 5	2, 950	2, 711	388, 390	2027/ 5 /31
		US TREASURY N/B	2. 625	4, 000	3, 895	557, 986	2027/ 5 /31
		US TREASURY N/B	0. 5	2, 000	1, 834	262, 739	2027/ 6 /30
		US TREASURY N/B	3. 25	4, 000	3, 961	567, 398	2027/ 6 /30
		US TREASURY N/B	0. 375	1, 600	1, 458	208, 884	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2. 75	1, 900	1, 854	265, 665	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2. 25	1, 650	1, 587	227, 390	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	0. 5	1, 300	1, 186	169, 987	2027/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3. 125	2, 300	2, 268	324, 967	2027/ 8 /31
		US TREASURY N/B	0. 375	1, 500	1, 360	194, 893	2027/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 600	1, 624	232, 733	2027/ 9 /30
		US TREASURY N/B	0. 5	2, 400	2, 179	312, 218	2027/10/31
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 500	1, 522	218, 141	2027/10/31
		US TREASURY N/B	2. 25	2, 800	2, 686	384, 786	2027/11/15
		US TREASURY N/B	0. 625	3, 000	2, 730	391, 061	2027/11/30
		US TREASURY N/B	3. 875	3, 000	3, 025	433, 303	2027/11/30
		US TREASURY N/B	0. 625	1, 700	1, 543	221, 059	2027/12/31
		US TREASURY N/B	0. 75	4, 000	3, 639	521, 259	2028/ 1 /31
		US TREASURY N/B	3. 5	3, 000	2, 991	428, 494	2028/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2. 75	3, 710	3, 608	516, 827	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 125	3, 800	3, 496	500, 767	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1. 25	3, 100	2, 859	409, 526	2028/ 3 /31
		US TREASURY N/B	3. 625	4, 800	4, 808	688, 720	2028/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1. 25	4, 000	3, 682	527, 481	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 875	5, 600	5, 462	782, 482	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1. 25	5, 000	4, 587	657, 071	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4. 0	3, 000	3, 045	436, 232	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	1. 0	3, 700	3, 355	480, 581	2028/ 7 /31
US TREASURY N/B	4. 125	4, 000	4, 079	584, 352	2028/ 7 /31		
US TREASURY N/B	2. 875	2, 130	2, 074	297, 157	2028/ 8 /15		
US TREASURY N/B	1. 125	4, 500	4, 093	586, 341	2028/ 8 /31		
US TREASURY N/B	1. 25	2, 500	2, 281	326, 857	2028/ 9 /30		
US TREASURY N/B	1. 375	3, 200	2, 930	419, 755	2028/10/31		
US TREASURY N/B	3. 125	1, 200	1, 178	168, 829	2028/11/15		
US TREASURY N/B	1. 5	3, 500	3, 217	460, 841	2028/11/30		

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	1.375	1,000	913	130,784	2028/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	3,000	2,778	397,969	2029/1/31
		US TREASURY N/B	2.625	3,450	3,316	475,076	2029/2/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,300	2,139	306,454	2029/2/28
		US TREASURY N/B	2.375	2,100	1,994	285,693	2029/3/31
		US TREASURY N/B	2.875	3,750	3,638	521,171	2029/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	3,420	3,244	464,783	2029/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,800	2,700	386,752	2029/5/31
		US TREASURY N/B	3.25	3,700	3,646	522,390	2029/6/30
		US TREASURY N/B	2.625	3,800	3,639	521,253	2029/7/31
		US TREASURY N/B	1.625	1,400	1,279	183,263	2029/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,970	1,929	276,395	2029/8/31
		US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,040	435,511	2029/9/30
		US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,038	292,019	2029/10/31
		US TREASURY N/B	1.75	1,200	1,097	157,230	2029/11/15
		US TREASURY N/B	1.5	4,100	3,681	527,282	2030/2/15
		US TREASURY N/B	4.0	4,000	4,081	584,620	2030/2/28
		US TREASURY N/B	6.25	4,300	4,884	699,660	2030/5/15
		US TREASURY N/B	0.625	4,000	3,395	486,366	2030/5/15
		US TREASURY N/B	3.75	4,800	4,837	692,950	2030/5/31
		US TREASURY N/B	4.0	6,000	6,125	877,434	2030/7/31
		US TREASURY N/B	0.625	4,000	3,369	482,662	2030/8/15
		US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,275	755,632	2030/9/30
		US TREASURY N/B	0.875	3,600	3,060	438,455	2030/11/15
		US TREASURY N/B	4.375	2,000	2,084	298,565	2030/11/30
		US TREASURY N/B	5.375	3,000	3,313	474,639	2031/2/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,108	445,322	2031/2/28
		US TREASURY N/B	4.125	5,000	5,146	737,238	2031/3/31
		US TREASURY N/B	1.625	4,100	3,616	517,956	2031/5/15
		US TREASURY N/B	1.25	4,400	3,760	538,671	2031/8/15
		US TREASURY N/B	1.375	4,800	4,115	589,495	2031/11/15
		US TREASURY N/B	1.875	4,000	3,539	507,024	2032/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	4,400	4,171	597,462	2032/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	4,300	4,030	577,388	2032/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	5,600	5,780	827,994	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3.5	5,200	5,130	734,839	2033/2/15
		US TREASURY N/B	3.375	4,500	4,393	629,308	2033/5/15
		US TREASURY N/B	3.875	4,800	4,859	696,132	2033/8/15
		US TREASURY N/B	4.5	5,700	6,046	866,141	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4.0	4,900	5,006	717,174	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,156	452,078	2034/5/15		
US TREASURY N/B	3.875	2,000	2,023	289,904	2034/8/15		
US TREASURY N/B	4.5	110	118	16,988	2036/2/15		
US TREASURY N/B	5.0	100	112	16,124	2037/5/15		
US TREASURY N/B	3.5	800	770	110,402	2039/2/15		
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,998	286,300	2040/5/15		
US TREASURY N/B	1.125	3,000	1,980	283,741	2040/8/15		

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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		1.375	1,330	909	130,227	2040/11/15
		4.75	100	110	15,767	2041/2/15
		1.875	4,900	3,621	518,812	2041/2/15
		4.375	1,030	1,083	155,254	2041/5/15
		2.25	3,400	2,654	380,243	2041/5/15
		3.75	500	485	69,507	2041/8/15
		1.75	1,900	1,358	194,559	2041/8/15
		3.125	1,000	889	127,357	2041/11/15
		2.0	3,900	2,893	414,481	2041/11/15
		3.125	800	707	101,373	2042/2/15
		2.375	3,100	2,433	348,557	2042/2/15
		3.0	650	561	80,427	2042/5/15
		2.75	2,700	2,238	320,668	2042/8/15
		2.75	3,700	3,056	437,778	2042/11/15
		3.125	2,500	2,179	312,190	2043/2/15
		3.625	2,400	2,240	320,920	2043/8/15
		3.625	4,290	3,996	572,420	2044/2/15
		3.375	2,400	2,151	308,230	2044/5/15
		3.125	1,200	1,033	148,109	2044/8/15
		3.0	930	784	112,325	2044/11/15
		2.5	500	386	55,337	2045/2/15
		3.0	1,000	840	120,439	2045/5/15
		2.875	700	575	82,462	2045/8/15
		3.0	600	503	72,105	2045/11/15
		2.5	750	574	82,259	2046/2/15
		2.5	1,090	832	119,233	2046/5/15
		2.25	3,420	2,483	355,718	2046/8/15
		2.875	600	488	70,020	2046/11/15
		3.0	800	664	95,245	2047/2/15
		3.0	1,420	1,178	168,751	2047/5/15
		2.75	2,030	1,606	230,054	2047/8/15
		2.75	770	608	87,098	2047/11/15
		3.0	740	611	87,522	2048/2/15
		3.125	1,600	1,349	193,338	2048/5/15
		3.0	1,930	1,589	227,701	2048/8/15
		3.375	500	439	62,999	2048/11/15
		3.0	1,800	1,479	211,961	2049/2/15
		2.875	1,320	1,059	151,715	2049/5/15
		2.25	1,340	944	135,281	2049/8/15
		2.375	1,450	1,048	150,215	2049/11/15
		2.0	1,480	982	140,786	2050/2/15
		1.25	4,200	2,296	328,945	2050/5/15
		1.375	2,000	1,126	161,424	2050/8/15
		1.625	1,200	720	103,270	2050/11/15
		1.875	2,800	1,791	256,654	2051/2/15
		2.375	2,700	1,941	278,118	2051/5/15
		2.0	2,800	1,841	263,743	2051/8/15

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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1. 875	3, 500	2, 228	319, 163	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2. 25	1, 400	975	139, 779	2052/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 875	2, 800	2, 238	320, 693	2052/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	400	328	47, 003	2052/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 0	1, 100	1, 089	156, 012	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3. 625	4, 000	3, 707	531, 039	2053/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 625	3, 000	2, 783	398, 707	2053/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 125	5, 300	5, 374	769, 832	2053/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	5, 100	5, 287	757, 347	2054/ 2 /15
小計						69, 823, 995	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
アメリカ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	900	873	92, 709	2025/ 9 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 5	1, 000	1, 011	107, 353	2025/11/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 5	1, 600	1, 624	172, 449	2026/ 2 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 25	1, 200	1, 147	121, 835	2026/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	800	809	85, 876	2026/ 5 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 820	1, 769	187, 840	2026/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	1, 000	958	101, 778	2027/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 0	1, 300	1, 237	131, 318	2027/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 000	971	103, 108	2028/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	2, 300	2, 412	256, 008	2029/ 3 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 25	1, 100	1, 076	114, 275	2029/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 25	350	320	34, 052	2030/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	0. 5	1, 500	1, 301	138, 083	2030/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 000	916	97, 286	2031/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	2, 100	1, 910	202, 800	2031/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 750	1, 641	174, 166	2032/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	970	1, 180	125, 267	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 200	2, 253	239, 190	2033/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 0	500	501	53, 203	2034/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	200	241	25, 595	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	620	692	73, 487	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	330	350	37, 151	2045/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	480	451	47, 865	2048/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 800	1, 430	151, 869	2051/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	2, 200	1, 628	172, 811	2053/12/ 1		
CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	250	233	24, 774	2064/12/ 1		
小計						3, 072, 163	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
アメリカ	国債証券	UK TREASURY	2. 0	500	489	92, 342	2025/ 9 / 7
		UK TREASURY	0. 125	400	380	71, 907	2026/ 1 /30
		UK TREASURY	1. 5	1, 200	1, 148	216, 914	2026/ 7 /22
		UK TREASURY	0. 375	700	651	123, 014	2026/10/22
		UK TREASURY	1. 25	460	428	80, 986	2027/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 25	950	964	182, 110	2027/12/ 7
		UK TREASURY	0. 125	800	710	134, 232	2028/ 1 /31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	1.625	800	738	139,467	2028/10/22
		UK TREASURY	0.5	1,200	1,045	197,497	2029/1/31
		UK TREASURY	0.875	400	348	65,821	2029/10/22
		UK TREASURY	4.75	2,100	2,219	419,197	2030/12/7
		UK TREASURY	0.25	1,800	1,424	269,025	2031/7/31
		UK TREASURY	1.0	500	411	77,696	2032/1/31
		UK TREASURY	4.25	130	134	25,360	2032/6/7
		UK TREASURY	3.25	2,000	1,916	361,905	2033/1/31
		UK TREASURY	0.875	3,000	2,333	440,604	2033/7/31
		UK TREASURY	4.5	860	901	170,174	2034/9/7
		UK TREASURY	0.625	2,400	1,699	320,859	2035/7/31
		UK TREASURY	4.25	800	818	154,635	2036/3/7
		UK TREASURY	1.75	350	269	50,834	2037/9/7
		UK TREASURY	3.75	230	221	41,889	2038/1/29
		UK TREASURY	4.75	400	426	80,476	2038/12/7
		UK TREASURY	1.125	600	404	76,450	2039/1/31
		UK TREASURY	4.25	2,000	2,010	379,714	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	820	819	154,732	2040/12/7
		UK TREASURY	1.25	700	445	84,186	2041/10/22
		UK TREASURY	4.5	500	511	96,558	2042/12/7
		UK TREASURY	3.5	500	440	83,248	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	520	508	96,015	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	240	140	26,543	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	500	303	57,330	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,010	983	185,804	2049/12/7
		UK TREASURY	1.25	3,200	1,623	306,539	2051/7/31
		UK TREASURY	3.75	1,000	892	168,616	2052/7/22
		UK TREASURY	1.5	2,700	1,427	269,471	2053/7/31
		UK TREASURY	1.625	450	243	45,975	2054/10/22
		UK TREASURY	1.75	700	383	72,493	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	100	92	17,553	2060/1/22
		UK TREASURY	2.5	300	195	36,927	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	100	83	15,830	2068/7/22
		UK TREASURY	1.125	100	38	7,258	2073/10/22
		UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	100	31	6,002	2061/10/22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	3,000	1,270	239,965	2050/10/22
UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	1,700	1,453	274,528	2044/1/22		
UNITED KINGDOM GILT	3.5	1,800	1,783	336,760	2025/10/22		
UNITED KINGDOM GILT	4.125	2,200	2,206	416,601	2027/1/29		
UNITED KINGDOM GILT	4.5	1,400	1,431	270,349	2028/6/7		
UNITED KINGDOM GILT	4.125	1,500	1,520	287,193	2029/7/22		
UNITED KINGDOM GILT	0.875	400	207	39,160	2046/1/31		
UNITED KINGDOM GILT	4.375	2,000	1,975	373,105	2054/7/31		
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)	4.25	550	533	100,751	2055/12/7		
小 計						8,242,625	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,100	2,066	28,890	2026/11/12

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	
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	2,800	2,706	37,832	2028/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,200	2,091	29,235	2029/11/12
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,700	2,415	33,773	2031/5/12
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,500	2,568	35,902	2032/6/1
		SWEDISH GOVERNMENT	1.75	4,200	4,123	57,653	2033/11/11
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	1,100	1,286	17,987	2039/3/30
小 計						241,276	
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	1.5	1,000	972	13,107	2026/2/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,500	1,449	19,532	2027/2/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	3,000	2,887	38,927	2028/4/26
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	3,000	2,812	37,912	2029/9/6
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	700	634	8,556	2030/8/19
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	4,000	3,524	47,509	2031/9/17
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	4,200	4,124	55,602	2033/8/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	1,000	1,030	13,889	2042/10/6
小 計						235,038	
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	2,200	2,181	46,558	2025/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,100	2,955	63,075	2027/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,900	2,680	57,201	2029/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	—	3,000	2,599	55,479	2031/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	2,100	2,119	45,221	2033/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,000	5,075	108,317	2039/11/15
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	2,400	1,376	29,384	2052/11/15
小 計						405,238	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION	—	1,200	1,167	185,877	2025/10/10
		BUNDES OBLIGATION	—	1,400	1,349	214,829	2026/4/10
		BUNDES OBLIGATION	—	1,100	1,050	167,201	2026/10/9
		BUNDES OBLIGATION	—	700	662	105,414	2027/4/16
		BUNDES OBLIGATION	1.3	200	195	31,081	2027/10/15
		BUNDES OBLIGATION	2.2	2,000	2,005	319,241	2028/4/13
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,500	1,459	232,359	2026/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	958	152,526	2026/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	300	286	45,626	2027/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,100	1,228	195,531	2027/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,200	1,146	182,487	2027/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	1,500	1,403	223,390	2027/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	5.625	900	998	158,921	2028/1/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,500	1,422	226,442	2028/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,094	174,286	2028/7/4
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,100	1,025	163,261	2028/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	800	734	116,960	2028/11/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,000	924	147,166	2029/2/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	904	143,948	2029/8/15
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2.1	1,900	1,898	302,275	2029/11/15

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	6.25	700	842	134,144	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	89	14,253	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,600	1,418	225,793	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	950	840	133,857	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	1,000	1,015	161,687	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	2,000	2,390	380,545	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,000	1,754	279,344	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,000	1,736	276,346	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	428	68,258	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	400	388	61,801	2032/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,300	1,346	214,271	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	2,000	2,001	318,605	2034/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	2,000	2,446	389,424	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,200	943	150,216	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,300	993	158,114	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	350	411	65,526	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,500	1,256	199,953	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	570	698	111,120	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	600	779	124,158	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,500	1,666	265,345	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,170	2,174	346,141	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,000	999	159,160	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	540	421	67,107	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	213	34,038	2050/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	255	40,615	2052/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	2,050	1,770	281,900	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,000	866	137,948	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,000	1,006	160,246	2054/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.1	1,100	1,106	176,209	2025/12/12
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.5	600	600	95,579	2026/3/19
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.9	1,500	1,513	240,918	2026/6/18
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.7	1,000	1,007	160,397	2026/9/17
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6	1,000	1,006	160,230	2025/9/29
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	996	158,654	2025/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,000	1,008	160,533	2026/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2	800	803	127,955	2026/1/28
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	1,000	969	154,245	2026/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	1,000	958	152,605	2026/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	1,200	1,219	194,105	2026/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	1,000	982	156,314	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1	1,000	990	157,588	2026/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	—	900	855	136,242	2026/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	30	32	5,233	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,050	1,019	162,208	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.85	900	863	137,409	2027/1/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	700	672	107,119	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,250	1,235	196,627	2027/6/1

銘柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 05	1, 200	1, 178	187, 654	2027/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	1, 500	1, 425	226, 855	2027/ 9 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 65	700	698	111, 236	2027/ 12 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 0	1, 850	1, 806	287, 592	2028/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 25	1, 500	1, 374	218, 808	2028/ 3 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 4	1, 000	1, 020	162, 443	2028/ 4 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 5	1, 600	1, 467	233, 599	2028/ 7 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	400	428	68, 237	2028/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	860	859	136, 771	2028/ 12 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 45	600	539	85, 933	2029/ 2 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	1, 100	1, 093	174, 064	2029/ 6 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 0	1, 780	1, 786	284, 332	2029/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 25	30	33	5, 299	2029/ 11 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	1, 900	1, 978	314, 872	2029/ 12 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	900	923	147, 001	2030/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 35	1, 370	1, 254	199, 627	2030/ 4 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 7	1, 000	1, 031	164, 130	2030/ 6 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	1, 000	886	141, 065	2030/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 65	900	825	131, 342	2030/ 12 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	1, 800	1, 833	291, 824	2031/ 2 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 9	1, 800	1, 562	248, 702	2031/ 4 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6. 0	300	351	55, 872	2031/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	1, 000	1, 014	161, 456	2031/ 7 / 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	1, 700	1, 786	284, 406	2031/ 10 / 30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	500	427	68, 029	2031/ 12 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 65	600	537	85, 575	2032/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	600	505	80, 513	2032/ 6 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 5	400	376	59, 928	2032/ 12 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 75	300	351	55, 934	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 4	600	645	102, 737	2033/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	650	603	95, 996	2033/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 35	1, 700	1, 819	289, 548	2033/ 11 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 2	2, 000	2, 113	336, 347	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	1, 400	1, 571	250, 218	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 35	1, 450	1, 420	226, 125	2035/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 45	100	79	12, 657	2036/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 25	1, 160	999	159, 167	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	180	186	29, 609	2037/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0. 95	2, 000	1, 453	231, 320	2037/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 000	939	149, 597	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	1, 300	1, 170	186, 323	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	120	134	21, 460	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 15	1, 000	1, 025	163, 223	2039/ 10 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 1	1, 000	906	144, 248	2040/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	800	897	142, 854	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 8	300	222	35, 462	2041/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 45	1, 200	1, 261	200, 815	2043/ 9 / 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	4. 75	500	548	87, 270	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	770	683	108, 804	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 7	580	467	74, 441	2047/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	900	812	129, 308	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	900	865	137, 818	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 45	300	222	35, 481	2050/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 15	600	408	65, 060	2052/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	1, 700	1, 787	284, 596	2053/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 8	250	187	29, 767	2067/ 3 / 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 600	1, 545	246, 081	2026/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	2, 600	2, 598	413, 596	2026/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 25	1, 650	1, 570	250, 039	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2, 700	2, 540	404, 378	2027/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 0	2, 100	2, 018	321, 335	2027/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	3, 000	2, 827	450, 123	2028/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 200	1, 126	179, 305	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	2, 900	2, 696	429, 303	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	2, 500	2, 519	401, 044	2029/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	2, 000	1, 819	289, 667	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3, 000	2, 628	418, 325	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	2, 500	2, 488	396, 171	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	3, 000	2, 556	406, 987	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2, 700	2, 232	355, 383	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	2, 300	1, 870	297, 797	2032/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	1, 000	944	150, 383	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	2, 800	2, 842	452, 452	2033/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 5	1, 800	1, 895	301, 689	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	3, 800	3, 283	522, 702	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	1, 200	993	158, 180	2036/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	1, 300	1, 028	163, 767	2038/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	1, 000	838	133, 529	2039/ 6 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 500	1, 006	160, 238	2040/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	1, 200	1, 068	170, 144	2043/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 200	722	115, 084	2044/ 6 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	1, 200	939	149, 556	2048/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 5	1, 100	752	119, 705	2050/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 000	535	85, 313	2052/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 500	782	124, 633	2053/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	3, 100	2, 848	453, 444	2054/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 75	500	325	51, 776	2066/ 5 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	6. 0	1, 000	1, 038	165, 228	2025/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 0	1, 100	1, 077	171, 578	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	—	1, 600	1, 548	246, 487	2026/ 2 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 5	1, 500	1, 521	242, 122	2026/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2. 75	2, 500	2, 517	400, 735	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	2, 000	2, 251	358, 423	2029/ 4 /25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	1, 700	1, 583	252, 003	2031/ 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 GOVERNMENT O. A. T	5.75	740	899	143,120	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.75	800	931	148,295	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	1,000	1,099	175,089	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.5	1,000	1,165	185,537	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.25	1,200	1,192	189,757	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	400	441	70,291	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	1,100	1,227	195,397	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	—	700	678	107,960	2026/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	700	677	107,777	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	475	75,745	2027/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	300	288	45,867	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	450	496	79,073	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	800	755	120,289	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	1,000	906	144,296	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	600	544	86,739	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	350	55,728	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	170	27,192	2031/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	1,400	1,213	193,242	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,500	1,509	240,337	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	500	502	79,908	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	300	343	54,702	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	900	633	100,860	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	800	584	92,969	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	950	1,088	173,241	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	850	861	137,205	2047/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	149	23,725	2052/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	800	692	110,251	2054/1/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DE	0.5	2,400	2,057	327,562	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.15	800	794	126,482	2025/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,400	1,351	215,074	2026/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,200	1,187	189,093	2026/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.8	1,000	1,003	159,676	2026/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,060	1,124	179,000	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	900	877	139,717	2026/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,150	1,121	178,443	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,500	1,428	227,320	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,800	1,743	277,581	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	800	734	116,889	2028/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,000	962	153,219	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,500	1,438	228,920	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,000	1,101	175,273	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,300	1,238	197,146	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	1,000	1,040	165,688	2029/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,100	1,008	160,573	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	900	815	129,796	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	850	757	120,585	2030/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,000	964	153,481	2030/7/30

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	1.25	1,500	1,380	219,740	2030/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,000	859	136,751	2032/4/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	800	784	124,873	2032/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,400	1,429	227,487	2033/4/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,200	1,150	183,073	2033/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,000	1,049	167,003	2033/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	2,000	2,044	325,521	2034/4/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	800	711	113,258	2035/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	1,000	750	119,442	2037/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	1,000	1,062	169,166	2039/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,900	1,383	220,297	2040/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	210	244	38,939	2041/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	400	271	43,150	2042/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	1,000	990	157,708	2043/7/30		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	370	457	72,837	2044/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	500	452	71,988	2046/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,050	905	144,142	2048/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	600	341	54,411	2050/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	2,700	1,887	300,422	2052/10/31		
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	471	75,027	2066/7/30		
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	840	960	152,926	2029/1/31		
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	150	181	28,836	2032/7/30		
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	400	442	70,371	2037/1/31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.5	1,500	1,544	245,871	2026/3/28		
		BELGIUM KINGDOM	0.8	700	670	106,736	2027/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	—	400	373	59,437	2027/10/22		
		BELGIUM KINGDOM	0.9	1,200	1,118	178,030	2029/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.0	900	810	128,935	2031/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	—	700	584	93,029	2031/10/22		
		BELGIUM KINGDOM	4.0	750	820	130,566	2032/3/28		
		BELGIUM KINGDOM	0.35	1,000	840	133,743	2032/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.25	450	401	63,973	2033/4/22		
		BELGIUM KINGDOM	3.0	1,500	1,532	243,880	2034/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.45	800	671	106,921	2037/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.9	500	436	69,534	2038/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	4.25	800	913	145,383	2041/3/28		
		BELGIUM KINGDOM	3.75	590	635	101,090	2045/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.6	800	588	93,711	2047/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.7	1,000	724	115,361	2050/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	1.4	1,000	646	102,845	2053/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	2.25	500	391	62,389	2057/6/22		
		BELGIUM KINGDOM	2.15	150	113	18,079	2066/6/22		
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	900	994	158,309	2028/3/28		
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	550	656	104,537	2035/3/28		
		オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	1,000	983	156,601	2025/10/20
				REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	730	705	112,262	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5			500	476	75,873	2027/4/20		

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	0.75	1,800	1,703	271,194	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	700	643	102,400	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	900	787	125,339	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	169	27,044	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	1,100	975	155,241	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	1,000	1,017	161,901	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	630	613	97,676	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	500	367	58,514	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	1,000	622	99,089	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	680	692	110,252	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	250	188	29,965	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	1,500	894	142,354	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	50	58	9,336	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	300	183	29,196	2086/11/2
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	100	78	12,506	2117/9/20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.875	500	490	78,129	2025/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	193	30,862	2026/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	500	473	75,369	2027/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	260	263	41,963	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	185	29,527	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	1,000	908	144,682	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	200	178	28,437	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	600	507	80,797	2031/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	600	616	98,079	2033/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	293	46,727	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	400	380	60,622	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	470	347	55,319	2047/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	400	191	30,525	2052/4/15
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	0.9	340	323	51,513	2028/5/15
		IRISH GOVERNMENT	0.35	400	338	53,899	2032/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.55	600	420	66,899	2041/4/22
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	500	440	70,061	2030/10/18
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	300	237	37,811	2035/5/15
		IRISH TSY 1% 2026	1.0	600	585	93,256	2026/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	420	397	63,295	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	400	364	57,943	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	500	469	74,735	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	350	261	41,657	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	230	204	32,536	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	200	172	27,530	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	500	501	79,813	2030/5/15
小 計						45,895,671	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	—	2,000	1,908	70,963	2025/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	3,000	2,733	101,605	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,400	1,361	50,605	2027/5/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,900	2,722	101,213	2027/7/25

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	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	4, 000	3, 718	138, 225	2028/ 4/ 25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2. 75	4, 000	3, 592	133, 567	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 25	2, 000	1, 599	59, 476	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1. 75	5, 700	4, 483	166, 669	2032/ 4/ 25
小 計						822, 326	
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	0. 5	800	779	85, 977	2025/11/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 125	950	943	104, 053	2026/ 6/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 25	1, 000	974	107, 436	2026/11/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 5	200	205	22, 603	2027/ 3/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 625	600	603	66, 521	2028/ 5/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	1, 050	1, 068	117, 835	2029/ 7/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 875	600	613	67, 585	2030/ 9/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 625	1, 200	1, 128	124, 390	2031/ 7/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	1, 800	1, 909	210, 496	2033/ 9/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3. 375	600	638	70, 420	2034/ 5/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 25	1, 100	1, 054	116, 292	2036/ 8/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 375	800	769	84, 866	2039/ 7/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	540	541	59, 678	2042/ 4/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2. 75	600	600	66, 250	2046/ 3/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 875	300	252	27, 846	2050/ 3/ 1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1. 875	1, 000	835	92, 098	2051/10/ 1
小 計						1, 424, 355	
中国				千人民元	千人民元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 22	8, 000	8, 062	162, 873	2025/ 9/ 25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	9, 000	9, 086	183, 555	2025/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 33	17, 000	17, 185	347, 147	2025/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 46	12, 000	12, 153	245, 509	2026/ 2/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 99	50, 000	50, 431	1, 018, 721	2026/ 3/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 3	13, 000	13, 173	266, 105	2026/ 5/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 67	29, 000	29, 109	588, 010	2026/ 6/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	4, 000	4, 089	82, 605	2026/ 8/ 12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 18	18, 000	18, 233	368, 325	2026/ 8/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 39	14, 400	14, 658	296, 093	2026/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	19, 000	19, 346	390, 804	2027/ 1/ 20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	54, 000	54, 581	1, 102, 560	2027/ 2/ 25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 48	3, 000	3, 068	61, 982	2027/ 4/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 85	46, 000	46, 348	936, 251	2027/ 5/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 5	7, 000	7, 179	145, 026	2027/ 7/ 25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 44	7, 000	7, 161	144, 672	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 64	18, 200	18, 761	378, 987	2028/ 1/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	4, 900	5, 053	102, 077	2028/ 4/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 4	11, 000	11, 266	227, 580	2028/ 7/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 91	9, 000	9, 410	190, 100	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 55	10, 000	10, 310	208, 265	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	37, 000	37, 927	766, 146	2029/ 1/ 15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	7, 000	7, 308	147, 622	2029/ 3/ 24

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	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	24,000	24,291	490,696	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	16,000	16,700	337,355	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	10,000	10,067	203,363	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,113	62,892	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	9,000	9,427	190,429	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,500	6,809	137,554	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	20,000	20,757	419,294	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	29,000	30,095	607,938	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	57,000	57,929	1,170,179	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	3,000	3,203	64,708	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	19,000	19,150	386,836	2031/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	3,000	3,177	64,183	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	9,000	9,445	190,795	2032/2/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,273	126,720	2032/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,000	6,334	127,951	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	7,200	7,667	154,878	2033/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	5,000	5,227	105,596	2033/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	10,000	10,334	208,758	2033/8/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	8,000	8,368	169,039	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	47,000	47,931	968,227	2034/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	10,000	10,116	204,355	2034/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,550	51,525	2051/4/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,480	50,114	2051/10/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	13,600	16,336	329,997	2052/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	9,900	11,512	232,546	2052/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,600	11,318	228,637	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	33,000	37,724	762,031	2053/10/15		
小計						16,407,635	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	800	807	77,971	2026/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	1,300	1,219	117,832	2026/9/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,100	1,133	109,444	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	976	94,352	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	955	92,311	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	193	18,734	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,700	1,677	162,063	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	750	719	69,494	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	550	517	50,012	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	300	254	24,620	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	700	606	58,577	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,500	1,237	119,515	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,300	1,078	104,154	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,400	1,193	115,313	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,070	2,164	209,072	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,300	2,139	206,692	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	893	86,307	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	600	582	56,304	2037/4/21

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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	628	60,662	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	620	507	48,977	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	600	474	45,795	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,200	686	66,334	2051/6/21
小計						1,994,544	
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	0.5	500	471	42,033	2026/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	1,000	880	78,443	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	500	514	45,844	2030/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	200	170	15,231	2031/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	2,100	2,001	178,385	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	400	267	23,843	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	353	31,533	2051/5/15
		小計					415,315
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	1.75	100	97	3,780	2025/8/31
		ISRAEL FIXED BOND	0.5	2,200	2,085	80,679	2026/2/27
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,400	1,322	51,156	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,200	1,105	42,779	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,000	972	37,611	2029/2/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,700	1,412	54,646	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,000	788	30,487	2032/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,000	934	36,141	2035/3/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	500	339	13,121	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	400	419	16,214	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,000	812	31,430	2047/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.8	800	511	19,771	2052/11/29
		小計					417,823
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	5.75	12,500	11,764	84,761	2026/3/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.0	14,000	13,279	95,681	2026/9/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	14,000	12,758	91,928	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	17,300	16,448	118,508	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	20,000	19,216	138,455	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	20,000	18,264	131,595	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	7,000	6,153	44,335	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,800	15,730	113,339	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,000	3,527	25,416	2035/5/24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	300	309	2,230	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	6,500	5,866	42,268	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	18,400	15,001	108,082	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,700	6,348	45,744	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,000	7,968	57,409	2053/7/31
		小計					1,099,757
合 計						150,497,766	

* 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)	・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	・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			
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
2 期 (2020年 7 月20日)	9,971	0	△1.4	9,971	9,938	△1.4	92.4	△2.7	45,309
3 期 (2021年 7 月20日)	10,101	0	1.3	10,101	9,993	0.6	94.8	△2.0	22,724
4 期 (2022年 7 月20日)	9,795	0	△3.0	9,795	9,659	△3.3	97.7	△5.7	21,047
5 期 (2023年 7 月20日)	9,795	0	0.0	9,795	9,608	△0.5	93.7	△6.5	18,174
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	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 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積極的な発言等を受け、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積極的な発言を受けて、国債買い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い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。

〇1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	20	0.210	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$
(投 信 会 社)	(16)	(0.166)	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
(販 売 会 社)	(2)	(0.022)	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
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	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	0	0.003	(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)	(0.003)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・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。

〇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。

〇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
	千口	千口	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－B P I 総合です。NOMURA－B P I 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	
	円	%	
(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 の 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			
		額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	末		
						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	千円 28,639,884	% 65.3	% —	% 48.8	% 2.1	% 14.4
		(24,626,500)	(23,103,330)	(52.7)	—	(36.2)	(2.1)	(14.4)
特殊債券 (除く金融債券)		524,257	490,701	1.1	—	1.1	—	—
		(524,257)	(490,701)	(1.1)	—	(1.1)	—	—
社債券		11,100,000	11,055,119	25.2	—	11.6	10.7	3.0
		(11,100,000)	(11,055,119)	(25.2)	—	(11.6)	(10.7)	(3.0)
合計		42,376,457	40,185,706	91.6	—	61.5	12.8	17.3
		(36,250,757)	(34,649,151)	(79.0)	—	(48.9)	(12.8)	(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）	% 0.0050	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		%		千円	千円
	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・ビー・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		%		千円	千円
	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 富士フイ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 富士フイ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		%		千円	千円
	第7回 三井住友海上火災保険	0.1900	2026/11/13	100,000	99,078
	第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	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 ヤマタネ	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	—	—	—	11,055,119
合 計		—	—	—	40,185,706

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 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 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	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
1万口当たり基準価額（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。

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

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	主としてマニユライフ・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)	税 引 前 金 騰 落 率		参 考 指 数 期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		分 配	中 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	41,849
2期（2021年3月5日）	10,076	0	△1.2	9,936	△1.8	99.0	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 組 入 比 率	債 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「マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

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

■当該投資信託のベンチマークとの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-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し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「マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、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。

マニユライフ・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し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
マニユライフ・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。

○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
マニユライフ・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 6, 528, 619	千口 17, 227, 985 千円 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	比 率
	評 価 額	
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千円 16, 854, 138	% 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
マニユライフ・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し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し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		千円	千円
	国債証券	462,647,027	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) ー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	
		1.4	4,000	3,674	2055/3/20
	第9回利付国債（40年）	0.4	2,000	1,339	2056/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.9	23,000	18,056	2057/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.8	1,000	753	2058/3/20
	第13回利付国債（40年）	0.5	16,000	10,553	2060/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.7	3,000	2,109	2061/3/20
	第16回利付国債（40年）	1.3	2,680,000	2,273,712	2063/3/20
	第361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)		%	千円	千円	
	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	千円 500,000	千円 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	千円 300,000	千円 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	千円 500,000	千円 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 末	
		買 建 額	売 建 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		期末
			買建額	売建額	
国内	債券オプション取引	債券店頭	コール 53		百万円 6
			プット 4		百万円 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

〇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。

〇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。

〇投資信託財産の構成

（2024年3月5日現在）

項目	当期	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
差入委託証拠金	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。
- マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）
17,227,985,710円
- マニユライフFOFs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
- マニユライフ 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
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22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0.0		67.7	—	3, 413

* 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。

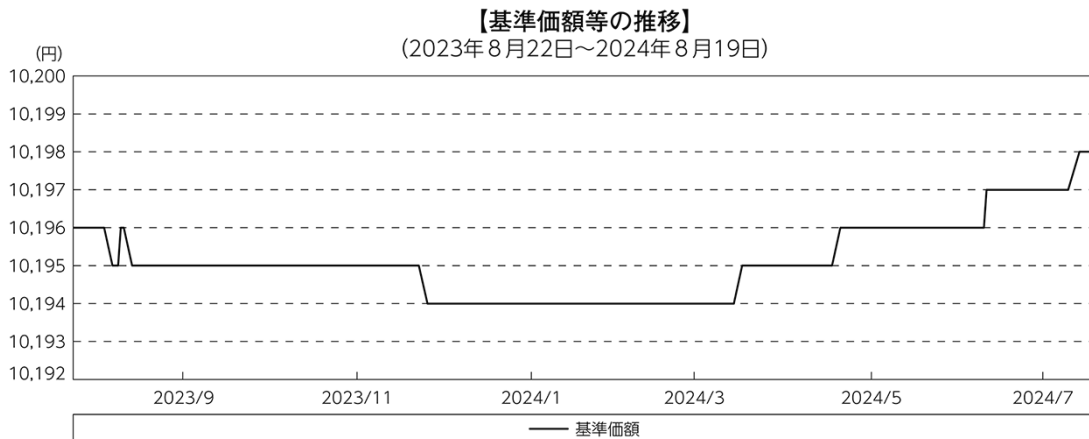
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2023年 8 月21日	円 10, 196		% —		% 5.7	% —
8 月末	10, 196		0.0		5.3	—
9 月末	10, 195		△0.0		10.5	—
10 月末	10, 195		△0.0		9.3	—
11 月末	10, 195		△0.0		12.6	—
12 月末	10, 194		△0.0		10.1	—
2024年 1 月末	10, 194		△0.0		4.3	—
2 月末	10, 194		△0.0		5.6	—
3 月末	10, 194		△0.0		11.7	—
4 月末	10, 195		△0.0		28.1	—
5 月末	10, 196		0.0		64.1	—
6 月末	10, 196		0.0		55.7	—
7 月末	10, 197		0.0		3.8	—
(期 末) 2024年 8 月19日	10, 198		0.0		67.7	—

* 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のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

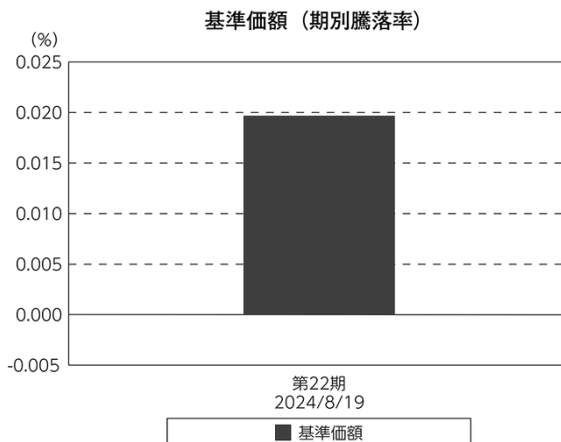
○当ファンドのポートフォリオ

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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 215, 090, 584
	地方債証券	570, 798	— (720, 000)
	特殊債券	1, 241, 289	— (1, 164, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	120, 046	— (220, 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す。
*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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	百万円 —	百万円 —	% —

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

(2024年 8 月19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B B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	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(—)	(—)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(—)	(—)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

* () 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	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	—	2,100,000	2,100,000	—
小 計		2,100,000	2,100,000	
地方債証券				
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030	2024/ 9 /20
小 計		80,000	80,030	
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225回	0.556	50,000	50,007	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	80,000	80,071	2024/10/31
小 計		130,000	130,078	
合 計		2,310,000	2,310,108	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。
*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年 8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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 8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年 8月22日～2024年 8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A＋B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C＋D＋E＋F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(道格機関投資家販売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(道格機関投資家販売制限付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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
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

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(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
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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	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(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(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
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
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(ブラジルレアルコース) 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(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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(ブラジルレアルコース) 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(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(トルコリラコース) 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) 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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
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テンプレト・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレト・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（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
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
野村ブルーベイク・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

○お知らせ

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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞