

# 野村ファンドラップ債券プレミア

## 運用報告書(全体版)

第5期(決算日2019年7月22日)

作成対象期間(2019年1月22日～2019年7月22日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／債券  |
| 信託期間   | 2016年10月21日以降、無期限とします。   |
| 運用方針   | 主として、世界各国の公社債に実質的に投資する投資信託証券(投資信託の受益証券(投資法人の投資証券を含みます。))。以下同じ。)に投資し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行います。<br>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、実質的な外貨建て資産について、為替ヘッジを行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。<br>なお、市場環境、利回り水準、為替ヘッジコスト等を勘案し、実質的な外貨建て資産について、為替ヘッジを行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。<br>外貨建て資産への直接投資は行いません。   |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。   |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                  | 基準価額        |        |        | 参考指数         |        | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額    |
|----------------------|-------------|--------|--------|--------------|--------|--------|--------|------------|----------|
|                      | (分配落)       | 税込分配金  | 騰落率    | NOMURA-BPI総合 | 騰落率    |        |        |            |          |
| (設定日)<br>2016年10月21日 | 円<br>10,000 | 円<br>— | %<br>— | 100.00       | %<br>— | %<br>— | %<br>— | %<br>—     | 百万円<br>1 |
| 1期(2017年7月20日)       | 9,847       | 0      | △1.5   | 98.48        | △1.5   | 0.0    | —      | 99.3       | 64,345   |
| 2期(2018年1月22日)       | 9,872       | 0      | 0.3    | 98.79        | 0.3    | 0.0    | —      | 99.0       | 149,251  |
| 3期(2018年7月20日)       | 9,961       | 0      | 0.9    | 99.71        | 0.9    | 0.0    | —      | 99.0       | 188,838  |
| 4期(2019年1月21日)       | 9,979       | 0      | 0.2    | 100.08       | 0.4    | 0.0    | —      | 99.3       | 169,253  |
| 5期(2019年7月22日)       | 10,181      | 20     | 2.2    | 102.07       | 2.0    | 0.0    | —      | 99.1       | 153,655  |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*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。

\*参考指数は、NOMURA-BPI総合です。なお、設定時を100として指数化しております。

NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

※NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、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うものではありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額       |        | 参考指数         |        | 債券組入比率   | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|--------------------|------------|--------|--------------|--------|----------|--------|------------|
|                    | 騰落率        | 騰落率    | NOMURA-BPI総合 | 騰落率    |          |        |            |
| (期首)<br>2019年1月21日 | 円<br>9,979 | %<br>— | 100.08       | %<br>— | %<br>0.0 | %<br>— | %<br>99.3  |
| 1月末                | 9,995      | 0.2    | 100.24       | 0.2    | 0.0      | —      | 99.0       |
| 2月末                | 10,027     | 0.5    | 100.53       | 0.5    | 0.0      | —      | 99.2       |
| 3月末                | 10,103     | 1.2    | 101.28       | 1.2    | 0.0      | —      | 99.0       |
| 4月末                | 10,052     | 0.7    | 100.79       | 0.7    | 0.0      | —      | 98.9       |
| 5月末                | 10,116     | 1.4    | 101.37       | 1.3    | 0.0      | —      | 99.2       |
| 6月末                | 10,187     | 2.1    | 101.97       | 1.9    | 0.0      | —      | 99.0       |
| (期末)<br>2019年7月22日 | 10,201     | 2.2    | 102.07       | 2.0    | 0.0      | —      | 99.1       |

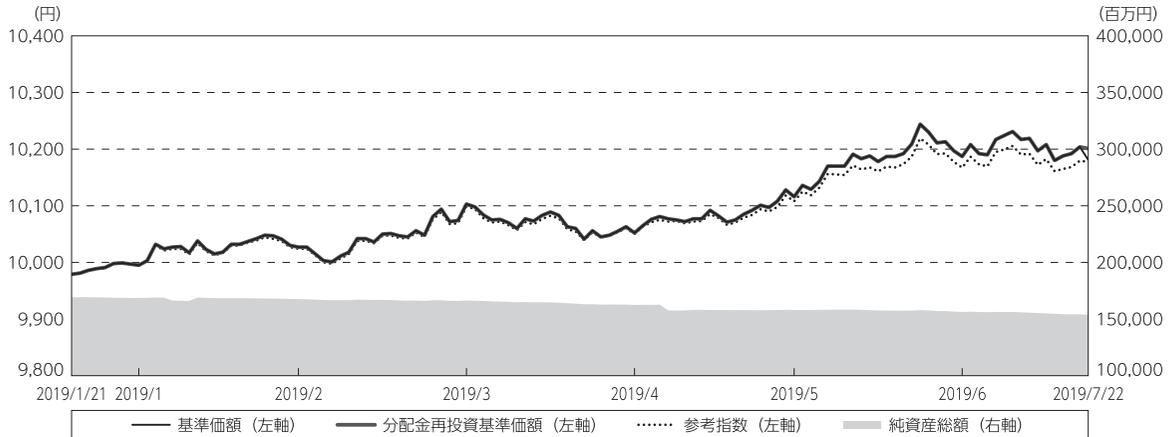
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：9,979円

期末：10,181円 (既払分配金(税込み)：20円)

騰落率：2.2% (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(2019年1月21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) 参考指数は、NOMURA-BPI総合です。参考指数は、作成期首(2019年1月21日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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9,979円から期末10,181円となりました。

#### (上昇要因)

- ・「ノムラ日本債券オープンF」が値上がりしたこと

## ○投資環境

### <日本債券市場>

米中貿易摩擦の激化を背景に世界的な景気減速懸念が意識され、投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米国の早期利下げ観測が強まり、世界的に金利が低下したことなどから堅調に推移し、当作成期間では、日本債券市場は値上がりとなりました。

## ○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、以下の指定投資信託証券(投資対象ファンド)の見直しを行いました。

追加ファンド：「ニッセイ国内債券オープンF」

「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」

### ・指定投資信託証券の組入れ比率推移

| ファンド名                          | 期首    | 1月末   | 2月末   | 3月末   | 4月末   | 5月末   | 6月末   | 期末    |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ノムラ日本債券オープンF                   | 64.6% | 64.4% | 64.5% | 64.4% | 48.6% | 35.0% | 24.2% | 20.9% |
| ニッセイ国内債券オープンF                  | —     | —     | —     | —     | 13.1% | 24.5% | 33.4% | 36.4% |
| 東京海上・日本債券オープンF                 | 34.8% | 34.6% | 34.7% | 34.6% | 26.3% | 19.1% | 13.3% | 11.3% |
| 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 | —     | —     | —     | —     | 10.9% | 20.6% | 28.1% | 30.6% |
| 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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

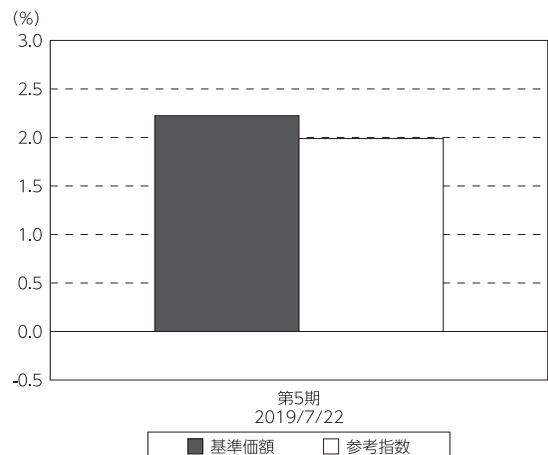
参考指数の騰落率が+2.0%となったのに対して、基準価額の騰落率は+2.2%となりました。

### 【主な差異要因】

#### (主なプラス要因)

「ノムラ日本債券オープンF」の騰落率が、日本債券市場の平均を上回ったこと

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI総合です。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第5期                       |
|-----------|---------------------------|
|           | 2019年1月22日～<br>2019年7月22日 |
| 当期分配金     | 20                        |
| (対基準価額比率) | 0.196%                    |
| 当期の収益     | 20                        |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 312                       |

(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

(2019年 1 月22日～2019年 7 月22日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|--------|------------|--|
|                       | 金 額    | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>6 | %<br>0.059 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）           | (3)    | (0.032)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| （ 販 売 会 社 ）           | (2)    | (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) そ の 他 費 用         | 0      | 0.001      | (b) 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                   | 6      | 0.060      |  |
| 期中の平均基準価額は、10,080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。

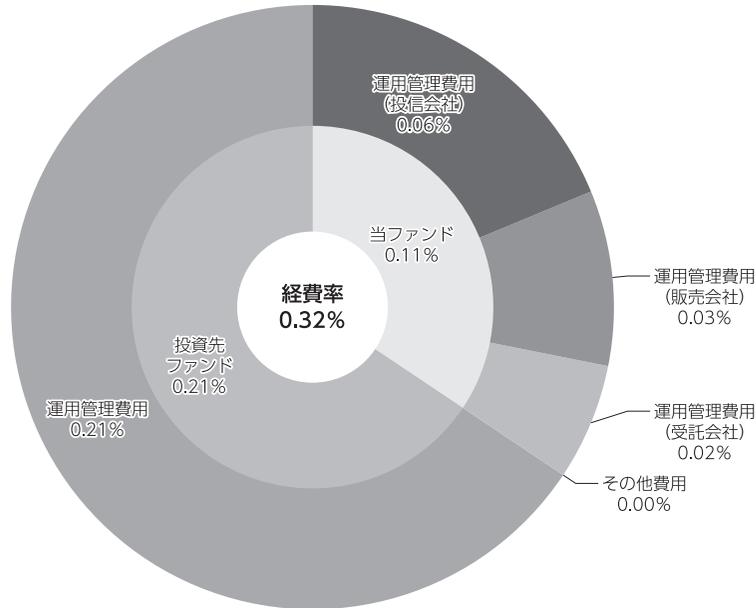
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は0.32%です。



(単位: %)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②)           | 0.32 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.11 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.21 |

(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) 各費用は、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含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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

(2019年1月22日～2019年7月22日)

## 投資信託証券

| 銘柄 |                                | 買付         |             | 売付         |             |
|----|--------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
|    |                                | 口数         | 金額          | 口数         | 金額          |
| 国内 | ノムラ日本債券オープンF                   | 117,554    | 1,598,264   | 5,872,938  | 80,520,823  |
|    | 東京海上・日本債券オープンF                 | 85,821     | 860,612     | 4,282,159  | 43,274,399  |
|    | ニッセイ国内債券オープンF                  | 5,530,624  | 55,451,294  | 1,730      | 17,483      |
|    | 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 | 4,621,561  | 46,462,565  | —          | —           |
| 合計 |                                | 10,355,560 | 104,372,736 | 10,156,827 | 123,812,706 |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年1月22日～2019年7月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村ファンドラップ債券プレミア&gt;

| 区分     | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|        |                |                    |               |                |                    |               |
| 投資信託証券 | 百万円<br>104,372 | 百万円<br>104,372     | %<br>100.0    | 百万円<br>123,812 | 百万円<br>123,812     | %<br>100.0    |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区分  | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>10,934 | 百万円<br>700         | %<br>6.4      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

平均保有割合 0.0%

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

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。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年1月22日～2019年7月22日)

| 期首残高<br>(元 本) | 当期設定<br>元 本 | 当期解約<br>元 本 | 期末残高<br>(元 本) | 取引の理由       |
|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 百万円<br>0      | 百万円<br>—    | 百万円<br>—    | 百万円<br>0      | 当初設定時における取得 |

## ○組入資産の明細

(2019年7月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                            | 期首(前期末)    | 当 期 末      |                  |
|--------------------------------|------------|------------|------------------|
|                                | 口 数        | 口 数        | 評 価 額 比 率        |
|                                | 口          | 口          | 千円 %             |
| ノムラ日本債券オープンF                   | 8,073,810  | 2,318,426  | 32,138,021 20.9  |
| 東京海上・日本債券オープンF                 | 5,894,006  | 1,697,668  | 17,297,539 11.3  |
| ニッセイ国内債券オープンF                  | —          | 5,528,894  | 55,913,705 36.4  |
| 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 | —          | 4,621,561  | 46,982,789 30.6  |
| 合 計                            | 13,967,816 | 14,166,549 | 152,332,054 99.1 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 親投資信託残高

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

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

| 項 目           | 当 期 末             |
|---------------|-------------------|
|               | 評 価 額 比 率         |
|               | 千円 %              |
| 投資信託受益証券      | 152,332,054 98.6  |
| 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  | 2,178,121 1.4     |
| 投資信託財産総額      | 154,510,184 100.0 |

\*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 (2019年7月22日現在)

| 項 目                | 当 期 末            |
|--------------------|------------------|
|                    | 円                |
| (A) 資産             | 154,510,184,680  |
| コール・ローン等           | 2,178,120,073    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 152,332,054,612  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 9,995            |
| (B) 負債             | 854,643,782      |
| 未払収益分配金            | 301,837,492      |
| 未払解約金              | 454,796,041      |
| 未払信託報酬             | 96,256,445       |
| 未払利息               | 3,745            |
| その他未払費用            | 1,750,059        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 153,655,540,898  |
| 元本                 | 150,918,746,347  |
| 次期繰越損益金            | 2,736,794,551    |
| (D) 受益権総口数         | 150,918,746,347口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 10,181円          |

(注) 期首元本額は169,601,885,448円、期中追加設定元本額は8,786,930,343円、期中一部解約元本額は27,470,069,444円、1口当たり純資産額は1.0181円です。

## ○損益の状況 (2019年1月22日～2019年7月22日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | △ 699,949        |
| 支払利息             | △ 699,949        |
| (B) 有価証券売買損益     | 3,369,658,905    |
| 売買益              | 3,577,752,117    |
| 売買損              | △ 208,093,212    |
| (C) 信託報酬等        | △ 98,006,504     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,270,952,452    |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,495,301,253    |
| (F) 追加信託差損益金     | △1,727,621,662   |
| (配当等相当額)         | ( 252,443,015)   |
| (売買損益相当額)        | (△1,980,064,677) |
| (G) 計(D+E+F)     | 3,038,632,043    |
| (H) 収益分配金        | △ 301,837,492    |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 2,736,794,551    |
| 追加信託差損益金         | △1,727,621,662   |
| (配当等相当額)         | ( 252,443,015)   |
| (売買損益相当額)        | (△1,980,064,677) |
| 分配準備積立金          | 4,465,116,149    |
| 繰越損益金            | △ 699,936        |

\*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(2019年1月22日～2019年7月22日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2019年1月22日～<br>2019年7月22日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 0円                        |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 3,271,131,180円            |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 252,443,015円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,495,822,461円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 5,019,396,656円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 332円                      |
| g. 分配金                       | 301,837,492円              |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 20円                       |

## ○分配金のお知らせ

---

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 20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17期 (2017年8月29日～2018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、デュレーション、公社債のセクター(種別・格付別等)配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。 |                                     |
| 主な投資対象 | ノムラ日本債券オープンF  | ノムラ日本債券オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
|        | ノムラ日本債券オープンマザーファンド  | わが国の公社債を主要投資対象とします。                 |
| 主な投資制限 | ノムラ日本債券オープンF  | 外貨建て資産への投資は行いません。                   |
|        | ノムラ日本債券オープンマザーファンド  | 株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資は行いません。      |
| 分配方針   | 運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。  |                                     |

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |      | ベンチマーク       |      | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 新株予約権付社債(転換社債)組入比率 | 純資産額    |
|-----------------|--------|------|--------------|------|--------|--------|--------------------|---------|
|                 | 期騰落    | 中率   | NOMURA-BPI総合 | 期騰落  |        |        |                    |         |
|                 | 円      | %    |              | %    | %      | %      | %                  | 百万円     |
| 13期(2014年8月27日) | 12,558 | 2.9  | 357,022      | 2.9  | 96.9   | 3.5    | —                  | 12,066  |
| 14期(2015年8月27日) | 12,766 | 1.7  | 363,913      | 1.9  | 97.2   | 0.3    | —                  | 9,894   |
| 15期(2016年8月29日) | 13,548 | 6.1  | 385,881      | 6.0  | 98.4   | 0.9    | —                  | 8,456   |
| 16期(2017年8月28日) | 13,377 | △1.3 | 380,422      | △1.4 | 95.5   | 5.2    | —                  | 62,421  |
| 17期(2018年8月27日) | 13,393 | 0.1  | 380,372      | △0.0 | 94.3   | 3.1    | —                  | 103,567 |

\*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、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。  
 ※NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、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     |        | ベンチマ-ク       |        | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|--------------|--------|-------------|-------------|-------------------------------|
|                     | 騰 落 率       | 騰 落 率  | NOMURA-BPI総合 | 騰 落 率  | %           | %           | %                             |
| (期 首)<br>2017年8月28日 | 円<br>13,377 | %<br>— | 380.422      | %<br>— | %<br>95.5   | %<br>5.2    | %<br>—                        |
| 8月末                 | 13,381      | 0.0    | 380.579      | 0.0    | 96.4        | 5.2         | —                             |
| 9月末                 | 13,337      | △0.3   | 379.266      | △0.3   | 96.4        | 2.8         | —                             |
| 10月末                | 13,332      | △0.3   | 379.268      | △0.3   | 96.0        | 2.9         | —                             |
| 11月末                | 13,374      | △0.0   | 380.257      | △0.0   | 95.9        | 2.0         | —                             |
| 12月末                | 13,385      | 0.1    | 380.513      | 0.0    | 94.2        | 1.5         | —                             |
| 2018年1月末            | 13,363      | △0.1   | 379.850      | △0.2   | 94.5        | 3.0         | —                             |
| 2月末                 | 13,414      | 0.3    | 381.295      | 0.2    | 96.1        | 5.0         | —                             |
| 3月末                 | 13,440      | 0.5    | 381.911      | 0.4    | 96.5        | 5.0         | —                             |
| 4月末                 | 13,431      | 0.4    | 381.638      | 0.3    | 94.0        | 5.1         | —                             |
| 5月末                 | 13,464      | 0.7    | 382.498      | 0.5    | 96.4        | 4.7         | —                             |
| 6月末                 | 13,473      | 0.7    | 382.669      | 0.6    | 96.1        | 2.4         | —                             |
| 7月末                 | 13,448      | 0.5    | 381.979      | 0.4    | 93.8        | 2.4         | —                             |
| (期 末)<br>2018年8月27日 | 13,393      | 0.1    | 380.372      | △0.0   | 94.3        | 3.1         | —                             |

\*騰落率は期首比です。

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

\*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の運用経過と今後の運用方針

## 【基準価額の推移】

基準価額は、期首13,377円から期末13,393円に16円上昇しました。海外金利上昇や円安に連れる形で、金利は上昇しました。その結果、期中の騰落率は+0.1%となり、ベンチマークの-0.0%を0.1ポイント上回りました。

## 【運用経過】

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

## 【今後の運用方針】

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

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>においては、ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）分析およびマーケット分析などを行うと共に、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

(2017年8月29日～2018年8月27日)

| 項 目  | 当 期                               |   | 項 目 の 概 要  |
|--|-----------------------------------|---|--|
|  | 金 額                               | 比 率   |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br>( 受 託 会 社 ) | 円<br>27<br>(22)<br>( 3 )<br>( 3 ) | %<br>0.205<br>(0.162)<br>(0.022)<br>(0.022) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>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<br>口座内でのファンドの管理および事務手続き等<br>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<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )                 | 0<br>( 0 )                        | 0.000<br>(0.000)                            | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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<br>( 監 査 費 用 )                             | 0<br>( 0 )                        | 0.002<br>(0.002)                            | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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  | 27                                | 0.207                                       |  |
| 期中の平均基準価額は、13,403円です。                                    |                                   |   |  |

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

\* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月29日～2018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              |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド | 千口<br>42,721,599 | 千円<br>60,495,200 | 千口<br>14,073,797 | 千円<br>19,969,600 |

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月29日～2018年8月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）&gt;

該当事項はございません。

&lt;ノムラ日本債券オープン マザーファンド&gt;

| 区 分    | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|----------------|--------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
|        |                |                    |               |                |                    |               |
| 公社債    | 百万円<br>451,217 | 百万円<br>38,346      | %<br>8.5      | 百万円<br>518,636 | 百万円<br>30,754      | %<br>5.9      |
| 債券先物取引 | 36,189         | 36,189             | 100.0         | 43,042         | 43,042             | 100.0         |

平均保有割合 49.7%

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

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目              | 当 期    |
|------------------|--------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 275千円  |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 275千円  |
| (B) / (A)        | 100.0% |

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2018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<br>44,192,453 | 千口<br>72,840,255 | 千円<br>103,360,322 |

\*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

(2018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<br>103,360,322 | %<br>99.3 |
| コール・ローン等、その他        | 698,122           | 0.7       |
| 投資信託財産総額            | 104,058,444       | 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調査依頼を行った取引は2017年8月11日から2018年8月9日までの間で有価証券（信託受益権）の取引2件でした。これらの有価証券（信託受益権）の取引について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、信託受益権名、数量、約定価額その他の当該有価証券（信託受益権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月27日現在)

| 項 目                      | 当 期 末           |
|--------------------------|-----------------|
|                          | 円               |
| (A) 資産                   | 104,058,444,041 |
| コール・ローン等                 | 315,121,660     |
| ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額) | 103,360,322,381 |
| 未収入金                     | 383,000,000     |
| (B) 負債                   | 491,063,174     |
| 未払解約金                    | 383,801,184     |
| 未払信託報酬                   | 106,144,264     |
| 未払利息                     | 479             |
| その他未払費用                  | 1,117,247       |
| (C) 純資産総額(A-B)           | 103,567,380,867 |
| 元本                       | 77,327,250,000  |
| 次期繰越損益金                  | 26,240,130,867  |
| (D) 受益権総口数               | 7,732,725口      |
| 1口当たり基準価額(C/D)           | 13,393円         |

(注) 期首元本額は46,664,090,000円、期中追加設定元本額は45,420,390,000円、期中一部解約元本額は14,757,230,000円、1口当たり純資産額は13,393円です。

## ○損益の状況 (2017年8月29日～2018年8月27日)

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | △ 119,163         |
| 支払利息             | △ 119,163         |
| (B) 有価証券売買損益     | 271,894,279       |
| 売買益              | 357,071,933       |
| 売買損              | △ 85,177,654      |
| (C) 信託報酬等        | △ 187,741,724     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 84,033,392        |
| (E) 前期繰越損益金      | 791,059,736       |
| (F) 追加信託差損益金     | 25,365,037,739    |
| (配当等相当額)         | ( 26,337,934,410) |
| (売買損益相当額)        | (△ 972,896,671)   |
| (G) 計(D+E+F)     | 26,240,130,867    |
| 次期繰越損益金(G)       | 26,240,130,867    |
| 追加信託差損益金         | 25,365,037,739    |
| (配当等相当額)         | ( 26,363,606,371) |
| (売買損益相当額)        | (△ 998,568,632)   |
| 分配準備積立金          | 1,293,186,803     |
| 繰越損益金            | △ 418,093,675     |

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ノムラ日本債券オープン マザーファンド

第17期（計算期間：2017年8月29日～2018年8月27日）

### ○当期中の運用経過と今後の運用方針

---

#### ◎当期の運用経過

- (1) デュレーション：期首はベンチマーク対比でデュレーションを長期化としていました。7月末の金利上昇局面においては長期化幅を縮小し、ベンチマークに対して中立程度といたしました。期末時点ではベンチマーク対比で若干の長期化としております。
- (2) 現物債券ポートフォリオ：クレジット投資に関しては、主に事業債・ABSをオーバーウェイトとしました。
- (3) 今期の基準価額は、期首14,150円から期末14,190円に40円上昇しました。期中の騰落率は0.3%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の-0.0%を0.3ポイント上回りました。

#### ◎今後の運用方針

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。

NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。  
※NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、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うものではありません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月29日～2018年8月27日)

| 項 目                             | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要  |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|--|
|                                 | 金 額           | 比 率                   |  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(先物・オプション) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(0.000) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※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 |
| 合 計                             | 0             | 0.000                 |  |
| 期中の平均基準価額は、14,187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

(2017年8月29日～2018年8月27日)

## 公社債

|        |                | 買 付 額             | 売 付 額                      |
|--------|----------------|-------------------|----------------------------|
| 国<br>内 | 国債証券           | 千円<br>438,880,837 | 千円<br>492,108,543          |
|        | 地方債証券          | —                 | 933,555                    |
|        | 特殊債証券          | 2,029,338         | 10,814,874<br>( 348,691)   |
|        | 社債券(投資法人債券を含む) | 10,307,807        | 14,779,233<br>( 1,400,000) |

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 信託受益権

|        |         | 買 付 額          | 売 付 額 |
|--------|---------|----------------|-------|
| 国<br>内 | 千円      | 千円             | 千円    |
|        | 400,000 | —<br>(819,732) |       |

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は償還による増減分です。

## 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別  |        | 買 建           |               | 売 建      |          |
|--------|--------|---------------|---------------|----------|----------|
|        |        | 新規買付額         | 決 済 額         | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 国<br>内 | 債券先物取引 | 百万円<br>36,189 | 百万円<br>43,042 | 百万円<br>- | 百万円<br>- |

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月29日～2018年8月27日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|        |           |                    |               |           |                    |               |
| 公社債    | 451,217   | 38,346             | 8.5           | 518,636   | 30,754             | 5.9           |
| 債券先物取引 | 36,189    | 36,189             | 100.0         | 43,042    | 43,042             | 100.0         |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目              | 当 期    |
|------------------|--------|
| 売買委託手数料総額 (A)    | 567千円  |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 567千円  |
| (B) / (A)        | 100.0% |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2018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BB格以下<br>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                | 61,500,000<br>( 100,000)     | 65,064,859<br>( 99,859)      | 44.2<br>( 0.1) | —<br>(—)           | 42.2<br>( —)   | 0.1<br>( 0.1)  | 1.9<br>( —)  | —<br>( —) |
| 地方債証券               | 3,000,000<br>( 3,000,000)    | 3,174,600<br>( 3,174,600)    | 2.2<br>( 2.2)  | —<br>(—)           | 2.2<br>( 2.2)  | —<br>( —)      | —<br>( —)    | —<br>( —) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 6,288,900<br>( 6,288,900)    | 6,488,476<br>( 6,488,476)    | 4.4<br>( 4.4)  | —<br>(—)           | 4.4<br>( 4.4)  | —<br>( —)      | —<br>( —)    | —<br>( —) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 62,100,000<br>( 62,100,000)  | 62,848,485<br>( 62,848,485)  | 42.7<br>(42.7) | —<br>(—)           | 9.5<br>( 9.5)  | 27.1<br>(27.1) | 6.1<br>(6.1) | —<br>( —) |
| 合 計                 | 132,888,900<br>( 71,488,900) | 137,576,421<br>( 72,611,421) | 93.5<br>(49.3) | —<br>(—)           | 58.3<br>(16.1) | 27.1<br>(27.1) | 8.0<br>(6.1) | —<br>( —) |

\* ( )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&amp;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&amp;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  |
| <b>国債証券</b>           |                | %     | 千円         | 千円         |            |
| 国庫債券                  | 利付（2年）第390回    | 0.1   | 2,800,000  | 2,811,340  | 2020/7/1   |
| 国庫債券                  | 利付（40年）第6回     | 1.9   | 1,800,000  | 2,345,580  | 2053/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（40年）第9回     | 0.4   | 2,200,000  | 1,837,066  | 2056/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（10年）第341回   | 0.3   | 7,400,000  | 7,567,832  | 2025/12/20 |
| 国庫債券                  | 利付（10年）第349回   | 0.1   | 2,500,000  | 2,508,075  | 2027/12/20 |
| 国庫債券                  | 利付（10年）第351回   | 0.1   | 1,500,000  | 1,501,455  | 2028/6/20  |
| 国庫債券                  | 利付（30年）第34回    | 2.2   | 200,000    | 263,844    | 2041/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（30年）第51回    | 0.3   | 1,300,000  | 1,144,312  | 2046/6/20  |
| 国庫債券                  | 利付（30年）第54回    | 0.8   | 2,600,000  | 2,606,058  | 2047/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第140回   | 1.7   | 12,000,000 | 14,295,840 | 2032/9/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第144回   | 1.5   | 3,900,000  | 4,546,464  | 2033/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第152回   | 1.2   | 3,000,000  | 3,362,280  | 2035/3/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第155回   | 1.0   | 900,000    | 977,931    | 2035/12/20 |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第157回   | 0.2   | 1,700,000  | 1,611,311  | 2036/6/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第161回   | 0.6   | 1,400,000  | 1,411,928  | 2037/6/20  |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第163回   | 0.6   | 11,400,000 | 11,449,476 | 2037/12/20 |
| 国庫債券                  | 利付（20年）第164回   | 0.5   | 4,800,000  | 4,724,208  | 2038/3/20  |
| メキシコ合衆国               | 第25回円貨社債（2018） | 0.6   | 100,000    | 99,859     | 2023/4/20  |
| 小                     | 計              |       | 61,500,000 | 65,064,859 |            |
| <b>地方債証券</b>          |                |       |            |            |            |
| 東京都                   | 公募第762回        | 0.175 | 100,000    | 100,164    | 2026/12/18 |
| 愛知県                   | 公募平成22年度第4回    | 2.072 | 200,000    | 239,704    | 2030/6/14  |
| 愛知県                   | 公募平成27年度第17回   | 0.38  | 200,000    | 203,576    | 2026/1/27  |
| 広島県                   | 公募平成26年度第1回    | 0.67  | 700,000    | 723,366    | 2024/5/27  |
| 埼玉県                   | 公募平成26年度第4回    | 0.654 | 200,000    | 206,600    | 2024/6/26  |
| 名古屋市                  | 公募（20年）第2回     | 2.56  | 700,000    | 800,443    | 2024/6/20  |
| 京都市                   | 公募平成28年度第6回    | 0.18  | 900,000    | 900,747    | 2027/1/27  |
| 小                     | 計              |       | 3,000,000  | 3,174,600  |            |
| <b>特殊債券（除く金融債）</b>    |                |       |            |            |            |
| 地方公共団体金融機構債券          | 20年 第7回        | 2.202 | 200,000    | 241,910    | 2030/4/26  |
| 地方公共団体金融機構債券          | 第75回           | 0.529 | 300,000    | 307,665    | 2025/8/28  |
| 住宅金融支援機構債券            | 財投機関債第114回     | 1.473 | 300,000    | 332,931    | 2027/9/17  |
| 成田国際空港                | 第18回           | 0.556 | 300,000    | 307,452    | 2025/10/30 |
| 西日本高速道路               | 第27回           | 0.58  | 200,000    | 205,258    | 2025/9/2   |
| 西日本高速道路               | 第34回           | 0.335 | 100,000    | 100,663    | 2027/2/16  |
| 貸付債権担保第102回住宅金融支援機構債券 |                | 0.86  | 832,020    | 857,188    | 2050/11/10 |
| 貸付債権担保第103回住宅金融支援機構債券 |                | 0.86  | 1,264,410  | 1,302,645  | 2050/12/10 |
| 貸付債権担保第104回住宅金融支援機構債券 |                | 0.85  | 595,336    | 613,100    | 2051/1/10  |
| 貸付債権担保第105回住宅金融支援機構債券 |                | 0.79  | 862,650    | 885,044    | 2051/2/10  |
| 貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券 |                | 0.37  | 462,885    | 462,158    | 2051/10/10 |
| 貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券 |                | 0.46  | 282,147    | 283,303    | 2052/2/10  |
| 貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券 |                | 0.47  | 94,390     | 94,856     | 2052/3/10  |
| 貸付債権担保第131回住宅金融支援機構債券 |                | 0.4   | 98,802     | 98,627     | 2053/4/10  |
| 貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券 |                | 0.4   | 296,934    | 296,381    | 2053/5/10  |
| 貸付債権担保第133回住宅金融支援機構債券 |                | 0.42  | 99,326     | 99,291     | 2053/6/10  |
| 小                     | 計              |       | 6,288,900  | 6,488,476  |            |

| 銘柄                             | 当 期 末 | 利 率       |           |            |
|--------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                                |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                | %     | 千円        | 千円        |            |
| 中部電力 第500回                     | 0.875 | 100,000   | 103,469   | 2024/5/24  |
| 中部電力 第511回                     | 0.21  | 400,000   | 395,844   | 2026/7/24  |
| 中部電力 第518回                     | 0.19  | 500,000   | 499,560   | 2023/1/25  |
| 中部電力 第524回                     | 0.39  | 500,000   | 500,210   | 2027/5/25  |
| 関西電力 第507回                     | 0.29  | 900,000   | 900,234   | 2023/12/20 |
| 関西電力 第508回                     | 0.455 | 400,000   | 400,500   | 2027/4/23  |
| 関西電力 第513回                     | 0.46  | 500,000   | 499,780   | 2027/12/20 |
| 中国電力 第381回                     | 0.953 | 300,000   | 311,370   | 2024/4/25  |
| 東北電力 第490回                     | 0.22  | 1,000,000 | 999,100   | 2023/2/24  |
| 九州電力 第430回                     | 0.54  | 300,000   | 303,777   | 2021/10/25 |
| 九州電力 第436回                     | 0.39  | 200,000   | 201,526   | 2022/1/25  |
| 九州電力 第438回                     | 0.24  | 500,000   | 501,265   | 2022/4/25  |
| 九州電力 第443回                     | 0.17  | 1,000,000 | 999,000   | 2022/8/25  |
| 九州電力 第444回                     | 0.32  | 500,000   | 496,840   | 2026/10/23 |
| 北海道電力 第308回                    | 1.155 | 200,000   | 204,272   | 2020/9/25  |
| 北海道電力 第320回                    | 0.585 | 200,000   | 202,644   | 2021/12/24 |
| 北海道電力 第321回                    | 0.886 | 100,000   | 103,350   | 2024/12/25 |
| 北海道電力 第328回                    | 0.42  | 300,000   | 302,424   | 2023/1/25  |
| 北海道電力 第340回                    | 0.48  | 400,000   | 401,000   | 2027/4/23  |
| 北海道電力 第345回                    | 0.27  | 500,000   | 497,915   | 2024/9/25  |
| 東京電力パワーグリッド 第1回                | 0.38  | 100,000   | 100,291   | 2020/3/9   |
| 東京電力パワーグリッド 第2回                | 0.58  | 600,000   | 605,598   | 2022/3/9   |
| 東京電力パワーグリッド 第3回                | 0.52  | 100,000   | 100,723   | 2022/6/20  |
| 東京電力パワーグリッド 第4回                | 0.69  | 100,000   | 100,969   | 2024/6/20  |
| 東京電力パワーグリッド 第5回                | 0.48  | 1,200,000 | 1,205,076 | 2022/8/31  |
| 東京電力パワーグリッド 第7回                | 0.46  | 500,000   | 501,370   | 2022/10/24 |
| 東京電力パワーグリッド 第10回               | 0.45  | 600,000   | 601,086   | 2023/1/25  |
| 東京電力パワーグリッド 第14回               | 0.43  | 300,000   | 299,730   | 2023/7/24  |
| 五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付            | 0.68  | 100,000   | 100,756   | 2021/7/30  |
| サントリーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付   | 0.15  | 800,000   | 797,600   | 2023/6/2   |
| 双日 第32回社債間限定同順位特約付             | 0.38  | 200,000   | 200,064   | 2021/6/2   |
| 双日 第33回社債間限定同順位特約付             | 0.519 | 100,000   | 100,137   | 2024/3/8   |
| 横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付            | 0.34  | 100,000   | 99,757    | 2025/3/14  |
| 大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付           | 0.42  | 200,000   | 199,980   | 2022/3/22  |
| 大王製紙 第19回社債間限定同順位特約付           | 0.42  | 100,000   | 99,944    | 2022/12/14 |
| 三菱ケミカルホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付 | 0.12  | 100,000   | 99,963    | 2021/6/9   |
| D I C 第36回社債間限定同順位特約付          | 0.53  | 200,000   | 202,442   | 2022/2/4   |
| タダノ 第5回社債間限定同順位特約付             | 0.969 | 400,000   | 411,408   | 2024/6/12  |
| キッツ 第3回社債間限定同順位特約付             | 0.537 | 500,000   | 505,905   | 2022/9/16  |
| 日本電気 第47回社債間限定同順位特約付           | 0.412 | 400,000   | 401,932   | 2020/7/17  |
| 日本電気 第49回社債間限定同順位特約付           | 0.11  | 1,000,000 | 999,460   | 2020/6/15  |
| 日本電気 第50回社債間限定同順位特約付           | 0.29  | 1,000,000 | 1,001,110 | 2022/6/15  |
| パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付         | 0.568 | 500,000   | 506,980   | 2022/3/18  |
| パナソニック 第15回社債間限定同順位特約付         | 0.19  | 700,000   | 700,679   | 2021/9/17  |
| 日立造船 第24回社債間限定同順位特約付           | 0.57  | 100,000   | 99,952    | 2024/9/13  |
| 明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債     | 0.51  | 3,000,000 | 3,008,059 | 2019/8/7   |
| 日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債       | 0.406 | 1,500,000 | 1,502,916 | 2019/8/5   |
| 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   | 99,868    | 2046/11/22 |

| 銘柄                             | 柄                 | 当 期 末 |           |           |            |
|--------------------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                                |                   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>         |                   | %     | 千円        | 千円        |            |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ            | 第1回期限前償還条項        | 0.5   | 400,000   | 401,960   | 2027/3/19  |
| 明治安田生命2016基金特定目的会社             | 第1回B号特定社債         | 0.28  | 2,000,000 | 2,001,880 | 2021/8/9   |
| 日本生命2017基金特定目的会社               | 第1回特定社債           | 0.304 | 300,000   | 300,663   | 2021/8/2   |
| 明治安田生命2017基金特定目的会社             | 第1回特定社債           | 0.35  | 200,000   | 200,562   | 2022/8/4   |
| 明治安田生命                         | 第3回A号劣後特約付        | 1.11  | 300,000   | 303,384   | 2047/11/6  |
| 日本生命第1回劣後ローン流動化払込繰延条項・期限前償還条項付 |                   | 1.05  | 100,000   | 100,280   | 2048/4/27  |
| 丸紅                             | 第87回社債間限定同順位特約付   | 1.29  | 500,000   | 516,605   | 2021/10/15 |
| 兼松                             | 第3回無担保社債間限定同順位特約付 | 0.42  | 100,000   | 99,860    | 2022/12/14 |
| 兼松                             | 第2回無担保社債間限定同順位特約付 | 0.64  | 100,000   | 99,817    | 2021/3/10  |
| 阪和興業                           | 第29回社債間限定同順位特約付   | 0.27  | 300,000   | 300,024   | 2022/6/9   |
| 阪和興業                           | 第30回社債間限定同順位特約付   | 0.24  | 100,000   | 99,793    | 2023/6/13  |
| 伊藤忠エネクス                        | 第14回社債間限定同順位特約付   | 1.202 | 200,000   | 206,250   | 2022/5/20  |
| 丸井グループ                         | 第26回社債間限定同順位特約付   | 0.562 | 300,000   | 302,589   | 2021/6/4   |
| 丸井グループ                         | 第30回社債間限定同順位特約付   | 0.13  | 500,000   | 498,330   | 2021/8/17  |
| クレディセゾン                        | 第53回社債間限定同順位特約付   | 0.435 | 100,000   | 100,428   | 2021/10/22 |
| 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   | 199,708   | 2028/5/31  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ              | 第1回劣後特約付          | 0.94  | 100,000   | 102,822   | 2024/6/26  |
| 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   | 102,368   | 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   | 100,580   | 2026/12/8  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス              | 第7回劣後特約付          | 0.42  | 800,000   | 800,320   | 2027/6/8   |
| 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   | 496,965   | 2028/6/14  |
| 三菱東京UFJ銀行                      | 第25回無担保社債(劣後特約付)  | 1.31  | 500,000   | 512,770   | 2020/11/12 |
| 三菱東京UFJ銀行                      | 第28回無担保社債(劣後特約付)  | 1.56  | 2,500,000 | 2,584,225 | 2021/1/20  |
| 三菱東京UFJ銀行                      | 第32回無担保社債(劣後特約付)  | 1.62  | 1,600,000 | 1,665,184 | 2021/6/9   |
| 三菱東京UFJ銀行                      | 第37回劣後特約付         | 1.39  | 700,000   | 731,066   | 2022/5/31  |
| 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   | 306,984   | 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   | 410,224   | 2025/5/29  |
| りそな銀行                          | 第6回劣後特約付          | 2.084 | 400,000   | 412,028   | 2020/3/4   |
| りそな銀行                          | 第7回劣後特約付          | 1.606 | 700,000   | 720,475   | 2020/9/28  |
| りそな銀行                          | 第11回劣後特約付         | 1.78  | 600,000   | 632,328   | 2022/3/15  |
| 千葉銀行                           | 第1回劣後特約付          | 0.911 | 200,000   | 205,352   | 2024/8/29  |
| 三菱UFJ信託銀行                      | 第9回劣後特約付          | 1.68  | 200,000   | 208,142   | 2021/4/28  |
| 三井住友信託銀行                       | 第15回劣後特約付         | 1.62  | 2,700,000 | 2,835,999 | 2022/3/22  |
| みずほフィナンシャルグループ                 | 第1回劣後特約付          | 0.95  | 1,300,000 | 1,337,388 | 2024/7/16  |
| みずほフィナンシャルグループ                 | 第3回劣後特約付          | 0.81  | 500,000   | 510,005   | 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   | 100,790   | 2027/1/26  |
| 三井住友銀行                         | 第22回劣後特約付         | 1.43  | 1,000,000 | 1,026,660 | 2020/9/28  |
| 三井住友銀行                         | 第23回劣後特約付         | 1.61  | 200,000   | 206,718   | 2020/12/17 |
| 三井住友銀行                         | 第24回劣後特約付         | 1.6   | 300,000   | 311,979   | 2021/6/1   |
| 興銀リース                          | 第11回社債間限定同順位特約付   | 0.2   | 400,000   | 399,828   | 2023/7/27  |
| 日産フィナンシャルサービス                  | 第42回社債間限定同順位特約付   | 0.001 | 400,000   | 398,496   | 2020/9/18  |
| アコム                            | 第65回特定社債間限定同順位特約付 | 0.7   | 700,000   | 704,676   | 2020/2/28  |
| アコム                            | 第67回特定社債間限定同順位特約付 | 0.5   | 600,000   | 601,230   | 2019/6/6   |
| アコム                            | 第68回特定社債間限定同順位特約付 | 0.95  | 600,000   | 611,862   | 2022/6/6   |
| アコム                            | 第71回特定社債間限定同順位特約付 | 0.56  | 200,000   | 201,050   | 2020/5/29  |
| アコム                            | 第72回特定社債間限定同順位特約付 | 0.37  | 200,000   | 200,228   | 2021/6/3   |
| アコム                            | 第73回特定社債間限定同順位特約付 | 0.369 | 300,000   | 300,270   | 2022/2/28  |
| アコム                            | 第74回特定社債間限定同順位特約付 | 0.59  | 400,000   | 402,500   | 2024/2/28  |

| 銘柄                    | 柄                       | 当 期 末 |             |             |            |
|-----------------------|-------------------------|-------|-------------|-------------|------------|
|                       |                         | 利 率   | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券(含む投資法人債券)       |                         | %     | 千円          | 千円          |            |
| ジャックス                 | 第12回社債間限定同順位特約付         | 0.545 | 200,000     | 201,436     | 2021/12/3  |
| ジャックス                 | 第13回社債間限定同順位特約付         | 0.644 | 800,000     | 808,608     | 2022/2/25  |
| ジャックス                 | 第14回社債間限定同順位特約付         | 0.752 | 300,000     | 304,770     | 2022/10/21 |
| ジャックス                 | 第16回社債間限定同順位特約付         | 0.25  | 200,000     | 199,716     | 2022/6/9   |
| ジャックス                 | 第17回社債間限定同順位特約付         | 0.37  | 100,000     | 100,009     | 2024/6/7   |
| ジャックス                 | 第20回社債間限定同順位特約付         | 0.36  | 300,000     | 299,445     | 2025/6/13  |
| オリエンコーポレーション          | 第7回社債間限定同順位特約付          | 0.52  | 300,000     | 301,011     | 2021/1/22  |
| オリエンコーポレーション          | 第8回社債間限定同順位特約付          | 0.29  | 500,000     | 498,595     | 2021/7/22  |
| オリエンコーポレーション          | 第9回社債間限定同順位特約付          | 0.46  | 1,000,000   | 995,530     | 2023/7/21  |
| オリエンコーポレーション          | 第10回社債間限定同順位特約付         | 0.22  | 500,000     | 499,545     | 2019/12/16 |
| オリエンコーポレーション          | 第11回社債間限定同順位特約付         | 0.41  | 400,000     | 400,156     | 2021/12/16 |
| オリエンコーポレーション          | 第13回社債間限定同順位特約付         | 0.4   | 100,000     | 99,989      | 2022/7/21  |
| オリエンコーポレーション          | 第14回社債間限定同順位特約付         | 0.57  | 100,000     | 100,095     | 2024/7/19  |
| オリエンコーポレーション          | 第19回社債間限定同順位特約付         | 0.54  | 100,000     | 99,716      | 2025/7/18  |
| アブラスフィナンシャル           | 第3回社債間限定同順位特約付          | 0.64  | 300,000     | 301,137     | 2020/6/19  |
| アブラスフィナンシャル           | 第4回社債間限定同順位特約付          | 0.24  | 200,000     | 199,773     | 2019/6/17  |
| 三菱UFJリース              | 第39回社債間限定同順位特約付         | 0.12  | 100,000     | 99,797      | 2021/6/9   |
| 三菱UFJリース              | 第30回社債間限定同順位特約付         | 0.426 | 200,000     | 201,360     | 2021/8/27  |
| 三井住友海上火災保険            | 第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付    | 0.85  | 100,000     | 100,630     | 2077/12/10 |
| 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     | 305,670     | 2077/12/10 |
| 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     | 201,350     | 2077/4/26  |
| NECキャピタルソリューション       | 第12回社債間限定同順位特約付         | 0.33  | 500,000     | 499,300     | 2022/12/8  |
| 三菱地所                  | 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付 | 1.02  | 100,000     | 100,191     | 2076/2/3   |
| 三菱地所                  | 第72回担保提供制限等財務上特約無       | 2.28  | 300,000     | 336,825     | 2024/9/20  |
| 三菱地所                  | 第116回担保提供制限等財務上特約無      | 0.643 | 200,000     | 204,838     | 2024/9/19  |
| 住友不動産                 | 第95回社債間限定同順位特約付         | 0.987 | 200,000     | 207,504     | 2024/1/26  |
| 相鉄ホールディングス            | 第28回社債間限定同順位特約付         | 0.8   | 100,000     | 101,092     | 2020/4/24  |
| 相鉄ホールディングス            | 第31回相模鉄道株式会社保証付         | 0.97  | 100,000     | 103,819     | 2024/4/22  |
| 相鉄ホールディングス            | 第33回相模鉄道株式会社保証付         | 0.43  | 500,000     | 503,970     | 2023/1/27  |
| 相鉄ホールディングス            | 第36回相模鉄道株式会社保証付         | 0.7   | 100,000     | 100,319     | 2032/1/30  |
| 東日本旅客鉄道               | 第53回社債間限定同順位特約付         | 2.35  | 100,000     | 119,557     | 2028/4/21  |
| 近畿日本鉄道                | 第90回特定社債間限定同順位特約付       | 0.62  | 200,000     | 202,686     | 2022/2/25  |
| センコー                  | 第6回社債間限定同順位特約付          | 0.5   | 100,000     | 100,736     | 2021/12/3  |
| 商船三井                  | 第20回社債間限定同順位特約付         | 0.42  | 100,000     | 99,957      | 2023/8/30  |
| ファーストリテイリング           | 第3回特定社債間限定同順位特約付        | 0.491 | 100,000     | 101,012     | 2022/12/16 |
| ソフトバンクグループ            | 第54回社債間限定同順位特約付         | 1.569 | 100,000     | 99,871      | 2024/6/12  |
| ピー・ピー・シー・イー・エス・エー     | 第1回非上位円貨社債              | 0.64  | 300,000     | 301,683     | 2022/1/27  |
| ピー・ピー・シー・イー・エス・エー     | 第2回非上位円貨社債              | 0.645 | 1,000,000   | 998,420     | 2023/7/12  |
| クレディ・アグリコル            | 第1回非上位円貨社債 (2017)       | 0.443 | 500,000     | 498,070     | 2022/6/9   |
| ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー | 第6回円貨社債                 | 0.65  | 1,000,000   | 1,001,280   | 2023/5/30  |
| ルノー                   | 第21回円貨社債 (2018)         | 0.36  | 1,000,000   | 999,710     | 2021/7/2   |
| ソシエテ・ジェネラル            | 第1回非上位円貨社債 (2017)       | 0.448 | 500,000     | 497,825     | 2022/5/26  |
| 小                     | 計                       |       | 62,100,000  | 62,848,485  |            |
| 合                     | 計                       |       | 132,888,900 | 137,576,421 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (C) 信託受益権 銘柄別開示

| 銘柄     |                              | 当 期 末       |
|--------|------------------------------|-------------|
|        |                              | 評 価 額       |
| 国<br>内 | ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1412受益権 | 千円<br>5,221 |
|        | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1512受益権 | 19,512      |
|        | AURORAMマスタートラスト シリーズ1602受益権  | 52,632      |
|        | AURORAMマスタートラスト シリーズ1606受益権  | 79,186      |
|        | Fortuneマスタートラスト シリーズ1609受益権  | 102,684     |
|        | ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1611受益権 | 124,375     |
|        | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1612受益権 | 217,191     |
|        | AURORAMマスタートラスト シリーズ1702受益権  | 228,678     |
|        | Fortuneマスタートラスト シリーズ1703受益権  | 196,155     |
|        | UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1805受益権 | 199,888     |
|        | AURORAMマスタートラスト シリーズ1808受益権  | 199,970     |
| 合 計    |                              | 1,425,496   |

\*単位未満は切り捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別    |        |          | 当 期          | 末        |
|--------|--------|----------|--------------|----------|
|        |        |          | 買 建 額        | 売 建 額    |
| 国<br>内 | 債券先物取引 | 10年国債標準物 | 百万円<br>4,514 | 百万円<br>- |

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月27日現在)

| 項 目          | 当 期               | 末         |
|--------------|-------------------|-----------|
|              | 評 価 額             | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>137,576,421 | %<br>93.2 |
| 信託受益権        | 1,425,496         | 1.0       |
| コール・ローン等、その他 | 8,650,682         | 5.8       |
| 投資信託財産総額     | 147,652,599       | 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

調査依頼を行った取引は2017年8月11日から2018年8月9日までの間で有価証券（信託受益権）の取引2件でした。これらの有価証券（信託受益権）の取引について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、信託受益権名、数量、約定価額その他の当該有価証券（信託受益権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年8月27日現在）

| 項 目             | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
|                 | 円                |
| (A) 資産          | 147,650,385,794  |
| コール・ローン等        | 7,913,121,775    |
| 公社債（評価額）        | 137,576,421,507  |
| 信託受益権（評価額）      | 1,425,496,277    |
| 未収入金            | 401,144,000      |
| 未収利息            | 201,399,823      |
| 未収配当金           | 231,111          |
| 前払費用            | 118,771,301      |
| 差入委託証拠金         | 13,800,000       |
| (B) 負債          | 486,244,440      |
| 未払金             | 100,932,400      |
| 未払解約金           | 385,300,000      |
| 未払利息            | 12,040           |
| (C) 純資産総額（A－B）  | 147,164,141,354  |
| 元本              | 103,712,419,235  |
| 次期繰越損益金         | 43,451,722,119   |
| (D) 受益権総口数      | 103,712,419,235口 |
| 1万口当たり基準価額（C/D） | 14,190円          |

(注) 期首元本額は155,234,891,952円、期中追加設定元本額は50,297,823,164円、期中一部解約元本額は101,820,295,881円、1口当たり純資産額は1,4190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F（適格機関投資家専用） 72,840,255,378円
- ・ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け） 11,460,953,200円
- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け） 9,168,639,109円
- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け） 8,017,001,192円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,673,071,870円
- ・ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用） 534,248,136円
- ・野村ファンドラップ日本債券 18,250,350円

## ○損益の状況（2017年8月29日～2018年8月27日）

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 1,350,793,883   |
| 受取利息             | 1,350,880,501   |
| 受取配当金            | 3,832,694       |
| 支払利息             | △ 3,919,312     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 917,545,645   |
| 売買益              | 1,059,576,863   |
| 売買損              | △ 1,977,122,508 |
| (C) 先物取引等取引損益    | 29,643,000      |
| 取引益              | 51,720,920      |
| 取引損              | △ 22,077,920    |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 462,891,238     |
| (E) 前期繰越損益金      | 64,417,858,164  |
| (F) 追加信託差損益金     | 20,947,976,836  |
| (G) 解約差損益金       | △42,377,004,119 |
| (H) 計（D＋E＋F＋G）   | 43,451,722,119  |
| 次期繰越損益金（H）       | 43,451,722,119  |

\* 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(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

該当事項はございません。

## ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）

第1期（2019年4月1日～2019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総合指数を中長期的に上回ることをめざして運用を行います。なお直接、公社債等に投資を行う場合があります。 |  |
| 主な投資対象 | ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）  | ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券  |
|        | ニッセイ国内債券オープンマザーファンド   | 国内の公社債   |
| 主な投資制限 | ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）  | <ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>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。</li> </ul> |
|        | ニッセイ国内債券オープンマザーファンド   | <ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>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。</li> </ul>   |
| 分配方針   | 運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。  |  |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期                | 基準価額        |            |           | （ご参考）<br>基準価額＋<br>累計分配金 | ベンチマーク    |        | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額    |
|--------------------|-------------|------------|-----------|-------------------------|-----------|--------|------------|------------|--------------|
|                    | （分配落）       | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 |                         | 期中<br>騰落率 |        |            |            |              |
| （設定日）<br>2019年4月1日 | 円<br>10,000 | 円<br>—     | %<br>—    | 円<br>10,000             | 10,000    | %<br>— | %<br>—     | %<br>—     | 百万円<br>1,000 |
| 1期（2019年7月22日）     | 10,113      | 0          | 1.1       | 10,113                  | 10,082    | 0.8    | 95.3       | △9.6       | 59,291       |

（注1）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

（注2）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

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

（注4）ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、設定時を10,000として指数化しています。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村證券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、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注5）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

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

（注7）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額     |        | ベ ン チ マ ー ク |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-------------|--------|-----------|-----------|
|                     |             | 騰 落 率  |             | 騰 落 率  |           |           |
| (設定日)<br>2019年4月1日  | 円<br>10,000 | %<br>— | 10,000      | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    |
| 4月末                 | 9,981       | △0.2   | 9,969       | △0.3   | 97.9      | △4.8      |
| 5月末                 | 10,052      | 0.5    | 10,030      | 0.3    | 93.6      | △7.1      |
| 6月末                 | 10,122      | 1.2    | 10,091      | 0.9    | 95.1      | △11.1     |
| (期 末)<br>2019年7月22日 | 10,113      | 1.1    | 10,082      | 0.8    | 95.3      | △9.6      |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は設定日比です。

## ○当期中の運用経過と今後の運用方針

## [基準価額の推移]

当期の基準価額は10,113円となり、設定時より113円上昇して当期末を迎えました。各国中央銀行による金融緩和観測の高まりを背景に、海外金利が低下したことを受けて国内金利も低下しました。このような環境下、当期の基準価額騰落率は+1.1%となり、ベンチマーク騰落率(+0.8%)を上回りました。

## [運用経過]

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

## [今後の運用方針について]

## ■当ファンド

マザーファンド受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

## ■マザーファンド

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

## ○1口当たりの費用明細

(2019年4月1日～2019年7月22日)

| 項 目               | 当 期 |         | 項 目 の 概 要   |
|-------------------|-----|---------|---|
|                   | 金 額 | 比 率     |   |
| (a) 信 託 報 酬       | 6   | 0.063   | (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）         | (5) | (0.050) | 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）         | (1) | (0.007) | 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）         | (1) | (0.007) | 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   | 0.001   | (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   |
| （先 物 ・ オ プ シ ョ ン） | (0) | (0.001) | 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   | 0.001   | (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<br>・ 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               | 7   | 0.065   |   |

期中の平均基準価額は10,049円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## ○売買および取引の状況

(2019年4月1日～2019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 | 58,633,235 | 58,801,635 | 38,395 | 38,747 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年4月1日～2019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。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月1日～2019年7月22日)

| 当期設定<br>元    | 当期解約<br>本 | 当 期 末 残 高    |              |          | 取引の理由       |
|--------------|-----------|--------------|--------------|----------|-------------|
|              |           | 元 本          | 評 価 額        | 比 率      |             |
| 百万円<br>1,000 | 百万円<br>—  | 百万円<br>1,000 | 百万円<br>1,011 | %<br>1.7 | 当初設定時における取得 |

(注) 元本および評価額の単位未満は切り捨てています。なお当社は自社による当ファンドの保有分を解約することがあります。

## ○組入資産の明細

(2019年7月22日現在)

## 親投資信託残高

| 銘                   | 柄 | 当 期 末            |                  |
|---------------------|---|------------------|------------------|
|                     |   | 口 数              | 評 価 額            |
| ニッセイ国内債券オープンマザーファンド |   | 千口<br>58,594,840 | 千円<br>59,292,119 |

(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58,594,840千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

| 項 目                 | 当 期 末            |            |
|---------------------|------------------|------------|
|                     | 評 価 額            | 比 率        |
| ニッセイ国内債券オープンマザーファンド | 千円<br>59,292,119 | %<br>100.0 |
| コール・ローン等、その他        | 21,262           | 0.0        |
| 投資信託財産総額            | 59,313,381       | 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（2019年7月22日現在）

| 項目                           | 当 期 末          |
|------------------------------|----------------|
|                              | 円              |
| (A) 資産                       | 59,313,381,715 |
| コール・ローン等                     | 20,587,687     |
| ニッセイ国内債券オープン<br>マザーファンド(評価額) | 59,292,119,198 |
| 未収入金                         | 674,830        |
| (B) 負債                       | 22,274,857     |
| 未払信託報酬                       | 21,968,018     |
| その他未払費用                      | 306,839        |
| (C) 純資産総額(A－B)               | 59,291,106,858 |
| 元本                           | 58,627,260,000 |
| 次期繰越損益金                      | 663,846,858    |
| (D) 受益権総口数                   | 5,862,726口     |
| 1口当たり基準価額(C/D)               | 10,113円        |

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| (注) 設定元本額 | 1,000,000,000円  |
| 期中追加設定元本額 | 57,644,560,000円 |
| 期中一部解約元本額 | 17,300,000円     |

## ○損益の状況（2019年4月1日～2019年7月22日）

| 項目               | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 1,663        |
| 受取利息             | 45             |
| 支払利息             | △ 1,708        |
| (B) 有価証券売買損益     | 529,094,170    |
| 売買益              | 529,232,763    |
| 売買損              | △ 138,593      |
| (C) 信託報酬等        | △ 22,274,878   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 506,817,629    |
| (E) 追加信託差損益金*    | 157,029,229    |
| (配当等相当額)         | (△ 317)        |
| (売買損益相当額)        | ( 157,029,546) |
| (F) 合計(D+E)      | 663,846,858    |
| 次期繰越損益金(F)       | 663,846,858    |
| 追加信託差損益金         | 157,029,229    |
| (配当等相当額)         | (△ 317)        |
| (売買損益相当額)        | ( 157,029,546) |
| 分配準備積立金          | 506,819,292    |
| 繰越欠損金            | △ 1,663        |

(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)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。設定時の金額に、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 | 506,819,292円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金   | 157,029,546円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円           |
| (e) 分配対象額(a+b+c+d)  | 663,848,838円 |
| (f) 分配対象額(1口当たり)    | 113.23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1期（計算期間：2019年4月1日～2019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。当期の運用経過については各国中央銀行の金融緩和姿勢への転換や米中貿易摩擦の激化などを背景とした投資家の債券需要の高まりを受けて、国内長期金利は低下余地を探る展開になると想定しデュレーションの長期化を中心に調整しました。また、キャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の最大化をねらった運用を実施し、対ベンチマークで超長期債の配分比率を高く調整しました。さらに、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くすると同時に、消費増税の可能性を考慮して割安と判断した物価連動国債の組み入れを実施しました。

上記運用の結果、当期の基準価額は10,119円となり、設定時より119円上昇して当期末を迎えました。また基準価額騰落率は+1.2%となり、ベンチマーク騰落率（+0.8%）を上回りました。

（注1）ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村證券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、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当マザーファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注2）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。以下同じです。

## 【今後の運用方針について】

国内長期金利については、世界経済の減速がしだいに進行する中、各国中央銀行の金融緩和観測の高まりを背景に、横ばいまたは低下での推移を予想します。このような環境下、長期化を基本とし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

（2019年4月1日～2019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<br>(先物・オプション) | 0<br>(0) | 0.001<br>(0.001) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| (b) そ の 他 費 用<br>(そ の 他)        | 0<br>(0) | 0.000<br>(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<br>・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<br>・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        | 0.001            |  |

期中の平均基準価額は10,051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

(2019年4月1日～2019年7月22日)

## 公社債

|    |      | 買付額              | 売付額              |
|----|------|------------------|------------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円<br>94,688,524 | 千円<br>52,542,087 |
|    | 社債券  | 14,700,822       | 820,170          |

(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) 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<br>債券先物取引 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>68,704 | 百万円<br>63,040 |

(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

(2019年7月22日現在)

## 国内（邦貨建）公社債

| 区分   | 当                                |                                  |                     | 期 末             |                     |                   |                   |
|------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|      | 額面金額                             | 評価額                              | 組入比率                | うちBB格以下<br>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<br>39,132,400<br>(11,050,900) | 千円<br>42,595,254<br>(11,331,341) | %<br>71.8<br>(19.1) | %<br>—          | %<br>65.8<br>(14.9) | %<br>1.0<br>(0.6) | %<br>5.0<br>(3.6) |
| 社債券  | 13,900,000<br>(13,900,000)       | 13,931,574<br>(13,931,574)       | 23.5<br>(23.5)      | —               | 10.7<br>(10.7)      | 12.7<br>(12.7)    | 0.2<br>(0.2)      |
| 合計   | 53,032,400<br>(24,950,900)       | 56,526,828<br>(25,262,915)       | 95.3<br>(42.6)      | —               | 76.5<br>(25.6)      | 13.6<br>(13.2)    | 5.2<br>(3.8)      |

(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398回 利付国債（2年）  | 0.1000     | 2021/3/1   | 838,800   | 842,784   |
|                | 第399回 利付国債（2年）  | 0.1000     | 2021/4/1   | 708,900   | 712,444   |
|                | 第400回 利付国債（2年）  | 0.1000     | 2021/5/1   | 1,281,900 | 1,287,827 |
|                | 第401回 利付国債（2年）  | 0.1000     | 2021/6/1   | 140,000   | 140,782   |
|                | 第138回 利付国債（5年）  | 0.1000     | 2023/12/20 | 600       | 608       |
|                | 第7回 利付国債（40年）   | 1.7000     | 2054/3/20  | 47,500    | 67,528    |
|                | 第8回 利付国債（40年）   | 1.4000     | 2055/3/20  | 45,500    | 60,549    |
|                | 第9回 利付国債（40年）   | 0.4000     | 2056/3/20  | 124,500   | 124,300   |
|                | 第10回 利付国債（40年）  | 0.9000     | 2057/3/20  | 117,100   | 137,159   |
|                | 第11回 利付国債（40年）  | 0.8000     | 2058/3/20  | 277,400   | 315,606   |
|                | 第12回 利付国債（40年）  | 0.5000     | 2059/3/20  | 512,600   | 528,336   |
|                | 第328回 利付国債（10年） | 0.6000     | 2023/3/20  | 184,400   | 189,974   |
|                | 第329回 利付国債（10年） | 0.8000     | 2023/6/20  | 66,000    | 68,667    |
|                | 第334回 利付国債（10年） | 0.6000     | 2024/6/20  | 100       | 104       |
|                | 第335回 利付国債（10年） | 0.5000     | 2024/9/20  | 700       | 726       |
|                | 第339回 利付国債（10年） | 0.4000     | 2025/6/20  | 138,300   | 143,562   |
|                | 第340回 利付国債（10年） | 0.4000     | 2025/9/20  | 301,400   | 313,365   |
|                | 第341回 利付国債（10年） | 0.3000     | 2025/12/20 | 564,900   | 584,569   |
|                | 第342回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2026/3/20  | 667,100   | 682,209   |
|                | 第343回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2026/6/20  | 184,900   | 189,248   |
|                | 第344回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2026/9/20  | 1,790,400 | 1,834,085 |
|                | 第345回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2026/12/20 | 2,784,200 | 2,854,528 |
|                | 第348回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2027/9/20  | 253,000   | 259,727   |
|                | 第349回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2027/12/20 | 823,500   | 845,355   |
|                | 第350回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2028/3/20  | 1,377,200 | 1,412,965 |
|                | 第351回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2028/6/20  | 127,600   | 130,893   |
|                | 第352回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2028/9/20  | 802,200   | 822,351   |
|                | 第353回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2028/12/20 | 90,300    | 92,543    |
|                | 第354回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2029/3/20  | 2,326,300 | 2,383,271 |
|                | 第355回 利付国債（10年） | 0.1000     | 2029/6/20  | 1,341,700 | 1,374,048 |
|                | 第31回 利付国債（30年）  | 2.2000     | 2039/9/20  | 133,700   | 185,162   |
|                | 第32回 利付国債（30年）  | 2.3000     | 2040/3/20  | 63,200    | 89,263    |
|                | 第34回 利付国債（30年）  | 2.2000     | 2041/3/20  | 137,900   | 193,942   |
|                | 第40回 利付国債（30年）  | 1.8000     | 2043/9/20  | 63,600    | 85,865    |
|                | 第41回 利付国債（30年）  | 1.7000     | 2043/12/20 | 169,800   | 225,665   |
|                | 第42回 利付国債（30年）  | 1.7000     | 2044/3/20  | 474,700   | 631,631   |
| 第43回 利付国債（30年） | 1.7000          | 2044/6/20  | 138,800    | 185,124   |           |
| 第57回 利付国債（30年） | 0.8000          | 2047/12/20 | 21,900     | 24,541    |           |
| 第58回 利付国債（30年） | 0.8000          | 2048/3/20  | 1,151,100  | 1,289,370 |           |
| 第59回 利付国債（30年） | 0.7000          | 2048/6/20  | 232,800    | 254,189   |           |
| 第60回 利付国債（30年） | 0.9000          | 2048/9/20  | 157,000    | 180,086   |           |
| 第61回 利付国債（30年） | 0.7000          | 2048/12/20 | 1,117,800  | 1,220,492 |           |
| 第62回 利付国債（30年） | 0.5000          | 2049/3/20  | 1,222,600  | 1,266,760 |           |

| 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63回 利付国債 (30年)           | 0.4000     | 2049/6/20  | 385,900   | 388,493    |
|                   | 第111回 利付国債 (20年)          | 2.2000     | 2029/6/20  | 95,300    | 117,590    |
|                   | 第112回 利付国債 (20年)          | 2.1000     | 2029/6/20  | 31,200    | 38,184     |
|                   | 第113回 利付国債 (20年)          | 2.1000     | 2029/9/20  | 467,700   | 574,508    |
|                   | 第121回 利付国債 (20年)          | 1.9000     | 2030/9/20  | 119,300   | 145,985    |
|                   | 第123回 利付国債 (20年)          | 2.1000     | 2030/12/20 | 360,600   | 450,868    |
|                   | 第125回 利付国債 (20年)          | 2.2000     | 2031/3/20  | 807,000   | 1,021,702  |
|                   | 第133回 利付国債 (20年)          | 1.8000     | 2031/12/20 | 93,000    | 114,343    |
|                   | 第134回 利付国債 (20年)          | 1.8000     | 2032/3/20  | 170,900   | 210,635    |
|                   | 第136回 利付国債 (20年)          | 1.6000     | 2032/3/20  | 12,500    | 15,088     |
|                   | 第137回 利付国債 (20年)          | 1.7000     | 2032/6/20  | 393,700   | 481,341    |
|                   | 第140回 利付国債 (20年)          | 1.7000     | 2032/9/20  | 503,300   | 616,723    |
|                   | 第141回 利付国債 (20年)          | 1.7000     | 2032/12/20 | 439,200   | 539,328    |
|                   | 第142回 利付国債 (20年)          | 1.8000     | 2032/12/20 | 442,400   | 549,190    |
|                   | 第143回 利付国債 (20年)          | 1.6000     | 2033/3/20  | 452,000   | 550,016    |
|                   | 第145回 利付国債 (20年)          | 1.7000     | 2033/6/20  | 617,400   | 761,272    |
|                   | 第146回 利付国債 (20年)          | 1.7000     | 2033/9/20  | 553,900   | 684,337    |
|                   | 第148回 利付国債 (20年)          | 1.5000     | 2034/3/20  | 114,100   | 138,273    |
|                   | 第149回 利付国債 (20年)          | 1.5000     | 2034/6/20  | 306,600   | 372,117    |
|                   | 第151回 利付国債 (20年)          | 1.2000     | 2034/12/20 | 50,200    | 58,803     |
|                   | 第152回 利付国債 (20年)          | 1.2000     | 2035/3/20  | 399,000   | 468,102    |
|                   | 第153回 利付国債 (20年)          | 1.3000     | 2035/6/20  | 1,291,100 | 1,536,124  |
|                   | 第155回 利付国債 (20年)          | 1.0000     | 2035/12/20 | 413,100   | 472,363    |
|                   | 第156回 利付国債 (20年)          | 0.4000     | 2036/3/20  | 178,700   | 186,718    |
|                   | 第157回 利付国債 (20年)          | 0.2000     | 2036/6/20  | 131,700   | 133,114    |
|                   | 第158回 利付国債 (20年)          | 0.5000     | 2036/9/20  | 80,200    | 85,038     |
|                   | 第159回 利付国債 (20年)          | 0.6000     | 2036/12/20 | 34,500    | 37,134     |
|                   | 第160回 利付国債 (20年)          | 0.7000     | 2037/3/20  | 172,100   | 188,218    |
|                   | 第161回 利付国債 (20年)          | 0.6000     | 2037/6/20  | 192,700   | 207,281    |
|                   | 第162回 利付国債 (20年)          | 0.6000     | 2037/9/20  | 780,800   | 839,203    |
| 第163回 利付国債 (20年)  | 0.6000                    | 2037/12/20 | 314,800    | 338,359   |            |
| 第164回 利付国債 (20年)  | 0.5000                    | 2038/3/20  | 266,000    | 280,856   |            |
| 第165回 利付国債 (20年)  | 0.5000                    | 2038/6/20  | 95,800     | 101,036   |            |
| 第166回 利付国債 (20年)  | 0.7000                    | 2038/9/20  | 1,625,700  | 1,774,061 |            |
| 第167回 利付国債 (20年)  | 0.5000                    | 2038/12/20 | 605,100    | 637,230   |            |
| 第168回 利付国債 (20年)  | 0.4000                    | 2039/3/20  | 1,931,800  | 1,995,433 |            |
| 第169回 利付国債 (20年)  | 0.3000                    | 2039/6/20  | 370,500    | 375,435   |            |
| 第17回 物価連動国債 (10年) | 0.1000                    | 2023/9/10  | 305,000    | 326,966   |            |
| 第23回 物価連動国債 (10年) | 0.1000                    | 2028/3/10  | 524,600    | 551,541   |            |
|                   | 小計                        | —          | —          | —         | 42,595,254 |
| 社債券               | 第3回 香港上海銀行                | 0.2040     | 2024/6/25  | 500,000   | 500,292    |
|                   | 第9回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー | 0.8240     | 2025/5/30  | 300,000   | 301,261    |
|                   | 第24回 大林組                  | 0.1100     | 2024/6/20  | 200,000   | 200,048    |
|                   | 第2回 サントリーホールディングス劣後特約付    | 0.3900     | 2079/8/2   | 500,000   | 500,350    |

| 債券種別 | 銘柄名                      | 利率     | 償還年月日     | 額面金額      | 評価額       |            |
|------|--------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 社債券  | 第1回 不二製油グループ本社劣後特約付      | 0.7800 | 2049/6/11 | 200,000   | 200,740   |            |
|      | 第7回 ヒューリック               | 0.2000 | 2024/6/25 | 600,000   | 600,526   |            |
|      | 第8回 ヒューリック               | 0.3000 | 2026/6/25 | 200,000   | 200,339   |            |
|      | 第7回 J.フロント リテイリング        | 0.2000 | 2024/5/22 | 200,000   | 200,339   |            |
|      | 第41回 東洋紡                 | 0.1800 | 2024/6/20 | 200,000   | 200,175   |            |
|      | 第20回 トクヤマ                | 1.7600 | 2020/3/10 | 100,000   | 100,946   |            |
|      | 第10回 楽天                  | 0.0800 | 2022/6/24 | 200,000   | 199,573   |            |
|      | 第12回 富士フィルムホールディングス      | 0.0200 | 2022/7/26 | 800,000   | 800,095   |            |
|      | 第13回 ブリヂストン              | 0.2300 | 2026/4/17 | 100,000   | 100,553   |            |
|      | 第14回 ブリヂストン              | 0.3750 | 2029/4/19 | 100,000   | 101,323   |            |
|      | 第16回 住友大阪セメント            | 0.2700 | 2026/6/12 | 300,000   | 301,161   |            |
|      | 第1回 東海カーボン               | 0.1200 | 2022/7/5  | 300,000   | 300,036   |            |
|      | 第10回 日本特殊陶業              | 0.1100 | 2024/6/20 | 300,000   | 299,663   |            |
|      | 第1回 日本製鉄                 | 0.1400 | 2024/6/20 | 500,000   | 500,879   |            |
|      | 第2回 日本製鉄                 | 0.2400 | 2026/6/19 | 600,000   | 602,251   |            |
|      | 第14回 大同特殊鋼               | 0.2400 | 2026/7/17 | 500,000   | 500,791   |            |
|      | 第9回 LIXILグループ            | 0.0800 | 2021/8/31 | 100,000   | 99,632    |            |
|      | 第1回 住友生命劣後特約付ローン         | 0.6600 | 2079/6/26 | 200,000   | 199,940   |            |
|      | 第4回 大日本印刷                | 0.2800 | 2029/7/19 | 500,000   | 499,902   |            |
|      | 第73回 三井物産                | 0.2900 | 2029/7/11 | 100,000   | 100,281   |            |
|      | 第18回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付 | 0.4200 | 2029/6/13 | 600,000   | 600,480   |            |
|      | 第20回 芙蓉総合リース             | 0.1500 | 2024/7/22 | 500,000   | 499,603   |            |
|      | 第1回 東京センチュリー劣後特約付        | 1.0000 | 2054/4/22 | 100,000   | 100,700   |            |
|      | 第55回 ホンダファイナンス           | 0.0400 | 2022/6/17 | 700,000   | 699,204   |            |
|      | 第57回 ホンダファイナンス           | 0.1900 | 2026/6/19 | 300,000   | 301,314   |            |
|      | 第35回 リコーリース              | 0.0400 | 2022/7/12 | 200,000   | 199,424   |            |
|      | 第5回 イオンフィナンシャルサービス       | 0.2300 | 2022/5/27 | 100,000   | 99,990    |            |
|      | 第6回 イオンフィナンシャルサービス       | 0.3500 | 2024/5/28 | 200,000   | 200,916   |            |
|      | 第24回 三井住友ファイナンス&リース      | 0.0500 | 2023/1/26 | 1,100,000 | 1,099,926 |            |
|      | 第68回 三菱UFJリース            | 0.1500 | 2024/7/11 | 200,000   | 200,336   |            |
|      | 第20回 イオンモール              | 0.0500 | 2022/7/1  | 200,000   | 199,550   |            |
|      | 第26回 KDDI                | 0.1300 | 2024/4/26 | 100,000   | 100,251   |            |
|      | 第28回 KDDI                | 0.3550 | 2029/4/26 | 100,000   | 101,464   |            |
|      | 第532回 関西電力               | 0.1800 | 2024/7/25 | 500,000   | 500,347   |            |
|      | 第509回 東北電力               | 0.2000 | 2024/5/24 | 200,000   | 200,755   |            |
|      | 第24回 東京電力パワーグリッド         | 0.6100 | 2024/4/24 | 200,000   | 201,742   |            |
|      | 第25回 東京電力パワーグリッド         | 1.0200 | 2029/4/24 | 100,000   | 101,825   |            |
|      | 第27回 東京電力パワーグリッド         | 0.6000 | 2024/7/10 | 400,000   | 403,267   |            |
|      | 第28回 東京電力パワーグリッド         | 1.0100 | 2029/7/10 | 300,000   | 304,858   |            |
|      | 第29回 東京電力パワーグリッド         | 1.3000 | 2034/7/10 | 200,000   | 204,509   |            |
|      |                          | 小計     | —         | —         | —         | 13,931,574 |
|      | 合                        | 計      | —         | —         | —         | 56,526,828 |

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別        | 当期 |          | 期末           |
|------------|----|----------|--------------|
|            | 買  | 建 額      | 売 建 額        |
| 国内<br>長期国債 |    | 百万円<br>- | 百万円<br>5,683 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

| 項目           | 当期               |   | 期末        |
|--------------|------------------|---|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 | 率         |
| 公社債          | 千円<br>56,526,828 |   | %<br>91.3 |
| コール・ローン等、その他 | 5,385,344        |   | 8.7       |
| 投資信託財産総額     | 61,912,173       |   | 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 (2019年7月22日現在)

| 項目              | 当 期 末            |
|-----------------|------------------|
| (A) 資産          | 61,911,896,682 円 |
| コール・ローン等        | 2,375,902,088    |
| 公社債(評価額)        | 56,526,828,926   |
| 未収入金            | 2,938,936,683    |
| 未収利息            | 32,985,036       |
| 前払費用            | 30,583,949       |
| 差入委託証拠金         | 6,660,000        |
| (B) 負債          | 2,617,311,505    |
| 未払金             | 2,616,616,287    |
| 未払解約金           | 674,830          |
| その他未払費用         | 20,388           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 59,294,585,177   |
| 元本              | 58,594,840,595   |
| 次期繰越損益金         | 699,744,582      |
| (D) 受益権総口数      | 58,594,840,595口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,119円          |

(注1) 設定元本額 1,000,000,000円  
 期中追加設定元本額 57,633,235,668円  
 期中一部解約元本額 38,395,073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）58,594,840,595円

## ○損益の状況 (2019年4月1日～2019年7月22日)

| 項目                 | 当 期          |
|--------------------|--------------|
| (A) 配当等収益          | 50,962,159 円 |
| 受取利息               | 51,468,130   |
| 支払利息               | △ 505,971    |
| (B) 有価証券売買損益       | 499,740,316  |
| 売買益                | 578,499,464  |
| 売買損                | △ 78,759,148 |
| (C) 先物取引等損益        | △ 18,963,860 |
| 取引益                | 22,662,360   |
| 取引損                | △ 41,626,220 |
| (D) 信託報酬等          | △ 41,425     |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 531,697,190  |
| (F) 追加信託差損益金       | 168,399,945  |
| (G) 解約差損益金         | △ 352,553    |
| (H) 合計(E+F+G)      | 699,744,582  |
| 次期繰越損益金(H)         | 699,744,582  |

(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) (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、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) (G)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。

## 東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）第6期（決算日：2019年7月22日）

## ○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（2016年10月20日設定）   |   |
| 運用方針   | 主として「TMA日本債券マザーファンド」に投資を行い、安定した収益の確保と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 | 東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）                                    | 主として「TMA日本債券マザーファンド」に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほか内外の債券等に直接投資することがあります。         |
|        | TMA日本債券マザーファンド   |   |
| 主な投資制限 | 東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）                                    | ・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 |
|        | TMA日本債券マザーファンド   | ・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。     |
| 分配方針   | 運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。       |   |

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |     | ベンチマーク  |      | 債組入比率 | 純資産総額  |
|----------------|--------|-----|---------|------|-------|--------|
|                | 騰落     | 率   | 騰落      | 率    |       |        |
|                | 円      | %   |         | %    | %     | 百万円    |
| 2期(2017年7月20日) | 9,857  | 0.1 | 378.540 | △0.0 | 99.2  | 31,950 |
| 3期(2018年1月22日) | 9,880  | 0.2 | 379.795 | 0.3  | 99.5  | 69,639 |
| 4期(2018年7月20日) | 9,969  | 0.9 | 383.349 | 0.9  | 99.1  | 87,418 |
| 5期(2019年1月21日) | 9,986  | 0.2 | 384.772 | 0.4  | 99.6  | 61,206 |
| 6期(2019年7月22日) | 10,188 | 2.0 | 392.345 | 2.0  | 99.7  | 18,169 |

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日        | 基準価額   |     | ベンチマーク  |     | 債組入比率 |
|------------|--------|-----|---------|-----|-------|
|            | 騰落     | 率   | 騰落      | 率   |       |
| (期首)       | 円      | %   |         | %   | %     |
| 2019年1月21日 | 9,986  | —   | 384.772 | —   | 99.6  |
| 1月末        | 10,007 | 0.2 | 385.580 | 0.2 | 99.6  |
| 2月末        | 10,030 | 0.4 | 386.427 | 0.4 | 99.4  |
| 3月末        | 10,100 | 1.1 | 389.143 | 1.1 | 99.7  |
| 4月末        | 10,067 | 0.8 | 387.945 | 0.8 | 99.5  |
| 5月末        | 10,135 | 1.5 | 390.322 | 1.4 | 99.7  |
| 6月末        | 10,198 | 2.1 | 392.695 | 2.1 | 99.0  |
| (期末)       |        |     |         |     |       |
| 2019年7月22日 | 10,188 | 2.0 | 392.345 | 2.0 | 99.7  |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

ベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）です。NOMURA-BPI（総合）とは、野村証券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指数です。

## ○当期中の運用経過と今後の運用方針

### 【基準価額の推移】

期初、0.0%程度の水準であった国内長期金利（10年国債利回り）は、期中一時的に上昇する局面もありましたが、米中貿易摩擦の悪化やECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和への期待、米国での利下げ観測の台頭などを背景に低下基調で推移し、-0.14%程度の水準で期を終えました。

このような環境下、当期の基準価額は2.0%上昇し、ベンチマーク（NOMURA-BPI（総合））の騰落率（+2.0%）並みの水準となりました。

### 【運用経過】

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、イールド選択、スプレッド選択、銘柄選択という3つの戦略によって、中長期的にベンチマークを上回る収益を獲得することを目標として運用しています。

当期の運用経過は以下の通りです。

- ・イールド選択：所有期間利回りが高い長期債と超長期債のオーバーウェイト戦略を基本とし、市場環境に応じて機動的に調整しました。
- ・スプレッド選択：事業債セクターのオーバーウェイトを継続しました。
- ・銘柄選択：残存期間10年以下の事業債のオーバーウェイトを継続しました。

### 【今後の運用方針】

米中通商交渉は再開されたものの、交渉の行方が引き続き懸念されることや、国内の物価上昇率も低水準で推移していることから、長期金利の上昇余地は限定的であり、当面狭いレンジ内で推移すると考えます。

このような環境下、イールド選択においては、デュレーションの長期化を基本としつつ、機動的にポジションを調整します。スプレッド選択においては、事業債セクターのオーバーウェイトを維持する方針です。物価連動国債は、市場状況に応じてポジションを調整します。

## ○1口当たりの費用明細

(2019年1月22日～2019年7月22日)

| 項 目                   | 当 期   |         | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|-------|---------|---|
|                       | 金 額   | 比 率     |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 10    | 0.102   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                            |
| （ 投 信 会 社 ）           | ( 8 ) | (0.081) | * 委託した資金の運用、基準価額の計算等の対価                             |
| （ 販 売 会 社 ）           | ( 1 ) | (0.011) | * 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 ）           | ( 1 ) | (0.011) | * 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価                        |
| (b) そ の 他 費 用         | 0     | 0.001   | (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 ) | (0.001) | * 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用                        |
| 合 計                   | 10    | 0.103   |   |
| 期中の平均基準価額は、10,089円です。 |       |         |   |

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託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。

(注) 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を乗じたものです。

## ○売買及び取引の状況

(2019年1月22日～2019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        |
|                |   | 千口      | 千円      | 千口         | 千円         |
| TMA日本債券マザーファンド |   | 646,498 | 908,080 | 31,695,637 | 44,884,623 |

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年1月22日～2019年7月22日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2019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         |
| TMA日本債券マザーファンド |   | 43,772,086 | 12,722,947 | 18,169,640 |

## ○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

| 項 目            | 当 期 末            |           |
|----------------|------------------|-----------|
|                | 評 価 額            | 比 率       |
| TMA日本債券マザーファンド | 千円<br>18,169,640 | %<br>99.7 |
| コール・ローン等、その他   | 47,959           | 0.3       |
| 投資信託財産総額       | 18,217,599       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月22日現在)

| 項 目                 | 当 期 末          |
|---------------------|----------------|
|                     | 円              |
| (A) 資産              | 18,217,599,586 |
| TMA日本債券マザーファンド(評価額) | 18,169,640,809 |
| 未収入金                | 47,958,777     |
| (B) 負債              | 47,958,777     |
| 未払解約金               | 998,522        |
| 未払信託報酬              | 46,474,255     |
| その他未払費用             | 486,000        |
| (C) 純資産総額(A-B)      | 18,169,640,809 |
| 元本                  | 17,833,690,000 |
| 次期繰越損益金             | 335,950,809    |
| (D) 受益権総口数          | 1,783,369口     |
| 1口当たり基準価額(C/D)      | 10,188円        |

(注) 当ファンドの期首元本額は61,292,270,000円、期中追加設定元本額は905,360,000円、期中一部解約元本額は44,363,940,000円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2019年1月22日～2019年7月22日)

| 項 目            | 当 期            |
|----------------|----------------|
|                | 円              |
| (A) 有価証券売買損益   | 406,673,593    |
| 売買益            | 743,043,238    |
| 売買損            | △336,369,645   |
| (B) 信託報酬等      | △46,960,255    |
| (C) 当期損益金(A+B) | 359,713,338    |
| (D) 前期繰越損益金    | 195,779,726    |
| (E) 追加信託差損益金   | △219,542,255   |
| (配当等相当額)       | (108,286,548)  |
| (売買損益相当額)      | (△327,828,803) |
| (F) 計(C+D+E)   | 335,950,809    |
| 次期繰越損益金(F)     | 335,950,809    |
| 追加信託差損益金       | △219,542,255   |
| (配当等相当額)       | (108,758,789)  |
| (売買損益相当額)      | (△328,301,044) |
| 分配準備積立金        | 555,493,064    |

(注) (A) 有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金は、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です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| 項 目                 | 当 期          |
|---------------------|--------------|
| a. 配当等収益(費用控除後)     | 48,664,320円  |
| b. 有価証券等損益額(費用控除後)  | 309,201,599円 |
| c. 信託約款に規定する収益調整金   | 108,758,789円 |
| d. 信託約款に規定する分配準備積立金 | 197,627,145円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)  | 664,251,853円 |
| f. 分配対象収益(1口当たり)    | 372円         |
| g. 分配金              | 0円           |
| h. 分配金(1口当たり)       | 0円           |

## TMA日本債券マザーファンド

第18期(計算期間：2018年3月21日～2019年3月20日)

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○当期中の運用経過と今後の運用方針

### [運用経過]

当ファンドは、イールド選択、スプレッド選択、銘柄選択という3つの戦略によって、中長期的にベンチマーク（NOMURA-BPI（総合））を上回る収益を獲得することを目標として運用しています。

当期の運用経過は以下の通りです。

- ・イールド選択：期初、デュレーションの長期化を基本としましたが、2018年7月末の日銀による金融政策の微修正を受け、市場環境に応じて機動的に調整しました。
- ・スプレッド選択：事業債セクターのオーバーウェイトを継続しました。
- ・銘柄選択：中・短期ゾーンの事業債のオーバーウェイトを継続しました。また、物価連動国債については需給動向や市場環境に応じて、ポジション量を機動的に調整しました。

以上の運用の結果、基準価額は1.4%上昇しました。

### [今後の運用方針]

世界経済の減速などを受けて欧米の中央銀行の金融政策が緩和的な姿勢に移行するなか、国内の長期金利は底堅く推移すると考えます。

このような環境下、イールド選択においては、デュレーションの長期化を基本とします。スプレッド選択においては、事業債セクターのオーバーウェイトを維持する方針です。物価連動国債は、市場状況に応じて機動的にポジションを調整します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年3月21日～2019年3月20日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要  |
|-----------------------|--------|------------|--|
|                       | 金 額    | 比 率        |  |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>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 |
| （ そ の 他 ）             | (0)    | (0.000)    | *その他は、信託事務等に要する諸費用                                 |
| 合 計                   | 0      | 0.000      |  |
| 期中の平均基準価額は、13,896円です。 |        |            |  |

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ○売買及び取引の状況

(2018年3月21日～2019年3月20日)

## 公社債

|   |                | 買 付 額       | 売 付 額        |
|---|----------------|-------------|--------------|
|   |                | 千円          | 千円           |
| 国 | 国債証券           | 298,953,549 | 350,751,464  |
|   | 地方債証券          | 1,106,490   | —            |
| 内 | 特殊債券           | 2,504,511   | —            |
|   | 社債券（投資法人債券を含む） | 45,384,761  | ( 100,000)   |
|   |                |             | 20,286,313   |
|   |                |             | ( 2,825,879) |

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ( ) 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) 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）は含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年3月21日～2019年3月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2019年3月20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                          |                              | 期 末            |                          | 残存期間別組入比率      |                |                |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                      | 評 価 額                        | 組 入 比 率        | う ち B B 格 以 下<br>組 入 比 率 | 5 年 以 上        | 2 年 以 上        | 2 年 未 満        |
|                     | 千円                           | 千円                           | %              | %                        | %              | %              | %              |
| 国債証券                | 69,652,000<br>( 2,631,000)   | 76,854,704<br>( 2,768,532)   | 59.6<br>( 2.1) | —<br>(—)                 | 49.8<br>( 2.1) | 6.3<br>( —)    | 3.6<br>( —)    |
| 地方債証券               | 2,447,900<br>( 2,447,900)    | 2,466,218<br>( 2,466,218)    | 1.9<br>( 1.9)  | —<br>(—)                 | —<br>( —)      | 0.9<br>( 0.9)  | 1.1<br>( 1.1)  |
| 金融債券                | 2,700,000<br>( 2,700,000)    | 2,703,591<br>( 2,703,591)    | 2.1<br>( 2.1)  | —<br>(—)                 | —<br>( —)      | 0.5<br>( 0.5)  | 1.6<br>( 1.6)  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 46,496,940<br>( 46,496,940)  | 46,590,964<br>( 46,590,964)  | 36.1<br>(36.1) | —<br>(—)                 | 10.0<br>(10.0) | 19.9<br>(19.9) | 6.3<br>( 6.3)  |
| 合 計                 | 121,296,840<br>( 54,275,840) | 128,615,478<br>( 54,529,305) | 99.7<br>(42.3) | —<br>(—)                 | 59.8<br>(12.1) | 27.5<br>(21.3) | 12.5<br>( 8.9) |

(注) ( ) 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄             | 当 期 末 |           |           |            | 銘 柄             | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------|-------|-----------|-----------|------------|-----------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                 | 利率    | 額面金額      | 評 価 額     | 償還年月日      |                 | 利率    | 額面金額      | 評 価 額     | 償還年月日      |
| 国債証券            | %     | 千円        | 千円        |            | 国債証券            | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第394回利付国債 (2年)  | 0.1   | 60,000    | 60,256    | 2020/11/1  | 第40回利付国債 (30年)  | 1.8   | 971,000   | 1,263,037 | 2043/9/20  |
| 第396回利付国債 (2年)  | 0.1   | 1,300,000 | 1,306,149 | 2021/1/1   | 第41回利付国債 (30年)  | 1.7   | 730,000   | 934,232   | 2043/12/20 |
| 第397回利付国債 (2年)  | 0.1   | 3,220,000 | 3,235,939 | 2021/2/1   | 第44回利付国債 (30年)  | 1.7   | 2,290,000 | 2,941,390 | 2044/9/20  |
| 第138回利付国債 (5年)  | 0.1   | 7,960,000 | 8,062,843 | 2023/12/20 | 第45回利付国債 (30年)  | 1.5   | 30,000    | 37,139    | 2044/12/20 |
| 第7回利付国債 (40年)   | 1.7   | 10,000    | 13,414    | 2054/3/20  | 第54回利付国債 (30年)  | 0.8   | 5,000     | 5,335     | 2047/3/20  |
| 第10回利付国債 (40年)  | 0.9   | 2,366,000 | 2,573,663 | 2057/3/20  | 第57回利付国債 (30年)  | 0.8   | 1,306,000 | 1,390,498 | 2047/12/20 |
| 第11回利付国債 (40年)  | 0.8   | 509,000   | 536,083   | 2058/3/20  | 第58回利付国債 (30年)  | 0.8   | 3,051,000 | 3,245,775 | 2048/3/20  |
| 第336回利付国債 (10年) | 0.5   | 1,697,000 | 1,762,996 | 2024/12/20 | 第60回利付国債 (30年)  | 0.9   | 50,000    | 54,510    | 2048/9/20  |
| 第339回利付国債 (10年) | 0.4   | 280,000   | 290,074   | 2025/6/20  | 第61回利付国債 (30年)  | 0.7   | 735,000   | 760,269   | 2048/12/20 |
| 第342回利付国債 (10年) | 0.1   | 2,030,000 | 2,068,793 | 2026/3/20  | 第70回利付国債 (20年)  | 2.4   | 100,000   | 113,574   | 2024/6/20  |
| 第344回利付国債 (10年) | 0.1   | 5,950,000 | 6,065,073 | 2026/9/20  | 第76回利付国債 (20年)  | 1.9   | 60,000    | 67,501    | 2025/3/20  |
| 第345回利付国債 (10年) | 0.1   | 464,000   | 473,089   | 2026/12/20 | 第79回利付国債 (20年)  | 2.0   | 40,000    | 45,465    | 2025/6/20  |
| 第347回利付国債 (10年) | 0.1   | 60,000    | 61,175    | 2027/6/20  | 第81回利付国債 (20年)  | 2.0   | 60,000    | 68,533    | 2025/9/20  |
| 第353回利付国債 (10年) | 0.1   | 1,890,000 | 1,915,893 | 2028/12/20 | 第82回利付国債 (20年)  | 2.1   | 70,000    | 80,414    | 2025/9/20  |
| 第1回利付国債 (30年)   | 2.8   | 20,000    | 25,825    | 2029/9/20  | 第100回利付国債 (20年) | 2.2   | 90,000    | 108,639   | 2028/3/20  |
| 第15回利付国債 (30年)  | 2.5   | 100,000   | 134,327   | 2034/6/20  | 第104回利付国債 (20年) | 2.1   | 420,000   | 504,583   | 2028/6/20  |
| 第17回利付国債 (30年)  | 2.4   | 160,000   | 213,739   | 2034/12/20 | 第105回利付国債 (20年) | 2.1   | 440,000   | 530,283   | 2028/9/20  |
| 第23回利付国債 (30年)  | 2.5   | 360,000   | 493,513   | 2036/6/20  | 第113回利付国債 (20年) | 2.1   | 1,675,000 | 2,045,359 | 2029/9/20  |
| 第27回利付国債 (30年)  | 2.5   | 40,000    | 55,471    | 2037/9/20  | 第120回利付国債 (20年) | 1.6   | 480,000   | 564,782   | 2030/6/20  |
| 第28回利付国債 (30年)  | 2.5   | 50,000    | 69,579    | 2038/3/20  | 第125回利付国債 (20年) | 2.2   | 620,000   | 778,465   | 2031/3/20  |
| 第33回利付国債 (30年)  | 2.0   | 794,000   | 1,048,604 | 2040/9/20  | 第126回利付国債 (20年) | 2.0   | 1,510,000 | 1,859,957 | 2031/3/20  |
| 第38回利付国債 (30年)  | 1.8   | 1,320,000 | 1,713,333 | 2043/3/20  | 第127回利付国債 (20年) | 1.9   | 1,320,000 | 1,610,188 | 2031/3/20  |

| 銘柄                    | 当 期 末 |            |            |            | 銘柄                     | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------------|-------|------------|------------|------------|------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                       | 利率    | 額面金額       | 評価額        | 償還年月日      |                        | 利率    | 額面金額      | 評価額       | 償還年月日      |
| <b>国債証券</b>           | %     | 千円         | 千円         |            | <b>金融債券</b>            | %     | 千円        | 千円        |            |
| 第128回利付国債(20年)        | 1.9   | 130,000    | 158,982    | 2031/6/20  | 第210号商工債(3年)           | 0.06  | 100,000   | 100,117   | 2020/7/27  |
| 第129回利付国債(20年)        | 1.8   | 230,000    | 278,484    | 2031/6/20  | 第211号商工債(3年)           | 0.07  | 500,000   | 500,150   | 2020/8/27  |
| 第130回利付国債(20年)        | 1.8   | 930,000    | 1,127,941  | 2031/9/20  | 小 計                    |       | 2,700,000 | 2,703,591 |            |
| 第132回利付国債(20年)        | 1.7   | 610,000    | 733,775    | 2031/12/20 | <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |       |           |           |            |
| 第133回利付国債(20年)        | 1.8   | 50,000     | 60,775     | 2031/12/20 | 第500回中部電力株式会社社債        | 0.875 | 100,000   | 103,327   | 2024/5/24  |
| 第134回利付国債(20年)        | 1.8   | 1,872,000  | 2,280,227  | 2032/3/20  | 第499回関西電力株式会社社債        | 0.68  | 100,000   | 102,296   | 2026/1/23  |
| 第135回利付国債(20年)        | 1.7   | 90,000     | 108,471    | 2032/3/20  | 第517回関西電力株式会社社債        | 0.19  | 200,000   | 200,008   | 2023/6/20  |
| 第136回利付国債(20年)        | 1.6   | 70,000     | 83,468     | 2032/3/20  | 第521回関西電力株式会社社債        | 0.18  | 300,000   | 299,463   | 2023/9/20  |
| 第141回利付国債(20年)        | 1.7   | 1,004,000  | 1,216,898  | 2032/12/20 | 第524回関西電力株式会社社債        | 0.514 | 200,000   | 201,174   | 2028/10/25 |
| 第143回利付国債(20年)        | 1.6   | 840,000    | 1,008,327  | 2033/3/20  | 第402回中国電力株式会社社債        | 0.25  | 200,000   | 200,108   | 2024/10/25 |
| 第145回利付国債(20年)        | 1.7   | 734,000    | 892,690    | 2033/6/20  | 第322回北陸電力株式会社社債        | 0.38  | 100,000   | 100,441   | 2027/6/25  |
| 第146回利付国債(20年)        | 1.7   | 410,000    | 499,466    | 2033/9/20  | 第302回四国電力株式会社社債        | 0.444 | 100,000   | 100,872   | 2028/10/25 |
| 第147回利付国債(20年)        | 1.6   | 600,000    | 723,438    | 2033/12/20 | 第437回九州電力株式会社社債        | 0.685 | 100,000   | 102,535   | 2026/1/23  |
| 第148回利付国債(20年)        | 1.5   | 950,000    | 1,132,257  | 2034/3/20  | 第444回九州電力株式会社社債        | 0.32  | 210,000   | 209,842   | 2026/10/23 |
| 第150回利付国債(20年)        | 1.4   | 830,000    | 978,985    | 2034/9/20  | 第445回九州電力株式会社社債        | 0.36  | 200,000   | 200,456   | 2026/12/25 |
| 第151回利付国債(20年)        | 1.2   | 288,000    | 331,208    | 2034/12/20 | 第467回九州電力株式会社社債        | 0.18  | 100,000   | 100,001   | 2023/8/25  |
| 第152回利付国債(20年)        | 1.2   | 60,000     | 69,031     | 2035/3/20  | 第469回九州電力株式会社社債        | 0.3   | 200,000   | 200,128   | 2025/10/24 |
| 第154回利付国債(20年)        | 1.2   | 1,404,000  | 1,704,131  | 2035/9/20  | 第308回北海道電力株式会社社債       | 1.155 | 100,000   | 101,614   | 2020/9/25  |
| 第156回利付国債(20年)        | 0.4   | 1,990,000  | 2,028,725  | 2036/3/20  | 第319回北海道電力株式会社社債       | 0.514 | 500,000   | 501,170   | 2019/9/25  |
| 第159回利付国債(20年)        | 0.6   | 1,090,000  | 1,144,129  | 2036/12/20 | 第320回北海道電力株式会社社債       | 0.585 | 100,000   | 101,196   | 2021/12/24 |
| 第164回利付国債(20年)        | 0.5   | 880,000    | 901,903    | 2038/3/20  | 第11回東京電力パワーグリッド株式会社社債  | 0.79  | 100,000   | 99,775    | 2028/1/25  |
| 第166回利付国債(20年)        | 0.7   | 3,560,000  | 3,770,218  | 2038/9/20  | 第14回東京電力パワーグリッド株式会社社債  | 0.43  | 200,000   | 199,528   | 2023/7/24  |
| 第167回利付国債(20年)        | 0.5   | 1,630,000  | 1,662,860  | 2038/12/20 | 第16回東京電力パワーグリッド株式会社社債  | 0.57  | 300,000   | 299,031   | 2025/9/12  |
| 第22回利付国債(物価連動・10年)    | 0.1   | 1,593,000  | 1,682,200  | 2027/3/10  | 第17回東京電力パワーグリッド株式会社社債  | 0.43  | 100,000   | 99,527    | 2023/10/18 |
| 第23回利付国債(物価連動・10年)    | 0.1   | 1,038,000  | 1,086,331  | 2028/3/10  | 第88回株式会社日本政策投資銀行無担保社債  | 0.01  | 100,000   | 99,925    | 2021/9/17  |
| 小 計                   |       | 69,652,000 | 76,854,704 |            | 第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債  | 0.001 | 100,000   | 99,902    | 2021/9/17  |
| <b>地方債証券</b>          |       |            |            |            | 第90回株式会社日本政策投資銀行無担保社債  | 0.001 | 200,000   | 199,782   | 2021/12/20 |
| 第690回東京都公募公債          | 1.29  | 100,000    | 102,217    | 2020/12/18 | 第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債 | 0.001 | 200,000   | 199,766   | 2022/3/18  |
| 平成21年度第4回北海道公募公債      | 1.7   | 110,000    | 110,496    | 2019/6/26  | 第103回株式会社日本政策投資銀行無担保社債 | 0.03  | 200,000   | 199,850   | 2024/3/19  |
| 平成30年度第11回北海道公募公債(5年) | 0.03  | 100,000    | 100,000    | 2023/9/28  | 第13回首都圏高速道路株式会社社債      | 0.223 | 100,000   | 100,081   | 2019/9/20  |
| 第163回神奈川県公募公債         | 1.4   | 120,000    | 120,420    | 2019/6/20  | 第14回阪神高速道路株式会社社債       | 0.1   | 200,000   | 200,050   | 2019/12/20 |
| 第173回神奈川県公募公債         | 1.3   | 100,000    | 101,605    | 2020/6/19  | 第15回阪神高速道路株式会社社債       | 0.01  | 200,000   | 199,914   | 2019/12/20 |
| 第180回神奈川県公募公債         | 1.32  | 107,900    | 110,349    | 2020/12/18 | 第19回阪神高速道路株式会社社債       | 0.02  | 600,000   | 599,166   | 2021/12/20 |
| 第69回神奈川県公募公債(5年)      | 0.001 | 800,000    | 799,616    | 2021/9/17  | 第16回水資源債券              | 0.001 | 100,000   | 99,891    | 2021/12/20 |
| 第326回大阪府公募公債(10年)     | 1.66  | 100,000    | 100,309    | 2019/5/28  | 第68回株式会社日本政策金融公庫社債     | 0.001 | 200,000   | 199,922   | 2020/5/11  |
| 第116回大阪府公募公債(5年)      | 0.158 | 110,000    | 110,150    | 2020/3/30  | 第70回株式会社日本政策金融公庫社債     | 0.001 | 200,000   | 199,896   | 2020/8/12  |
| 平成22年度第1回兵庫県公募公債      | 1.46  | 100,000    | 101,541    | 2020/4/16  | 第71回株式会社日本政策金融公庫社債     | 0.001 | 200,000   | 199,812   | 2021/8/9   |
| 平成22年度第8回静岡県公募公債      | 1.059 | 100,000    | 101,490    | 2020/8/25  | 第73回株式会社日本政策金融公庫社債     | 0.001 | 300,000   | 299,802   | 2020/11/12 |
| 第82回共同発行市場公募地方債       | 1.42  | 100,000    | 101,192    | 2020/1/24  | 第95回都市再生債券             | 0.208 | 100,000   | 100,086   | 2019/9/20  |
| 第95回共同発行市場公募地方債       | 1.28  | 100,000    | 102,439    | 2021/2/25  | 第122回都市再生債券            | 0.02  | 100,000   | 99,955    | 2021/6/18  |
| 平成23年度第1回滋賀県公募公債      | 1.02  | 100,000    | 102,696    | 2021/11/30 | 第53回独立行政法人福祉医療機構債券     | 0.001 | 200,000   | 199,824   | 2021/6/18  |
| 平成30年度第7回大阪市公募公債(5年)  | 0.02  | 100,000    | 99,991     | 2024/1/22  | 第55回独立行政法人福祉医療機構債券     | 0.001 | 100,000   | 99,891    | 2021/12/20 |
| 平成21年度第6回横浜市公募公債      | 1.36  | 100,000    | 101,012    | 2019/12/20 | 第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券  | 2.27  | 15,814    | 16,748    | 2037/11/10 |
| 第10回東京都住宅供給公社債券       | 1.62  | 100,000    | 100,694    | 2019/9/20  | 第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券  | 2.03  | 33,720    | 35,619    | 2038/5/10  |
| 小 計                   |       | 2,447,900  | 2,466,218  |            | 第41回一般担保住宅金融支援機構債券     | 1.5   | 100,000   | 101,103   | 2019/12/20 |
| <b>金融債券</b>           |       |            |            |            | 第67回一般担保住宅金融支援機構債券     | 1.478 | 100,000   | 102,991   | 2021/4/19  |
| い第816号商工債             | 0.17  | 100,000    | 100,044    | 2023/5/26  | 第98回一般担保住宅金融支援機構債券     | 1.031 | 100,000   | 102,963   | 2022/3/18  |
| い第817号商工債             | 0.17  | 100,000    | 100,046    | 2020/6/27  | 第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 1.25  | 48,794    | 51,345    | 2048/3/10  |
| い第777号農林債             | 0.25  | 500,000    | 501,155    | 2020/2/27  | 第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券  | 0.18  | 91,292    | 91,763    | 2032/5/10  |
| い第778号農林債             | 0.25  | 100,000    | 100,250    | 2020/3/27  | 第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.5   | 98,902    | 100,570   | 2053/11/10 |
| い第783号農林債             | 0.26  | 200,000    | 200,692    | 2020/8/27  | 第139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.46  | 99,203    | 100,561   | 2053/12/10 |
| 第296回信金中金債(5年)        | 0.2   | 200,000    | 200,136    | 2019/7/26  | 第141回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.36  | 499,215   | 501,990   | 2054/2/10  |
| 第300回信金中金債(5年)        | 0.225 | 100,000    | 100,145    | 2019/11/27 | 第143回貸付債権担保住宅金融支援機構債券  | 0.31  | 100,000   | 100,000   | 2054/4/10  |
| 第307回信金中金債(5年)        | 0.25  | 100,000    | 100,297    | 2020/6/26  | 第7回成田国際空港株式会社社債        | 1.474 | 100,000   | 100,736   | 2019/9/25  |
| 第309回信金中金債(5年)        | 0.25  | 100,000    | 100,332    | 2020/8/27  | 第50回日本学生支援債券           | 0.001 | 100,000   | 99,968    | 2020/2/20  |
| 第331回信金中金債(5年)        | 0.08  | 500,000    | 500,325    | 2022/6/27  | 第51回日本学生支援債券           | 0.001 | 200,000   | 199,914   | 2020/6/19  |
| 第197号商工債(3年)          | 0.02  | 100,000    | 100,002    | 2019/6/27  | 第52回日本学生支援債券           | 0.001 | 100,000   | 99,941    | 2020/9/18  |

| 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      |            |
| 第53回日本大学生支援債券                | 0.001 | 100,000 | 99,933  | 2020/11/20 |
| 第150回沖縄振興開発金融公庫債券            | 1.303 | 300,000 | 304,749 | 2020/6/19  |
| 第51回東日本高速道路株式会社社債            | 0.001 | 100,000 | 99,983  | 2019/6/20  |
| 第72回中国日本高速道路株式会社社債           | 0.05  | 300,000 | 299,808 | 2022/5/30  |
| 第40回西日本高速道路株式会社社債            | 0.005 | 300,000 | 299,820 | 2020/3/19  |
| 第42回西日本高速道路株式会社社債            | 0.001 | 300,000 | 299,760 | 2020/6/19  |
| 第44回西日本高速道路株式会社社債            | 0.001 | 400,000 | 399,584 | 2020/9/18  |
| 第6回西松建設株式会社無担保社債             | 0.5   | 100,000 | 100,152 | 2020/7/24  |
| 第3回リョ田建設株式会社無担保社債            | 0.27  | 400,000 | 400,224 | 2022/12/14 |
| 第3回五洋建設株式会社無担保社債             | 0.68  | 100,000 | 101,143 | 2021/7/30  |
| 第4回五洋建設株式会社無担保社債             | 0.14  | 200,000 | 199,994 | 2020/9/15  |
| 第3回協和エクスオ株式会社無担保社債           | 0.15  | 100,000 | 100,105 | 2022/2/24  |
| 第1回三井製糖株式会社無担保社債             | 0.272 | 200,000 | 200,214 | 2019/12/9  |
| 第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債     | 0.08  | 100,000 | 99,992  | 2021/6/14  |
| 第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債     | 0.19  | 100,000 | 100,104 | 2023/6/14  |
| 第16回森永乳業株式会社無担保社債            | 0.395 | 100,000 | 100,118 | 2028/9/14  |
| 第12回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債 | 0.33  | 300,000 | 302,007 | 2027/6/11  |
| 第11回アサヒホールディングス株式会社無担保社債     | 0.12  | 200,000 | 200,400 | 2023/12/6  |
| 第3回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債 | 0.001 | 100,000 | 99,876  | 2021/7/26  |
| 第4回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債 | 0.07  | 300,000 | 299,670 | 2023/7/26  |
| 第11回清オリオグループ株式会社無担保社債        | 0.24  | 100,000 | 100,218 | 2024/12/4  |
| 第27回双日株式会社無担保社債              | 1.35  | 200,000 | 200,476 | 2019/5/30  |
| 第35回双日株式会社無担保社債              | 0.605 | 100,000 | 101,013 | 2028/3/8   |
| 第12回日本たばこ産業株式会社社債            | 0.11  | 500,000 | 499,555 | 2023/9/8   |
| 第13回日本たばこ産業株式会社社債            | 0.355 | 200,000 | 201,102 | 2028/9/8   |
| 第3回J. フロント リテイリング株式会社無担保社債   | 0.302 | 100,000 | 100,234 | 2020/8/5   |
| 第22回森ビル株式会社無担保社債             | 0.18  | 400,000 | 398,664 | 2023/3/8   |
| 第16回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債   | 0.39  | 300,000 | 298,140 | 2028/3/1   |
| 第31回東レ株式会社無担保社債              | 0.25  | 100,000 | 100,210 | 2024/7/19  |
| 第6回株式会社クラレ無担保社債              | 0.09  | 100,000 | 99,816  | 2023/4/25  |
| 第7回株式会社クラレ無担保社債              | 0.19  | 100,000 | 100,171 | 2025/4/25  |
| 第1回日本土地建物株式会社無担保社債           | 0.3   | 300,000 | 300,699 | 2022/10/26 |
| 第3回日本土地建物株式会社無担保社債           | 0.28  | 100,000 | 99,974  | 2023/10/25 |
| 第19回大王製紙株式会社無担保社債            | 0.42  | 200,000 | 199,890 | 2022/12/14 |
| 第21回大王製紙株式会社無担保社債            | 0.605 | 200,000 | 200,166 | 2025/10/24 |
| 第18回レノゴン株式会社無担保社債            | 0.451 | 100,000 | 100,876 | 2021/9/3   |
| 第27回昭和電工株式会社無担保社債            | 0.734 | 100,000 | 101,616 | 2022/6/23  |
| 第13回太陽日酸株式会社無担保社債            | 0.14  | 100,000 | 100,016 | 2021/12/15 |
| 第45回三井化学株式会社無担保社債            | 0.26  | 100,000 | 100,417 | 2024/7/24  |
| 第11回ダイセル化学工業株式会社無担保社債        | 0.14  | 100,000 | 100,193 | 2022/9/15  |
| 第1回株式会社電通無担保社債               | 0.11  | 300,000 | 300,471 | 2023/10/25 |
| 第3回株式会社電通無担保社債               | 0.424 | 300,000 | 304,125 | 2028/10/25 |
| 第5回花王株式会社無担保社債               | 0.08  | 200,000 | 200,464 | 2023/6/20  |
| 第1回大塚ホールディングス株式会社無担保社債       | 0.12  | 100,000 | 100,044 | 2024/3/7   |
| 第37回D I C 株式会社無担保社債          | 1.0   | 100,000 | 104,886 | 2025/9/18  |
| 第42回D I C 株式会社無担保社債          | 0.15  | 400,000 | 399,432 | 2023/4/17  |
| 第5回住友三井オートサービス株式会社無担保社債      | 0.09  | 100,000 | 100,003 | 2021/10/29 |
| 第1回出光興産株式会社無担保社債             | 0.2   | 300,000 | 300,945 | 2022/12/5  |
| 第8回JXホールディングス株式会社無担保社債       | 0.518 | 100,000 | 100,824 | 2021/6/4   |
| 第3回バンドー化学株式会社無担保社債           | 0.4   | 100,000 | 100,568 | 2024/1/19  |
| 第24回太平洋セメント株式会社無担保社債         | 0.39  | 100,000 | 100,140 | 2019/9/11  |
| 第26回太平洋セメント株式会社無担保社債         | 0.19  | 200,000 | 199,856 | 2023/10/25 |
| 第27回太平洋セメント株式会社無担保社債         | 0.564 | 100,000 | 101,076 | 2028/10/25 |
| 第8回日本特殊陶業株式会社無担保社債           | 0.11  | 100,000 | 99,935  | 2023/6/14  |
| 第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債           | 0.37  | 200,000 | 201,130 | 2028/6/14  |
| 第4回ニチアス株式会社無担保社債             | 0.18  | 300,000 | 300,576 | 2023/7/20  |
| 第7回新日鐵住金株式会社無担保社債            | 0.12  | 200,000 | 199,616 | 2023/6/20  |

| 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      |            |
| 第2回ジェエフイーホールディングス株式会社無担保社債      | 0.11  | 500,000 | 498,920 | 2023/3/1   |
| 第2回ジェエフイーホールディングス株式会社無担保社債      | 0.26  | 100,000 | 100,112 | 2025/5/21  |
| 第32回日立金属株式会社無担保社債               | 0.28  | 200,000 | 201,302 | 2025/12/5  |
| 第32回三菱マテリアル株式会社無担保社債            | 0.16  | 200,000 | 199,832 | 2022/8/30  |
| 第33回三菱マテリアル株式会社無担保社債            | 0.38  | 200,000 | 198,342 | 2022/7/30  |
| 第47回石川電気工業株式会社無担保社債             | 0.525 | 200,000 | 199,094 | 2027/7/14  |
| 第27回友成電気工業株式会社無担保社債             | 0.08  | 200,000 | 199,800 | 2022/3/1   |
| 第12回Y K K 株式会社無担保社債             | 0.08  | 800,000 | 798,808 | 2023/6/16  |
| 第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債       | 0.09  | 200,000 | 200,154 | 2022/3/9   |
| 第34回株式会社豊田自動織機無担保社債             | 0.001 | 200,000 | 199,644 | 2021/6/18  |
| 第9回株式会社荏原製作所無担保社債               | 0.18  | 100,000 | 100,270 | 2022/10/24 |
| 第10回株式会社椿本チエイン無担保社債             | 0.3   | 100,000 | 100,386 | 2025/12/19 |
| 第3回セガサミーホールディングス株式会社無担保社債       | 0.519 | 100,000 | 100,058 | 2019/6/17  |
| 第45回日本精工株式会社無担保社債               | 0.4   | 200,000 | 202,078 | 2027/3/12  |
| 第49回日本精工株式会社無担保社債               | 0.29  | 200,000 | 200,766 | 2025/11/28 |
| 第13回T H K 株式会社無担保社債             | 0.17  | 200,000 | 200,088 | 2024/2/6   |
| 第1回株式会社明電舎無担保社債                 | 0.38  | 100,000 | 100,481 | 2022/7/20  |
| 第5回日本電産株式会社無担保社債                | 0.001 | 100,000 | 99,957  | 2019/11/25 |
| 第6回日本電産株式会社無担保社債                | 0.001 | 500,000 | 499,645 | 2020/5/26  |
| 第49回日本電気株式会社無担保社債               | 0.11  | 100,000 | 99,944  | 2020/6/15  |
| 第51回日本電気株式会社無担保社債               | 0.36  | 100,000 | 100,257 | 2024/6/14  |
| 第54回日本電気株式会社無担保社債               | 0.36  | 100,000 | 100,126 | 2025/9/19  |
| 第16回パナソニック株式会社無担保社債             | 0.19  | 400,000 | 400,760 | 2021/9/17  |
| 第15回株式会社デンソー無担保社債               | 0.08  | 100,000 | 99,840  | 2023/3/20  |
| 第1回株式会社村田製作所無担保社債               | 0.08  | 400,000 | 400,068 | 2022/1/24  |
| 第39回株式会社I H I 無担保社債             | 0.389 | 100,000 | 100,063 | 2019/6/17  |
| 第11回J A 三井リース株式会社無担保社債          | 0.2   | 200,000 | 200,400 | 2023/9/7   |
| 第3回昭和リース株式会社無担保社債               | 0.25  | 500,000 | 499,235 | 2023/7/31  |
| 第2回コンソルティア・フィナンシャルグループ(劣後)      | 0.4   | 100,000 | 99,858  | 2028/2/23  |
| 第3回コンソルティア・フィナンシャルグループ(劣後)      | 0.49  | 100,000 | 100,026 | 2029/3/13  |
| 第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債       | 0.35  | 300,000 | 300,657 | 2022/8/4   |
| 第1回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)         | 1.11  | 400,000 | 405,198 | 2047/11/1  |
| 第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債   | 0.25  | 100,000 | 100,162 | 2022/10/31 |
| 第3回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債   | 0.04  | 100,000 | 99,899  | 2021/10/25 |
| 第1回愛三工業株式会社無担保社債                | 0.22  | 100,000 | 100,216 | 2023/3/7   |
| 第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保社債(劣後) | 1.05  | 200,000 | 201,909 | 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無担保社債(劣後) | 1.03  | 400,000 | 402,428 | 2048/9/18  |
| 第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債       | 0.315 | 100,000 | 99,975  | 2023/9/25  |
| 第2回株式会社第一興商無担保社債                | 0.806 | 100,000 | 100,218 | 2019/7/30  |
| 第3回兼松株式会社無担保社債                  | 0.42  | 100,000 | 100,129 | 2022/12/14 |
| 第1回ユニ・ファミリーマートホールディングス          | 0.14  | 300,000 | 300,402 | 2022/2/22  |
| 第29回阪和興業株式会社無担保社債               | 0.27  | 200,000 | 200,164 | 2022/6/9   |
| 第30回阪和興業株式会社無担保社債               | 0.24  | 100,000 | 99,852  | 2023/6/13  |
| 第33回株式会社丸井グループ無担保社債             | 0.04  | 100,000 | 99,847  | 2021/10/25 |
| 第69回株式会社クレディセゾン無担保社債            | 0.18  | 200,000 | 199,618 | 2023/6/19  |
| 第2回株式会社新生銀行無担保社債                | 0.367 | 200,000 | 200,404 | 2019/12/11 |
| 第5回株式会社新生銀行無担保社債                | 0.21  | 100,000 | 99,806  | 2023/7/13  |
| 第6回株式会社新生銀行無担保社債                | 0.24  | 200,000 | 199,852 | 2023/12/13 |
| 第7回株式会社あおぞら銀行無担保社債              | 0.08  | 200,000 | 199,988 | 2019/9/9   |
| 第9回株式会社あおぞら銀行無担保社債              | 0.11  | 200,000 | 200,002 | 2019/12/9  |
| 第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債             | 0.1   | 100,000 | 99,970  | 2021/6/8   |
| 第21回株式会社あおぞら銀行無担保社債             | 0.1   | 500,000 | 499,830 | 2021/9/10  |
| 第1回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)    | 0.535 | 100,000 | 99,632  | 2028/5/31  |
| 第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)   | 0.36  | 100,000 | 100,002 | 2028/10/31 |
| 第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債        | 0.12  | 300,000 | 299,880 | 2022/1/24  |
| 第10回株式会社りそなホールディングス無担保社債        | 0.06  | 300,000 | 299,763 | 2021/7/23  |
| 第9回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)   | 0.41  | 400,000 | 400,340 | 2027/12/14 |

| 銘柄                             | 当 期 末 |         |         |            | 銘柄                             | 当 期 末 |             |             |            |
|--------------------------------|-------|---------|---------|------------|--------------------------------|-------|-------------|-------------|------------|
|                                | 利率    | 額面金額    | 評 価 額   | 償還年月日      |                                | 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      |            | 普通社債券(含む投資法人債券)                | %     | 千円          | 千円          |            |
| 第10回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後) | 0.55  | 100,000 | 99,587  | 2028/6/14  | 第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債         | 0.3   | 200,000     | 199,688     | 2023/9/4   |
| 第10回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後) | 0.38  | 200,000 | 199,778 | 2028/6/14  | 第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)       | 1.22  | 100,000     | 100,024     | 2029/3/19  |
| 第4回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)       | 2.766 | 100,000 | 100,672 | 2019/6/20  | 第3回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債(劣後特約付)  | 0.85  | 100,000     | 100,990     | 2077/12/10 |
| 第10回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)      | 1.78  | 100,000 | 104,600 | 2022/3/15  | 第12回N E Cキヤピタルソリューション株式会社無担保社債 | 0.33  | 100,000     | 100,277     | 2022/12/8  |
| 第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)        | 0.911 | 100,000 | 102,361 | 2024/8/29  | 第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後特約付) | 1.12  | 200,000     | 203,207     | 2048/9/23  |
| 第3回株式会社群馬銀行期限前償還条項付無担保社債       | 0.4   | 200,000 | 199,640 | 2028/4/27  | 第64回三井不動産株式会社無担保社債             | 0.08  | 100,000     | 100,018     | 2022/4/14  |
| 第6回みずほフィナンシャルグループ(劣後特約付)       | 1.13  | 500,000 | 503,630 | 2023/12/15 | 第16回日本ビルファンド投資法人無担保投資法人債       | 0.22  | 400,000     | 397,780     | 2025/5/23  |
| 第7回みずほフィナンシャルグループ(劣後特約付)       | 1.35  | 500,000 | 506,800 | 2028/12/15 | 第8回森トラスト総合リート投資法人無担保投資法人債      | 0.001 | 400,000     | 399,356     | 2020/2/21  |
| 第1回N T Fファイナンス株式会社無担保社債        | 0.05  | 200,000 | 199,978 | 2021/12/20 | 第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債         | 0.2   | 500,000     | 494,680     | 2023/9/14  |
| 第20回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債     | 0.001 | 200,000 | 199,400 | 2020/9/18  | 第28回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債        | 0.8   | 200,000     | 201,542     | 2020/4/24  |
| 第48回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債     | 0.13  | 100,000 | 99,856  | 2020/12/18 | 第29回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債        | 0.91  | 100,000     | 101,010     | 2020/6/25  |
| 第23回東京センチュリー株式会社無担保社債          | 0.1   | 100,000 | 99,735  | 2021/3/19  | 第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債        | 0.681 | 200,000     | 201,080     | 2033/3/4   |
| 第50回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債     | 0.1   | 200,000 | 199,322 | 2021/12/20 | 第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債   | 0.505 | 200,000     | 201,760     | 2028/1/25  |
| 第21回東京センチュリー株式会社無担保社債          | 0.29  | 200,000 | 200,426 | 2024/10/18 | 第48回名古屋鉄道株式会社無担保社債             | 0.557 | 100,000     | 100,926     | 2021/4/23  |
| 第2回東京センチュリー株式会社無担保社債           | 0.2   | 100,000 | 100,060 | 2023/4/13  | 第40回日本郵船株式会社無担保社債              | 0.29  | 200,000     | 198,808     | 2023/5/24  |
| 第26回東京センチュリー株式会社無担保社債          | 0.04  | 200,000 | 199,622 | 2021/10/15 | 第63回日本電信電話株式会社電信電話債券           | 0.69  | 400,000     | 409,892     | 2023/3/20  |
| 第48回株式会社ホンダファイナンス無担保社債         | 0.09  | 300,000 | 299,298 | 2023/6/19  | 第5回S C S K株式会社無担保社債            | 0.14  | 300,000     | 299,805     | 2021/12/15 |
| 第83回トヨタファイナンス株式会社無担保社債         | 0.08  | 200,000 | 199,920 | 2023/4/24  | 第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債        | 0.749 | 100,000     | 103,333     | 2025/12/18 |
| 第84回トヨタファイナンス株式会社無担保社債         | 0.005 | 600,000 | 598,908 | 2021/10/22 | 第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債        | 0.11  | 200,000     | 199,620     | 2023/6/6   |
| 第32回リコーリース株式会社無担保社債            | 0.05  | 400,000 | 399,568 | 2021/9/7   | 第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債        | 0.22  | 200,000     | 199,612     | 2025/6/6   |
| 第3回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債     | 0.402 | 100,000 | 100,173 | 2020/4/30  | 第29回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債     | 0.384 | 300,000     | 300,609     | 2024/10/11 |
| 第1回イオンプロダクトファイナンス株式会社無担保社債     | 0.38  | 300,000 | 302,391 | 2023/4/26  | 第1回B P C E円貨社債(5年)             | 0.64  | 100,000     | 100,358     | 2022/1/27  |
| 第75回アコム株式会社無担保社債               | 0.309 | 200,000 | 199,796 | 2023/2/28  | 第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)          | 2.114 | 100,000     | 104,296     | 2025/6/26  |
| 第77回アコム株式会社無担保社債               | 0.274 | 300,000 | 298,929 | 2023/8/30  | 第10回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債         | 0.615 | 100,000     | 99,966      | 2021/12/15 |
| 第19回株式会社ジャックス無担保社債             | 0.25  | 100,000 | 99,894  | 2023/6/15  | 第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債          | 0.482 | 200,000     | 195,648     | 2023/12/14 |
| 第20回株式会社ジャックス無担保社債             | 0.36  | 300,000 | 299,970 | 2025/6/13  | 第1回バンコ・サンタンデール無担保社債            | 0.568 | 100,000     | 99,817      | 2023/1/11  |
| 第10回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債     | 0.4   | 100,000 | 100,051 | 2022/7/21  | 第48回韓国産業銀行円貨債券                 | 0.23  | 400,000     | 400,856     | 2021/9/3   |
| 第18回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債     | 0.76  | 200,000 | 199,716 | 2028/1/26  | 第21回ルノール円貨社債(2018)             | 0.36  | 400,000     | 395,288     | 2021/7/2   |
| 第71回日立キャピタル株式会社無担保社債           | 0.04  | 100,000 | 99,914  | 2021/3/19  | 第3回ピコ・エヌ・ビー・パリ円貨社債(2018)       | 0.367 | 100,000     | 98,976      | 2023/2/28  |
| 第72回日立キャピタル株式会社無担保社債           | 0.28  | 200,000 | 200,822 | 2025/4/18  | 第1回ソシエテ ジェネラル円貨社債(劣後)          | 2.195 | 100,000     | 104,150     | 2025/6/12  |
| 第74回日立キャピタル株式会社無担保社債           | 0.17  | 200,000 | 199,954 | 2023/7/20  | 第8回株式会社ケーティー円貨社債(2018)         | 0.3   | 200,000     | 200,116     | 2020/11/13 |
| 第193回オリックス株式会社無担保社債            | 0.26  | 100,000 | 99,939  | 2024/9/13  | ゴールドマン・サックスEMTN2018            | 0.55  | 400,000     | 399,874     | 2023/11/16 |
| 第18回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債    | 0.17  | 200,000 | 200,040 | 2023/5/29  |                                |       |             |             |            |
| 第19回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債    | 0.11  | 300,000 | 299,955 | 2022/8/3   | 小                              |       | 46,496,940  | 46,590,964  |            |
| 第60回三菱UFJリース株式会社無担保社債          | 0.17  | 200,000 | 199,954 | 2023/7/12  | 計                              |       | 121,296,840 | 128,615,478 |            |
| 第63回三菱UFJリース株式会社無担保社債          | 0.19  | 100,000 | 99,929  | 2023/10/18 |                                |       |             |             |            |
| 第1回三菱UFJリース株式会社無担保社債           | 0.18  | 100,000 | 100,060 | 2023/4/17  |                                |       |             |             |            |
| 第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債        | 0.687 | 100,000 | 101,023 | 2021/5/21  |                                |       |             |             |            |
| 第46回野村ホールディングス株式会社無担保社債        | 0.346 | 200,000 | 200,432 | 2019/12/25 |                                |       |             |             |            |
| 第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債        | 0.34  | 100,000 | 100,365 | 2024/8/9   |                                |       |             |             |            |

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありません。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

## ○投資信託財産の構成

(2019年3月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末       |     | 比 率    |
|--------------|-------------|-----|--------|
|              | 評 価 額       | 千 円 |        |
| 公社債          | 128,615,478 | 千円  | 98.3%  |
| コール・ローン等、その他 | 2,205,808   |     | 1.7%   |
| 投資信託財産総額     | 130,821,286 |     | 100.0% |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 130,821,286,980 |
| コール・ローン等        | 611,068,702     |
| 公社債(評価額)        | 128,615,478,604 |
| 未収入金            | 1,515,343,000   |
| 未収利息            | 68,445,377      |
| 前払費用            | 10,951,297      |
| (B) 負債          | 1,881,749,110   |
| 未払金             | 1,507,522,000   |
| 未払解約金           | 374,225,787     |
| 未払利息            | 1,323           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 128,939,537,870 |
| 元本              | 91,593,901,917  |
| 次期繰越損益金         | 37,345,635,953  |
| (D) 受益権総口数      | 91,593,901,917口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 14,077円         |

(注) 当親ファンドの期首元本額は111,760,631,161円、期中追加設定元本額は24,067,414,988円、期中一部解約元本額は44,234,144,232円です。

(元本の内訳)

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| 東京海上・日本債券オープンF (適格機関投資家専用) | 42,590,813,903円 |
| 東京海上・日本債券オープン (野村SMA・EW向け) | 20,370,732,533円 |
| 東京海上セレクション・日本債券            | 11,579,571,052円 |
| 東京海上・日本債券オープン (野村SMA向け)    | 6,964,788,331円  |
| 東京海上セレクション・バランス50          | 4,236,539,383円  |
| 東京海上セレクション・バランス30          | 3,310,659,622円  |
| 東京海上セレクション・バランス70          | 1,018,829,711円  |
| TMAバランス25VA (適格機関投資家限定)    | 941,898,718円    |
| 東京海上・国内債券ファンド              | 248,859,688円    |
| 東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)   | 108,802,413円    |
| TMAバランス50VA (適格機関投資家限定)    | 82,116,601円     |
| 東京海上・未来設計ファンド3             | 69,721,379円     |
| 東京海上・未来設計ファンド2             | 33,976,094円     |
| 東京海上・未来設計ファンド1             | 18,862,083円     |
| TMAバランス75VA (適格機関投資家限定)    | 9,998,741円      |
| 東京海上・未来設計ファンド4             | 7,731,665円      |

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2018年3月21日～2019年3月20日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 936,471,486     |
| 受取利息             | 937,392,298     |
| 支払利息             | △ 920,812       |
| (B) 有価証券売買損益     | 697,074,742     |
| 売買益              | 1,863,787,872   |
| 売買損              | △ 1,166,713,130 |
| (C) 保管費用等        | △ 29,055        |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,633,517,173   |
| (E) 前期繰越損益金      | 43,436,319,525  |
| (F) 追加信託差損益金     | 9,371,547,765   |
| (G) 解約差損益金       | △17,095,748,510 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 37,345,635,953  |
| 次期繰越損益金(H)       | 37,345,635,953  |

(注) (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。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8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。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、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 | 株式への投資は行いません。                                      |

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   | 騰落率 |      | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額  |
|-----------------|--------|-----|------|-------|--------|--------|
|                 |        | 期騰  | 中率   |       |        |        |
|                 | 円      |     | %    | %     | %      | 百万円    |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 |     | 0.1  | 59.7  | —      | 8,648  |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 |     | 0.1  | 44.7  | —      | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 |     | 0.0  | 68.6  | —      | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 |     | △0.0 | 64.0  | —      | 17,754 |
| 16期(2018年8月20日) | 10,206 |     | △0.0 | 38.7  | —      | 13,511 |

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

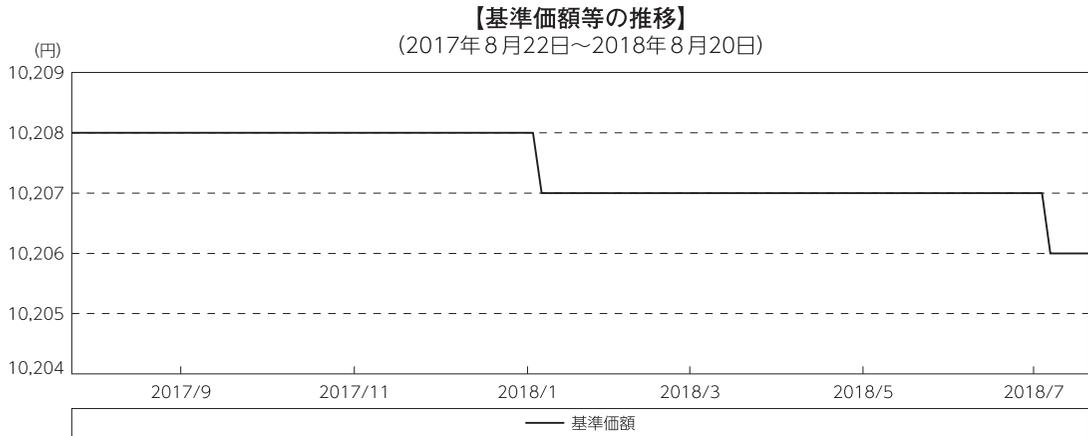
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |           | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率        |           |        |
| (期首)<br>2017年8月21日 | 円<br>10,208 |     | %<br>—    | %<br>64.0 | %<br>— |
| 8月末                | 10,208      |     | 0.0       | 56.6      | —      |
| 9月末                | 10,208      |     | 0.0       | 63.9      | —      |
| 10月末               | 10,208      |     | 0.0       | 51.7      | —      |
| 11月末               | 10,208      |     | 0.0       | 66.0      | —      |
| 12月末               | 10,208      |     | 0.0       | 51.5      | —      |
| 2018年1月末           | 10,208      |     | 0.0       | 46.2      | —      |
| 2月末                | 10,207      |     | △0.0      | 55.1      | —      |
| 3月末                | 10,207      |     | △0.0      | 45.2      | —      |
| 4月末                | 10,207      |     | △0.0      | 46.3      | —      |
| 5月末                | 10,207      |     | △0.0      | 40.7      | —      |
| 6月末                | 10,207      |     | △0.0      | 24.4      | —      |
| 7月末                | 10,207      |     | △0.0      | 35.3      | —      |
| (期末)<br>2018年8月20日 | 円<br>10,206 |     | %<br>△0.0 | %<br>38.7 | %<br>— |

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

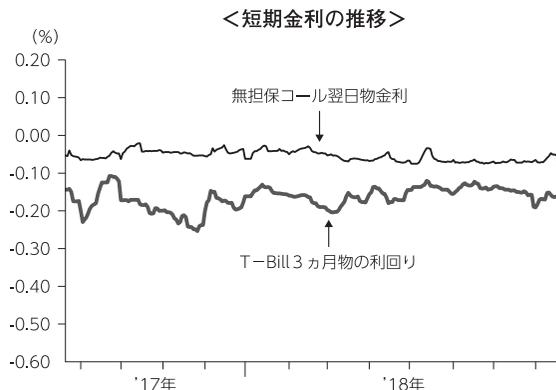
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



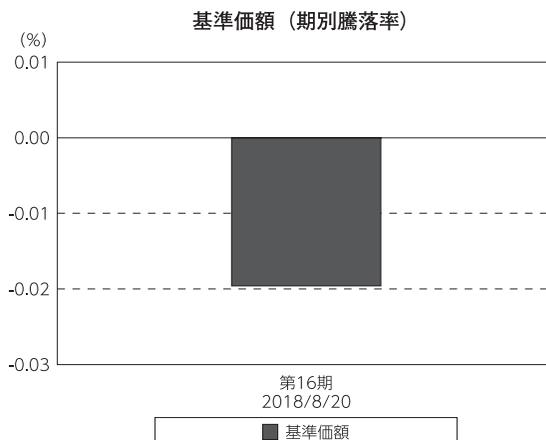
## ○当ファンドのポートフォリオ

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りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

|   |                | 買付額        | 売付額               |
|---|----------------|------------|-------------------|
|   |                | 千円         | 千円                |
| 国 | 国債証券           | 690,234    | 690,233           |
|   | 地方債証券          | 3,695,131  | —<br>(7,082,100)  |
| 内 | 特殊債券           | 13,257,967 | —<br>(13,445,000) |
|   | 社債券(投資法人債券を含む) | 7,946,048  | —<br>(10,449,000) |

\*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。

### その他有価証券

|   |             | 買付額        | 売付額               |
|---|-------------|------------|-------------------|
|   |             | 千円         | 千円                |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 22,599,981 | —<br>(19,100,000) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B |          | B<br>A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |        | D<br>C |
|-----|---------------|--------------------|----------|--------|-----------|--------------------|--------|--------|
|     |               | 百万円                | 百万円      |        |           | 百万円                | 百万円    |        |
| 公社債 | 百万円<br>24,899 | 百万円<br>1,719       | %<br>6.9 |        | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>- |        |

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

(2018年8月20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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |  |
|                     |                          |                          |                |                     | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |  |
|                     | 千円                       | 千円                       | %              | %                   | %         | %        | %              |  |
| 地方債証券               | 622,000<br>( 622,000)    | 624,351<br>( 624,351)    | 4.6<br>( 4.6)  | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 4.6<br>( 4.6)  |  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 1,340,000<br>(1,340,000) | 1,342,467<br>(1,342,467) | 9.9<br>( 9.9)  | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 9.9<br>( 9.9)  |  |
| 金融債券                | 1,750,000<br>(1,750,000) | 1,751,319<br>(1,751,319) | 13.0<br>(13.0) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 13.0<br>(13.0) |  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000<br>(1,500,000) | 1,505,675<br>(1,505,675) | 11.1<br>(11.1) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 11.1<br>(11.1) |  |
| 合 計                 | 5,212,000<br>(5,212,000) | 5,223,813<br>(5,223,813) | 38.7<br>(38.7) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 38.7<br>(38.7) |  |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社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                          | 利 率   | 当 期 末     |           | 償 還 年 月 日  |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     |            |
| <b>地方債証券</b>                | %     | 千円        | 千円        |            |
| 神奈川県 公募第158回                | 1.53  | 30,000    | 30,150    | 2018/12/20 |
| 大阪府 公募第322回                 | 1.62  | 252,000   | 253,785   | 2019/1/29  |
| 大阪府 公募(5年)第100回             | 0.244 | 300,000   | 300,210   | 2018/11/28 |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回            | 1.58  | 40,000    | 40,205    | 2018/12/20 |
| 小 計                         |       | 622,000   | 624,351   |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>          |       |           |           |            |
| 地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回       | 1.6   | 110,000   | 110,259   | 2018/10/16 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回 | 1.62  | 130,000   | 130,696   | 2018/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回           | 0.808 | 100,000   | 100,026   | 2018/8/28  |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回          | 1.86  | 1,000,000 | 1,001,484 | 2018/9/20  |
| 小 計                         |       | 1,340,000 | 1,342,467 |            |
| <b>金融債券</b>                 |       |           |           |            |
| 農林債券 利付第762回い号              | 0.3   | 700,000   | 700,563   | 2018/11/27 |
| しんきん中金債券 利付第287回            | 0.3   | 450,000   | 450,266   | 2018/10/26 |
| しんきん中金債券 利付第288回            | 0.3   | 600,000   | 600,489   | 2018/11/27 |
| 小 計                         |       | 1,750,000 | 1,751,319 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>      |       |           |           |            |
| 関西電力 第469回                  | 1.7   | 300,000   | 300,916   | 2018/10/25 |
| トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付        | 2.01  | 100,000   | 100,664   | 2018/12/20 |
| みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付     | 0.285 | 200,000   | 200,244   | 2019/1/25  |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付       | 0.355 | 100,000   | 100,065   | 2018/10/29 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付   | 1.77  | 200,000   | 200,305   | 2018/9/20  |
| N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付   | 1.78  | 600,000   | 603,478   | 2018/12/20 |
| 小 計                         |       | 1,500,000 | 1,505,675 |            |
| 合 計                         |       | 5,212,000 | 5,223,813 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>4,399,994 | %<br>32.6 |

\*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。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>5,223,813 | %<br>38.7 |
| その他有価証券      | 4,399,994       | 32.6      |
| コール・ローン等、その他 | 3,887,777       | 28.7      |
| 投資信託財産総額     | 13,511,584      | 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 (2018年8月20日現在)

| 項目              | 当期末             |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 13,511,584,519  |
| コール・ローン等        | 3,870,450,958   |
| 公社債(評価額)        | 5,223,813,703   |
| その他有価証券         | 4,399,994,713   |
| 未収利息            | 7,275,528       |
| 前払費用            | 10,049,617      |
| (B) 負債          | 7,765           |
| 未払利息            | 7,765           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 13,511,576,754  |
| 元本              | 13,238,234,160  |
| 次期繰越損益金         | 273,342,594     |
| (D) 受益権総口数      | 13,238,234,160口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円         |

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

| 項目             | 当期            |
|----------------|---------------|
|                | 円             |
| (A) 配当等収益      | 61,118,125    |
| 受取利息           | 63,841,658    |
| 支払利息           | △ 2,723,533   |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 63,824,623  |
| 売買損            | △ 63,824,623  |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 2,706,498   |
| (D) 前期繰越損益金    | 361,951,541   |
| (E) 追加信託差損益金   | 69,639,721    |
| (F) 解約差損益金     | △ 155,542,170 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 273,342,594   |
| 次期繰越損益金(G)     | 273,342,594   |

\*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<br>元本額    |
|--|---------------|
|  | 円             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付) | 3,324,627,145 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用) | 389,222,673   |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型          | 184,452,030   |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151,953,753   |
| 野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)           | 120,493,731   |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134    |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 68,081,734    |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)                    | 49,354,623    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型      | 21,108,661    |
| ネクストコア                                 | 19,922,154    |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 15,498,603    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型  | 13,341,293    |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド                   | 12,802,829    |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型        | 11,360,223    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                     | 7,492,405     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型      | 6,950,162     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 6,664,982     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 5,094,831     |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド               | 5,061,963     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 3,919,169     |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型          | 3,907,760     |
| 野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド                | 3,546,551     |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                       | 3,037,421  |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                      | 2,952,997  |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                       | 1,959,729  |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                      | 1,959,728  |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                      | 1,861,757  |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                       | 1,371,897  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,230,043  |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                       | 1,077,981  |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                       | 1,077,981  |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド            | 1,019,915  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型        | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型       | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型                | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型               | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252    |

| 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資(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資(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資(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資(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型           | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型          | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(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資(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新世界高金利通貨投資                           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型            | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(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(豪ドルコース) 毎月分配型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型               | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型       | 982,608 |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型 | 982,608 |
| 野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(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資(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資(円コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型)                    | 982,608 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(中国元コース) 毎月分配型         | 982,607 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型     | 982,607 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(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投資(円コース) 毎月分配型          | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(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投資(円コース) 年2回決算型         | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株投資(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資(米ドルコース) 毎月分配型           | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型       | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 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 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                    | 981,066 |
| 野村グローバルボンド投資 Bコース                   | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Dコース                   | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Fコース                   | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型      | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型     | 980,297 |
| ノムラ THE ASIA Bコース                   | 979,912 |
| グローバル・ストック Bコース                     | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                     | 979,528 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                     | 686,093 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型        | 568,479 |
| 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資(豪ドルコース) 毎月分配型           | 457,265 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型          | 434,099 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 406,687 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型       | 220,902 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型         | 123,377 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型       | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型       | 98,261  |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型          | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型        | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型      | 98,261 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型        | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型         | 98,261 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型  | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型          | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型      | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型          | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型    | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型     | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型    | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型     | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型             | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第8回 野村短期社債ファンド                       | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型   | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型     | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース       | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型          | 98,260 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                  | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                  | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                    | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース                    | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型       | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型             | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型            | 57,201 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型          | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型         | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型      | 36,702 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型        | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA1向け)               | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型        | 9,826  |

| 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(南アフリカランドコース)年2回決算型         | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 9,818 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型              | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型                | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型             | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型            | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型           | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型         | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型       | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型            | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型         | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型        | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型              | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型        | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型           | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                   | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                 | 9,803 |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)              | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)         | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型      | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型     | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース                  | 9,797 |
| 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース                  | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型                | 4,908 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型                 | 1,963 |

## ○お知らせ

該当事項はございません。