

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第18期（決算日2026年1月20日）

作成対象期間（2025年7月23日～2026年1月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
14期(2024年1月22日)	8,304	0	△2.0	0.0	—	99.1	239,087	
15期(2024年7月22日)	8,103	0	△2.4	0.0	—	99.1	232,966	
16期(2025年1月20日)	8,036	0	△0.8	0.0	—	99.0	220,143	
17期(2025年7月22日)	7,843	0	△2.4	0.0	—	99.1	192,782	
18期(2026年1月20日)	7,600	0	△3.1	0.0	—	99.0	193,597	

*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。

*値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首)	円		%	%	%	%
2025年7月22日	7,843	—	—	0.0	—	99.1
7月末	7,835	△0.1	—	0.0	—	99.2
8月末	7,817	△0.3	—	0.0	—	99.0
9月末	7,823	△0.3	—	0.0	—	98.6
10月末	7,837	△0.1	—	0.0	—	99.1
11月末	7,775	△0.9	—	0.0	—	99.1
12月末	7,687	△2.0	—	0.0	—	99.3
(期末)						
2026年1月20日	7,600	△3.1	—	0.0	—	99.0

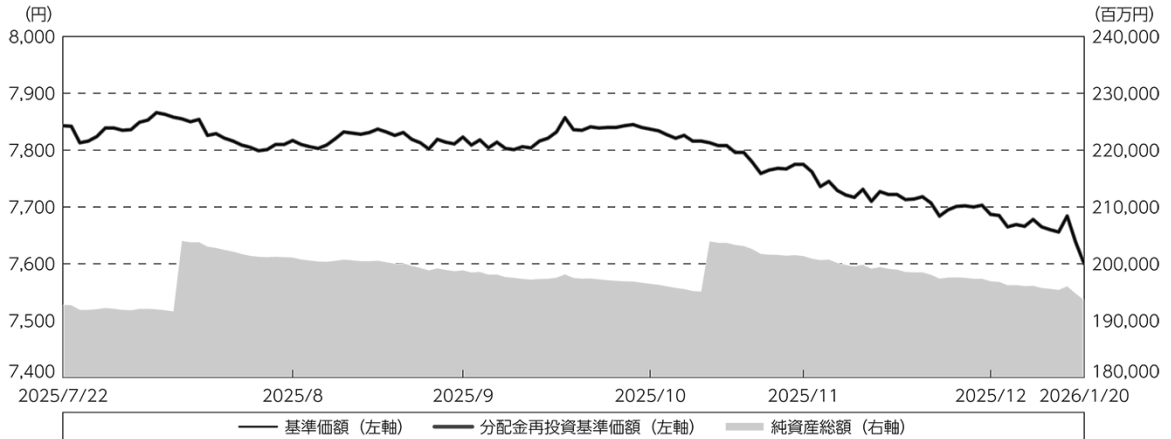
*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：7,843円

期末：7,600円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 3.1% (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(2025年7月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首7,843円から期末7,600円となりました。

当作成期間中は、分配金はお支払いしませんでした。

(下落要因)

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

○投資環境

<外国債券市場>

FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なったことなどから、当作成期間で値上がりとなりました。

<日本債券市場>

日銀が追加利上げを行なったことなどから、日本債券市場は当作成期間で値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期間を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資信託証券の見直しは行ないませんでした。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	7.4%	7.4%	7.4%	7.4%	7.4%	7.4%	7.4%	6.2%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	24.4%	24.5%	19.9%	19.7%	19.8%	29.6%	29.6%	29.5%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり) 連動型上場投信	25.1%	25.2%	29.9%	29.4%	29.6%	20.2%	20.1%	19.9%
ニッセイ国内債券オープンF	13.6%	13.6%	13.5%	13.6%	13.7%	13.5%	13.6%	13.6%
ビムコ日本債券コア・ファンドVF	13.6%	13.6%	13.5%	13.6%	13.7%	13.5%	13.6%	14.9%
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	14.9%	14.8%	14.8%	14.9%	14.9%	14.8%	14.9%	14.9%
野村マネー マザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第18期
	2025年7月23日～ 2026年1月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	431

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

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

◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年7月23日～2026年1月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 10	% 0.128	(a) 信託報酬=期中の信託報酬額÷期中の平均受益権口数
(投 信 会 社)	(8)	(0.100)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、 基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(1)	(0.016)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理 および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	11	0.136	
期中の平均基準価額は、7,795円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

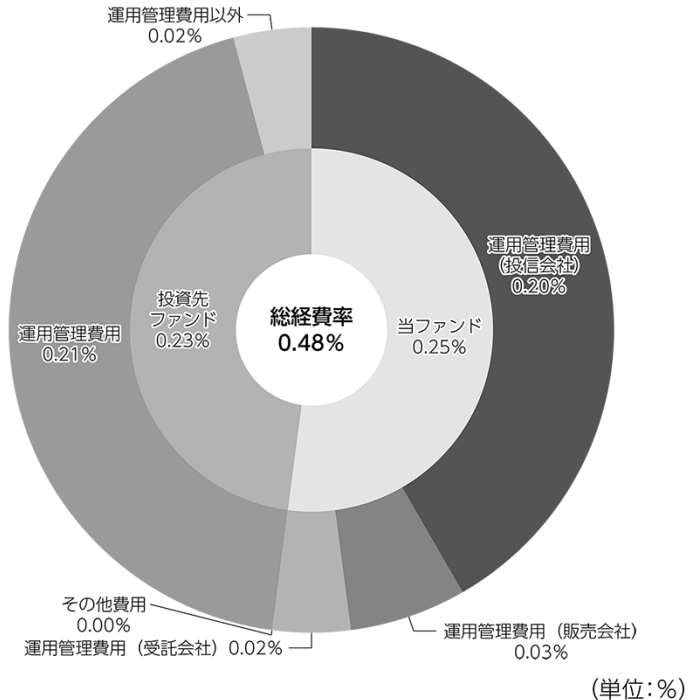
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.48%です。



総経費率(①+②+③)	0.48
①当ファンドの費用の比率	0.25
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.21
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2025年7月23日～2026年1月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ日本債券オープンF	91,993	1,129,409	242,695	2,906,769
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	25,010,000	21,465,954	9,973,200	8,603,040
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	15,254,000	11,625,491	27,685,300	20,887,350
	ニッセイ国内債券オープンF	238,382	2,155,040	109,445	981,781
	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	256,405	2,355,980	143,297	1,307,800
	ピムコ日本債券コア・ファンドVF	4,757,030,000	4,503,673	933,237,916	890,025
合 計	4,797,880,780	43,235,550	971,391,853	35,576,767	

*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

(2025年7月23日～2026年1月20日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップ債券プレミア>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
投資信託証券	百万円 43,235	百万円 10,144	% 23.5	百万円 35,576	百万円 6,086	% 17.1

<野村マネー マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年1月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	口	口	千円
			%
ノムラ日本債券オープンF	1,166,226	1,015,524	12,013,648
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	54,320,800	69,357,600	57,018,882
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり) 連動型上場投信	63,635,100	51,203,800	38,576,942
ニッセイ国内債券オープンF	2,901,631	3,030,568	26,402,308
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	3,120,127	3,233,235	28,824,290
ビムコ日本債券コア・ファンドVF	27,326,756,000	31,150,548,084	28,898,363
合 計	27,451,899,884	31,278,388,811	191,734,436

*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	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額
	千円
	%
投資信託受益証券	191,734,436
野村マネー マザーファンド	10
コール・ローン等、その他	2,453,836
投資信託財産総額	194,188,282

*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 (2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	194,188,282,618
コール・ローン等	1,940,369,021
投資信託受益証券(評価額)	191,734,436,698
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,048
未収入金	513,427,532
未収利息	39,319
(B) 負債	590,491,699
未払解約金	335,466,727
未払信託報酬	252,389,430
その他未払費用	2,635,542
(C) 純資産総額(A-B)	193,597,790,919
元本	254,742,443,375
次期繰越損益金	△ 61,144,652,456
(D) 受益権総口数	254,742,443,375口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,600円

(注) 期首元本額は245,812,754,557円、期中追加設定元本額は30,069,805,617円、期中一部解約元本額は21,140,116,799円、1口当たり純資産額は0.7600円です。

○損益の状況 (2025年7月23日～2026年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	928,649,527
受取配当金	922,517,799
受取利息	6,131,728
(B) 有価証券売買損益	△ 6,847,594,265
売買益	158,060,040
売買損	△ 7,005,654,305
(C) 信託報酬等	△ 255,024,972
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,173,969,710
(E) 前期繰越損益金	△34,287,150,410
(F) 追加信託差損益金	△20,683,532,336
(配当等相当額)	(7,827,148,935)
(売買損益相当額)	(△28,510,681,271)
(G) 計(D+E+F)	△61,144,652,456
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△61,144,652,456
追加信託差損益金	△20,683,532,336
(配当等相当額)	(7,827,148,935)
(売買損益相当額)	(△28,510,681,271)
分配準備積立金	3,177,474,636
繰越損益金	△43,638,594,756

*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(2025年7月23日～2026年1月20日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年7月23日～ 2026年1月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	673,624,578円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,827,148,935円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,503,850,058円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11,004,623,571円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	431円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）

第24期（2024年8月28日～2025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	外貨建資産への投資は行ないません。
	ノムラ日本債券オープンマザーファンド	株主への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債（転換社債）組入比率	純資産額
	期騰落	中率	NOMURA-BPI総合	期騰落				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2021年8月27日)	13,805	0.9	388.404	0.5	93.9	2.2	—	22,088
21期(2022年8月29日)	13,396	△3.0	376.960	△2.9	97.0	1.2	—	18,293
22期(2023年8月28日)	13,120	△2.1	367.538	△2.5	96.9	—	—	40,182
23期(2024年8月27日)	12,913	△1.6	361.811	△1.6	94.0	—	—	60,296
24期(2025年8月27日)	12,216	△5.4	343.012	△5.2	97.1	3.4	—	23,441

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

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	新株予約権付社債 (転 換 社 債)
	騰 落 率	騰 落 率	NOMURA-BPI総合	騰 落 率	%	%	組 入 比 率
(期 首) 2024年8月27日	円	%		%	%	%	%
	12,913	—	361,811	—	94.0	—	—
8月末	12,892	△0.2	361,325	△0.1	95.7	—	—
9月末	12,930	0.1	362,344	0.1	95.8	—	—
10月末	12,876	△0.3	360,511	△0.4	95.6	—	—
11月末	12,798	△0.9	357,991	△1.1	96.9	—	—
12月末	12,785	△1.0	357,613	△1.2	98.1	—	—
2025年1月末	12,695	△1.7	354,971	△1.9	98.3	0.6	—
2月末	12,606	△2.4	352,609	△2.5	97.3	0.6	—
3月末	12,477	△3.4	349,164	△3.5	98.0	0.6	—
4月末	12,522	△3.0	351,194	△2.9	96.9	0.7	—
5月末	12,352	△4.3	346,678	△4.2	97.3	3.5	—
6月末	12,424	△3.8	348,511	△3.7	97.2	3.5	—
7月末	12,286	△4.9	344,963	△4.7	98.2	3.5	—
(期 末) 2025年8月27日	12,216	△5.4	343,012	△5.2	97.1	3.4	—

*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首12,913円から期末12,216円に697円下落しました。国内の財政拡張の可能性が高まったことや、日銀が政策金利を0.5%に引き上げたことなどから、国内金利は上昇しました。その結果、期中の騰落率は－5.4%となり、ベンチマークの－5.2%を0.2ポイント下回りました。

【運用経過】

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

【今後の運用方針】

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

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

○1口当たりの費用明細

(2024年8月28日～2025年8月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 43 (35) (3) (6)	% 0.341 (0.275) (0.022) (0.044)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用)	0 (0) (0)	0.002 (0.000) (0.002)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	43	0.343	
期中の平均基準価額は、12,636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

(2024年8月28日～2025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 2,020,263	千円 2,713,400	千口 27,695,762	千円 37,592,500

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年8月28日～2025年8月27日）

利害関係人との取引状況

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

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 281,187	百万円 5,512	% 2.0	百万円 289,679	百万円 7,731	% 2.7
債券先物取引	11,304	11,304	100.0	6,115	6,115	100.0

平均保有割合 23.7%

※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)	25千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B) / (A)	100.0%

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

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

○組入資産の明細

（2025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 43,495,799	千口 17,820,300	千円 23,394,489

*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

(2025年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	23,394,489	99.6
コール・ローン等、その他	97,068	0.4
投資信託財産総額	23,491,557	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

ノムラ日本債券オープン マザーファンドにおいて投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2024年8月6日～2025年8月4日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月27日現在)

○損益の状況 (2024年8月28日～2025年8月27日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,491,557,463
コール・ローン等	96,766,313
ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額)	23,394,489,857
未収入金	300,000
未収利息	1,293
(B) 負債	50,296,960
未払信託報酬	49,974,603
その他未払費用	322,357
(C) 純資産総額(A-B)	23,441,260,503
元本	19,188,440,000
次期繰越損益金	4,252,820,503
(D) 受益権総口数	1,918,844口
1口当たり基準価額(C/D)	12,216円

(注) 期首元本額は46,696,020,000円、期中追加設定元本額は2,577,180,000円、期中一部解約元本額は30,084,760,000円、1口当たり純資産額は12,216円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	422,874
受取利息	422,874
(B) 有価証券売買損益	△1,148,203,251
売買益	523,411,385
売買損	△1,671,614,636
(C) 信託報酬等	△ 132,238,980
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,280,019,357
(E) 前期繰越損益金	△ 323,066,841
(F) 追加信託差損益金	5,855,906,701
(配当等相当額)	(8,157,392,737)
(売買損益相当額)	(△2,301,486,036)
(G) 計(D+E+F)	4,252,820,503
次期繰越損益金(G)	4,252,820,503
追加信託差損益金	5,855,906,701
(配当等相当額)	(8,159,291,525)
(売買損益相当額)	(△2,303,384,824)
分配準備積立金	537,639,663
繰越損益金	△2,140,725,861

*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

- ①設定解約の申込受付締め時間の規定を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年11月5日＞

- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年8月27日）

作成対象期間（2024年8月28日～2025年8月27日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	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
	騰落	中率	NOMURA-BPI総合	騰落中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2021年8月27日)	14,689	1.1	388,404	0.5	94.1	2.2	—	110,684
21期(2022年8月29日)	14,281	△2.8	376,960	△2.9	97.2	1.2	—	124,805
22期(2023年8月28日)	14,000	△2.0	367,538	△2.5	97.0	—	—	145,577
23期(2024年8月27日)	13,835	△1.2	361,811	△1.6	94.2	—	—	180,800
24期(2025年8月27日)	13,128	△5.1	343,012	△5.2	97.3	3.4	—	149,919

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率
	騰落	騰落率	NOMURA-BPI総合	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年8月27日	13,835	—	361,811	—	94.2	—	—
8月末	13,813	△0.2	361,325	△0.1	95.8	—	—
9月末	13,858	0.2	362,344	0.1	95.8	—	—
10月末	13,801	△0.2	360,511	△0.4	95.8	—	—
11月末	13,722	△0.8	357,991	△1.1	97.1	—	—
12月末	13,712	△0.9	357,613	△1.2	98.3	—	—
2025年1月末	13,619	△1.6	354,971	△1.9	98.5	0.6	—
2月末	13,527	△2.2	352,609	△2.5	97.5	0.6	—
3月末	13,392	△3.2	349,164	△3.5	98.2	0.6	—
4月末	13,444	△2.8	351,194	△2.9	97.1	0.7	—
5月末	13,266	△4.1	346,678	△4.2	97.5	3.5	—
6月末	13,347	△3.5	348,511	△3.7	97.4	3.5	—
7月末	13,202	△4.6	344,963	△4.7	98.0	3.5	—
(期末)							
2025年8月27日	13,128	△5.1	343,012	△5.2	97.3	3.4	—

*騰落率は期首比です。

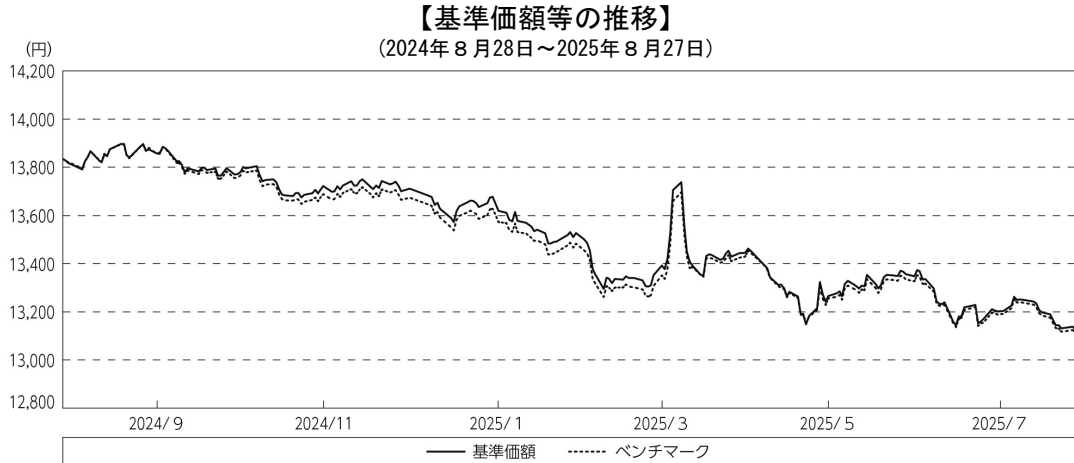
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。

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

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,835円から期末には13,128円に707円の値下がりとなりました。

上昇要因：・保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：・2024年10月から2025年3月にかけて、国内の財政拡張の可能性が高まったことや、日銀が政策金利を0.5%に引き上げたことなどから、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

○投資環境

今期の10年国債利回りは0.88%でスタートしました。2024年10月下旬の衆院選で与党の獲得議席が過半数を割り込み、野党の政策を反映して財政運営が拡張的になる可能性が意識されたことから、10年国債利回りは1.0%を上回る水準まで上昇しました。その後も、2025年1月に日銀が政策金利の0.5%への引き上げを決定したことなどから、利回りは一時1.5%を上回る水準まで上昇しました。4月上旬には米国が相互関税を課すことを発表したことで、株式市場が急落するなどリスク回避的な姿勢が強まり、利回りは一時1.1%近傍まで低下（価格は上昇）しましたが、相互関税の90日間停止が発表されたことや、超長期国債の入札が相次いで低調な結果となったことを受け、利回りは1.6%近くまで上昇しました。その後は、6月中旬の金融政策決定会合で、2026年4月以降の国債買入れの減額ペースを緩める方針を決定したことや、6月下旬に財務省が国債発行計画を修正し、超長期国債の発行を減額する方針を示したことか

ら、利回りは一時1.4%を下回る水準まで低下しましたが、7月中旬の参院選で与党の獲得議席が過半数を割り込んだことや、7月下旬に日米関税交渉で合意したことから、再度上昇に転じました。その結果、期末の10年国債利回りは1.63%となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・デュレーション

期首はベンチマーク対比でデュレーション※を短期化としていました。期中、日銀の追加利上げを見込むものの、市場価格に一定程度反映されたと判断し、金利が上昇したタイミングで、デュレーションを長期化戦略へと転換しました。期末時点ではベンチマーク対比で長期化としております。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。

・現物債券ポートフォリオの推移

<残存年数別構成>

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

<種別構成>

信用市場の安定推移を見込み、事業債・円建て外債をオーバーウェイト（ベンチマーク対比で多めの組み入れ）としました。期中、信用力の安定が見込まれる事業債の組み入れを行いません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は-5.1%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の騰落率-5.2%を0.1ポイント上回りました。

【主な差異要因】

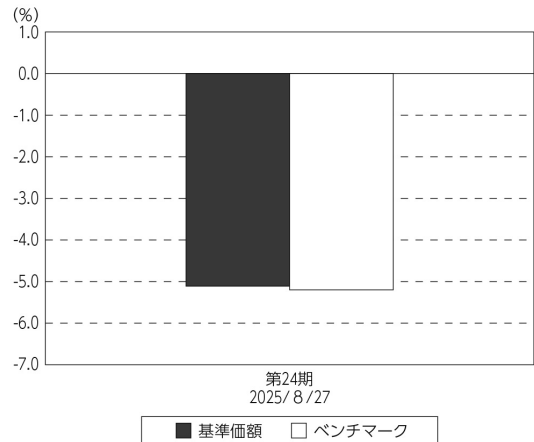
(プラス要因)

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

(マイナス要因)

- ・ 金利が上昇したなか、ファンドのデュレーションをベンチマーク対比で長めとしたこと
- ・ 金利上昇幅が相対的に大きかった超長期債をベンチマーク対比で多めに保有したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

- ・ 国内景気は、賃上げによる所得環境の改善を通じて、個人消費を中心に緩やかな改善が続くと考えています。国内金利については、海外経済の先行き不透明感が残るなか日銀は追加利上げを緩やかに進めると見込むため、金利上昇余地は限られると考えています。
- ・ 引き続き信託財産の成長を目標とし積極的な運用を行ないます。公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別）配分、個別銘柄選択等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年8月28日～2025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 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,558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

(2024年8月28日～2025年8月27日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国	国債証券	千円 267,096,842	千円 286,773,273
	特殊債券	94,228	200,110 (44,672)
内	社債券（投資法人債券を含む）	13,996,560	2,705,736 (6,200,000)

*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。

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	債券先物取引	百万円 11,304	百万円 6,115	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月28日～2025年8月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 281,187	百万円 5,512	% 2.0	百万円 289,679	百万円 7,731	% 2.7
債券先物取引	11,304	11,304	100.0	6,115	6,115	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)	137千円
うち利害関係人への支払額 (B)	137千円
(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

(2025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 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	105,880,000 (1,000,000)	93,674,480 (995,505)	62.5 (0.7)	— (—)	55.3 (—)	1.4 (—)	5.8 (0.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,062,950 (1,062,950)	871,743 (871,743)	0.6 (0.6)	— (—)	0.4 (0.4)	— (—)	0.1 (0.1)
金融債券	700,000 (700,000)	690,245 (690,245)	0.5 (0.5)	— (—)	— (—)	0.1 (0.1)	0.3 (0.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	51,500,000 (51,500,000)	50,624,268 (50,624,268)	33.8 (33.8)	— (—)	23.4 (23.4)	5.5 (5.5)	4.8 (4.8)
合 計	159,142,950 (54,262,950)	145,860,737 (53,181,762)	97.3 (35.5)	— (—)	79.2 (23.9)	7.0 (5.6)	11.1 (6.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

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

(B) 国内 (邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第1313回	—	1,000,000	995,505	2026/6/22
国庫債券	利付(2年)第463回	0.4	4,800,000	4,788,792	2026/8/1
国庫債券	利付(2年)第471回	0.9	800,000	800,936	2027/4/1
国庫債券	利付(5年)第148回	0.005	2,100,000	2,090,985	2026/6/20
国庫債券	利付(5年)第154回	0.1	600,000	590,634	2027/9/20
国庫債券	利付(5年)第163回	0.4	1,500,000	1,474,560	2028/9/20
国庫債券	利付(10年)第365回	0.1	1,500,000	1,393,770	2031/12/20
国庫債券	利付(10年)第366回	0.2	3,900,000	3,633,045	2032/3/20
国庫債券	利付(10年)第367回	0.2	9,190,000	8,525,471	2032/6/20
国庫債券	利付(10年)第368回	0.2	100,000	92,346	2032/9/20
国庫債券	利付(10年)第369回	0.5	8,000,000	7,519,840	2032/12/20
国庫債券	利付(10年)第370回	0.5	2,600,000	2,434,224	2033/3/20
国庫債券	利付(10年)第371回	0.4	2,500,000	2,313,375	2033/6/20
国庫債券	利付(10年)第372回	0.8	4,000,000	3,806,800	2033/9/20
国庫債券	利付(10年)第373回	0.6	1,600,000	1,492,464	2033/12/20
国庫債券	利付(10年)第374回	0.8	1,200,000	1,133,700	2034/3/20
国庫債券	利付(10年)第376回	0.9	800,000	756,568	2034/9/20
国庫債券	利付(10年)第379回	1.5	600,000	593,652	2035/6/20
国庫債券	利付(30年)第69回	0.7	500,000	295,250	2050/12/20
国庫債券	利付(30年)第77回	1.6	6,100,000	4,404,688	2052/12/20
国庫債券	利付(30年)第80回	1.8	400,000	300,748	2053/9/20
国庫債券	利付(30年)第83回	2.2	5,230,000	4,291,581	2054/6/20
国庫債券	利付(30年)第85回	2.3	3,400,000	2,848,826	2054/12/20
国庫債券	利付(30年)第86回	2.4	200,000	171,526	2055/3/20
国庫債券	利付(20年)第162回	0.6	2,000,000	1,723,680	2037/9/20
国庫債券	利付(20年)第163回	0.6	400,000	342,472	2037/12/20
国庫債券	利付(20年)第164回	0.5	800,000	671,456	2038/3/20
国庫債券	利付(20年)第166回	0.7	5,000,000	4,251,900	2038/9/20
国庫債券	利付(20年)第167回	0.5	600,000	492,942	2038/12/20
国庫債券	利付(20年)第169回	0.3	6,500,000	5,105,295	2039/6/20
国庫債券	利付(20年)第170回	0.3	2,380,000	1,854,472	2039/9/20
国庫債券	利付(20年)第171回	0.3	5,120,000	3,957,708	2039/12/20
国庫債券	利付(20年)第172回	0.4	1,350,000	1,051,879	2040/3/20
国庫債券	利付(20年)第174回	0.4	500,000	383,425	2040/9/20
国庫債券	利付(20年)第175回	0.5	800,000	618,712	2040/12/20
国庫債券	利付(20年)第189回	1.9	5,700,000	5,143,965	2044/6/20
国庫債券	利付(20年)第190回	1.8	1,400,000	1,237,530	2044/9/20
国庫債券	利付(20年)第191回	2.0	4,810,000	4,379,793	2044/12/20
国庫債券	利付(20年)第192回	2.4	5,900,000	5,709,961	2045/3/20
小	計		105,880,000	93,674,480	
特殊債券(除く金融債)					
地方公共団体金融機構債券	F504回	0.544	200,000	96,326	2053/10/31
成田国際空港	第18回	0.556	200,000	200,034	2025/10/30
貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券		0.4	193,407	168,515	2053/5/10
貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券		0.46	201,603	175,438	2053/12/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	267,940	231,427	2054/1/10
小 計			1,062,950	871,743	
金融債券					
商工債券 利付第856回い号		0.09	500,000	494,905	2026/9/25
商工債券 利付第883回い号		0.63	200,000	195,340	2028/12/27
小 計			700,000	690,245	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力 第524回		0.39	500,000	493,790	2027/5/25
関西電力 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		0.896	700,000	693,070	2082/3/20
関西電力 第508回		0.455	400,000	395,688	2027/4/23
関西電力 第513回		0.46	300,000	294,906	2027/12/20
中国電力 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.84	100,000	89,400	2061/12/23
東北電力 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.545	1,500,000	1,496,415	2057/9/14
東北電力 第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		2.099	500,000	482,805	2062/9/15
東北電力 第494回		0.425	400,000	394,736	2027/6/25
東北電力 第531回		0.31	400,000	370,740	2031/5/23
九州電力 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.99	200,000	200,024	2080/10/15
九州電力 第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.3	300,000	286,200	2080/10/15
九州電力 第491回		0.34	400,000	371,812	2031/4/25
沖縄電力 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.779	100,000	99,459	2052/12/25
東京電力パワーグリッド 第16回		0.57	500,000	499,969	2025/9/12
東京電力パワーグリッド 第33回		0.68	100,000	99,189	2027/1/27
東京電力パワーグリッド 第35回		1.2	100,000	97,391	2030/4/23
東京電力パワーグリッド 第39回		1.08	500,000	483,115	2030/7/16
東京電力パワーグリッド 第43回		1.42	100,000	78,221	2041/1/21
東京電力パワーグリッド 第50回		0.94	200,000	185,726	2032/4/26
東京電力パワーグリッド 第53回		0.9	100,000	99,161	2027/7/21
東京電力パワーグリッド 第63回		0.98	100,000	98,753	2028/4/19
東京電力パワーグリッド 第65回		0.74	100,000	97,903	2028/7/13
東京電力パワーグリッド 第71回		0.996	100,000	97,817	2029/4/18
東京電力パワーグリッド 第80回		1.757	100,000	97,077	2033/1/21
東京電力パワーグリッド 第82回		1.76	100,000	99,421	2030/5/28
東京電力パワーグリッド 第83回		2.616	200,000	199,476	2035/5/28
朝日生命 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		1.5	100,000	99,151	2057/2/10
大和ハウス工業 第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約		1.27	300,000	291,600	2059/9/25
アサヒグループホールディングス第1回利払繰延期限前償還条項劣		0.97	1,500,000	1,500,300	2080/10/15
キリンホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付		2.075	100,000	99,921	2035/5/29
サントリーホールディングス 第3回利払繰延条項・期限(劣後)		0.5	500,000	494,405	2081/12/26
不二製油グループ本社第2回利払繰延条項期限前償還劣後特約付		1.571	100,000	98,290	2054/4/25
日鉄興和不動産 第9回社債間限定同順位特約付		1.847	300,000	299,142	2030/7/25
中央日本土地建物グループ 第4回社債間限定同順位特約付		0.41	700,000	689,752	2027/2/17
中央日本土地建物グループ 第6回社債間限定同順位特約付		1.0	200,000	196,934	2028/2/16
中央日本土地建物グループ 第7回社債間限定同順位特約付		0.909	200,000	195,280	2028/8/15
中央日本土地建物グループ 第10回社債間限定同順位特約付		1.65	100,000	98,880	2030/2/14
中央日本土地建物グループ 第11回社債間限定同順位特約付		1.826	100,000	99,491	2030/8/15
ヒューリック 第7回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		2.102	100,000	99,592	2060/3/6
森ビル 第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.36	100,000	98,945	2057/10/11
東急不動産ホールディングス 第3回期限前償還条項付劣後特約付		2.208	100,000	100,340	2060/3/12

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	
帝人 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.75	400,000	383,852	2051/7/21
レゾナックホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		1.409	100,000	98,241	2029/12/10
住友化学 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.3	200,000	189,470	2079/12/13
住友化学 第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		3.3	1,500,000	1,561,800	2059/9/12
日本酸素ホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		0.599	200,000	195,734	2028/8/31
武田薬品工業 第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.934	1,200,000	1,186,848	2084/6/25
武田薬品工業 第17回社債間限定同順位特約付		1.599	500,000	498,140	2030/6/12
武田薬品工業 第19回社債間限定同順位特約付		2.292	800,000	794,736	2035/6/12
Zホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付		0.46	100,000	96,431	2028/7/28
ENEOS 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.7	500,000	495,660	2081/6/15
ENEOS 第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.328	300,000	294,348	2083/9/20
東海カーボン第3回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.118	100,000	100,050	2059/7/3
日本製鉄 第4回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.534	300,000	291,720	2059/6/13
日本製鉄 第5回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.882	200,000	191,000	2061/6/13
日本製鉄 第6回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.328	300,000	281,970	2064/6/13
日本製鉄 第7回社債間限定同順位特約付		0.564	100,000	98,072	2028/3/17
ジェイ エフ イー 第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.68	100,000	97,533	2081/6/10
ちゅうぎんフィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項付		1.93	100,000	98,460	2034/12/20
日本生命第8回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.1	1,500,000	1,482,450	2052/9/28
住友生命第3回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還		1.67	800,000	791,640	2082/12/27
DMG森精機第5回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後		2.954	100,000	99,346	2173/12/12
パナソニック 第24回社債間限定同順位特約付		0.709	400,000	391,792	2028/9/14
パナソニック 第25回社債間限定同順位特約付		1.051	300,000	290,634	2030/9/13
パナソニック第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.74	900,000	893,007	2081/10/14
パナソニック第2回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.885	600,000	582,120	2081/10/14
日本生命第4回A号利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.91	100,000	98,725	2046/11/22
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第7回期限前償還条項		0.6	200,000	199,960	2030/9/3
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第8回期限前償還条項		1.786	500,000	492,790	2035/4/25
明治安田生命 第3回A号劣後特約付		1.11	300,000	293,091	2047/11/6
マツダ 第31回社債間限定同順位特約付		0.867	100,000	96,871	2029/3/7
マツダ 第34回社債間限定同順位特約付		1.546	300,000	284,025	2031/12/3
日本生命第1回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	100,000	98,240	2048/4/27
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	300,000	293,490	2048/9/18
楽天カード 第11回社債間限定同順位特約付		1.68	100,000	99,981	2026/6/18
日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	200,000	189,060	2050/9/23
大樹生命第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.74	100,000	99,220	2051/7/2
日本生命第7回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	400,000	367,672	2052/5/10
明治安田生命第2回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前		1.25	400,000	371,412	2052/8/3
丸紅 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.82	300,000	298,965	2081/3/4
兼松 第7回無担保社債間限定同順位特約付		1.475	100,000	99,048	2030/2/28
三菱商事 第7回利払繰延条項期限前償還劣後特約付		0.51	600,000	594,972	2081/9/13
阪和興業 第35回社債間限定同順位特約付		0.54	100,000	97,505	2028/6/1
ニプロ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.6	100,000	100,000	2055/9/28
ニプロ 第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		3.067	600,000	597,516	2060/7/25
クレディセゾン 第73回社債間限定同順位特約付		0.48	100,000	96,561	2029/3/15
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	800,000	782,464	2028/8/17
イオン 第8回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.185	100,000	91,371	2051/9/8
イオン 第9回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.734	100,000	80,669	2056/9/8

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	
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	194,242	2028/5/31
三菱UFJフィナンシャル	第2回期限前償還条項付劣後特約付	0.25	200,000	197,982	2027/11/4
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第13回期限前償還条項付	1.313	200,000	196,884	2031/4/11
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第14回期限前償還条項付	1.881	300,000	291,756	2036/4/11
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第17回任意償還条項付無担	1.804	1,000,000	996,600	2172/1/15
三井住友トラスト・ホールディングス	第5回劣後特約付	0.62	100,000	98,960	2026/12/8
三井住友トラスト・ホールディングス	第10回劣後特約付	0.55	500,000	485,485	2028/6/14
三井住友トラスト・ホールディングス	第23回劣後特約付実質破綻	1.475	1,800,000	1,778,580	2034/9/4
三井住友トラストグループ	第9回任意償還条項付無担保永久社債	2.274	100,000	100,200	2173/12/5
三井住友フィナンシャル	第1回期限前償還条項付担保提供制限等	0.855	700,000	699,860	2027/1/27
三井住友フィナンシャル	第4回期限前償還条項付担保提供制限等	0.55	300,000	298,830	2027/6/8
三井住友フィナンシャル	第6回期限前償還条項付担保提供制限等	1.2	100,000	93,770	2034/6/8
三井住友フィナンシャル・グループ	第13回任意償還条項付無担	1.889	1,000,000	996,200	2171/12/5
三井住友フィナンシャル・グループ	第15回任意償還条項付無担	1.844	500,000	495,450	2172/6/5
群馬銀行	第1回任意償還条項付無担保永久債劣後	2.244	100,000	98,010	2172/6/15
みずほフィナンシャルグループ	第10回劣後特約付	0.65	100,000	98,983	2027/1/26
みずほフィナンシャルグループ	第28回劣後特約付	1.412	100,000	94,190	2033/7/13
芙蓉総合リース	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約	1.849	200,000	199,848	2057/12/14
芙蓉総合リース	第2回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約	1.92	100,000	98,994	2059/9/18
NTTファイナンス	第17回日本電信電話保証付	0.28	100,000	97,819	2027/12/20
NTTファイナンス	第18回日本電信電話保証付	0.38	400,000	376,720	2030/9/20
NTTファイナンス	第26回社債間限定同順位特約付	0.838	200,000	184,332	2033/6/20
NTTファイナンス	第38回社債間限定同順位特約付	1.398	1,600,000	1,510,560	2034/9/20
東京センチュリー	第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約	1.929	100,000	99,687	2059/12/10
アイフル	第67回特定社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	99,262	2027/1/26
アイフル	第69回特定社債間限定同順位特約付	1.123	100,000	99,320	2027/6/11
アイフル	第70回特定社債間限定同順位特約付	1.37	200,000	198,934	2028/1/24
ジャックス	第32回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,408	2026/6/8
オリエントコーポレーション	第36回社債間限定同順位特約付	0.63	200,000	195,306	2028/7/13
オリックス	第5回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付	2.011	200,000	199,100	2060/3/18
オリックス	第6回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付	1.728	100,000	98,310	2060/3/31
三菱HCキャピタル	第1回利払繰延条項期限前償還劣後特約付	0.63	1,000,000	991,590	2081/9/27
三菱HCキャピタル	第4回社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	289,485	2029/1/31
SBI証券	第1回無担保社債(劣後特約付)	2.081	100,000	99,954	2028/3/24
第一生命HD	第4回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後	0.9	300,000	274,224	2170/6/23
東京海上日動火災保険	第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後	0.96	100,000	96,431	2079/12/24
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,903	2026/11/13
三井住友海上火災保険	第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	1.17	300,000	296,520	2077/12/10
三井住友海上火災保険	第5回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	1.02	100,000	93,860	2081/2/7
損保ジャパン日本興亜	第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	1.06	200,000	198,178	2077/4/26
損保ジャパン日本興亜	第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	2.5	100,000	99,457	2083/2/13
T&Dホールディングス	第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約	0.94	100,000	94,860	2050/2/4
三菱地所	第5回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.66	100,000	99,799	2081/2/3
東京建物	第4回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	2.663	300,000	299,142	2062/6/5
イオンモール	第33回社債間限定同順位特約付	0.72	100,000	96,045	2029/8/10
相鉄ホールディングス	第46回社債間限定同順位特約付	1.99	100,000	98,425	2035/6/20
名古屋鉄道	第52回社債間限定同順位特約付	0.75	200,000	171,856	2036/8/29
名古屋鉄道	第75回社債間限定同順位特約付	1.89	100,000	98,332	2035/6/19

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円
商船三井 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.6	100,000	100,040
日本航空 第1回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後	3.218	1,200,000	1,223,280
USEN-NEXT HOLDINGS 第1回無担保社債間限定	1.02	100,000	98,234
ソフトバンク 第21回社債間限定同順位特約付	0.82	200,000	195,658
学研ホールディングス 第2回無担保社債間限定同順位特約付	1.83	100,000	100,013
JERA 第22回無担保社債間限定同順位特約付	0.5	700,000	693,476
JERA 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	2.144	500,000	504,640
イチネンホールディングス 第7回社債間限定同順位特約付	0.53	200,000	197,952
フランス相互信用連合銀行 (BF CM) 第35回円貨社債	0.279	600,000	593,322
フランス相互信用連合銀行 (BF CM) 第38回円貨社債	0.802	100,000	100,005
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第1回期限前償還条項付	1.422	300,000	296,460
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第20回期限前償還条項付	1.657	300,000	285,669
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第24回期限前償還条項付	1.613	300,000	299,220
クレディ・アグリコル・エス・エー 第13回円貨社債 (2023)	1.042	500,000	498,700
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第10回円貨社債	1.247	200,000	199,336
BERKSHIRE HATHAWAY INC	0.783	300,000	299,971
BERKSHIRE HATHAWAY INC	0.974	200,000	199,324
BNP PARIBAS SA	0.557	300,000	297,330
AMERICAN INTERNATIONAL	1.58	500,000	498,045
小 計		51,500,000	50,624,268
合 計		159,142,950	145,860,737

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	百万円	百万円
	10年国債標準物	5,081	—

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	145,860,737	97.2
コール・ローン等、その他	4,208,829	2.8
投資信託財産総額	150,069,566	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2024年8月6日～2025年8月4日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年8月27日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	150,069,566,988
コール・ローン等	3,493,811,960
公社債(評価額)	145,860,737,375
未収入金	150,948,000
未収利息	352,549,495
前払費用	109,218,113
差入委託証拠金	102,302,045
(B) 負債	149,938,700
未払金	135,338,700
未払解約金	14,600,000
(C) 純資産総額(A-B)	149,919,628,288
元本	114,198,148,487
次期繰越損益金	35,721,479,801
(D) 受益権総口数	114,198,148,487口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,128円

(注) 期首元本額は130,685,961,751円、期中追加設定元本額は17,840,249,196円、期中一部解約元本額は34,328,062,460円、1口当たり純資産額は1,3128円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け） 78,438,463,930円
- ・ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用） 17,820,300,013円
- ・ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け） 10,608,930,345円
- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け） 5,609,755,936円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,674,566,818円
- ・ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用） 46,131,445円

○損益の状況（2024年8月28日～2025年8月27日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,493,351,110
受取利息	1,493,351,110
(B) 有価証券売買損益	△ 9,758,641,007
売買益	574,067,547
売買損	△10,332,708,554
(C) 先物取引等取引損益	△ 107,107,500
取引益	5,234,600
取引損	△ 112,342,100
(D) 保管費用等	△ 45,115
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 8,372,442,512
(F) 前期繰越損益金	50,114,509,049
(G) 追加信託差損益金	6,229,450,804
(H) 解約差損益金	△12,250,037,540
(I) 計(E+F+G+H)	35,721,479,801
次期繰越損益金(I)	35,721,479,801

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

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

* 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第16期 2025年9月7日決算

(計算期間:2025年3月8日～2025年9月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

○損益の状況

(2025年3月8日～2025年9月7日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	420,719
受取利息	420,719
(B) 有価証券売買損益	△ 1,973,559,016
売買益	109,792,845
売買損	△ 2,083,351,861
(C) 信託報酬等	△ 88,058,116
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,061,196,413
(E) 前期繰越損益金	△27,051,269,753
(F) 追加信託差損益金	△ 2,135,408,900
(G) 解約差損益金	5,062,311,000
(H) 計(D+E+F+G)	△26,185,564,066
(I) 収益分配金	△ 704,813,000
次期繰越損益金(H+I)	△26,890,377,066
分配準備積立金	13,078,415
繰越損益金	△26,903,455,481

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

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

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

* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2025年9月7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
国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド	156,259,880	138,284,852	163,508,009

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率			
19期(2021年3月31日)	円	%			%	%	百万円
	13,248	△0.7	385.724	△0.7	99.5	—	735,829
20期(2022年3月31日)	13,090	△1.2	381.037	△1.2	99.8	—	833,820
21期(2023年3月31日)	12,871	△1.7	374.743	△1.7	99.2	—	893,048
22期(2024年4月1日)	12,577	△2.3	365.945	△2.3	99.6	—	1,140,881
23期(2025年3月31日)	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	—	1,164,062

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

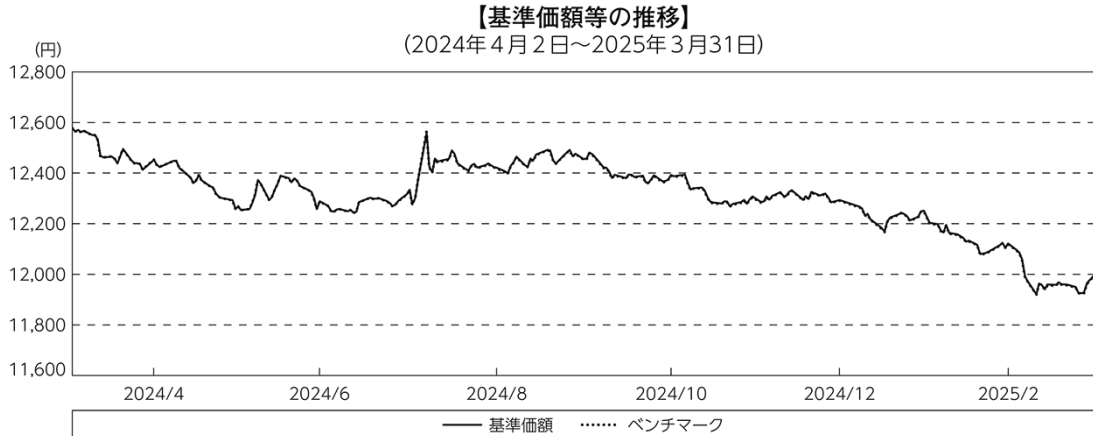
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	中率	NOMURA-BPI 総合	騰落率		
(期首) 2024年4月1日	円	%			%	%
	12,577	—	365.945	—	99.6	—
4月末	12,452	△1.0	362.353	△1.0	99.8	—
5月末	12,254	△2.6	356.531	△2.6	99.8	—
6月末	12,288	△2.3	357.511	△2.3	99.9	—
7月末	12,276	△2.4	357.155	△2.4	99.3	—
8月末	12,421	△1.2	361.325	△1.3	99.4	—
9月末	12,455	△1.0	362.344	△1.0	99.7	—
10月末	12,392	△1.5	360.511	△1.5	99.8	—
11月末	12,307	△2.1	357.991	△2.2	99.4	—
12月末	12,293	△2.3	357.613	△2.3	99.5	—
2025年1月末	12,203	△3.0	354.971	△3.0	99.4	—
2月末	12,121	△3.6	352.609	△3.6	98.8	—
(期末) 2025年3月31日	円	%			%	%
	12,001	△4.6	349.164	△4.6	99.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

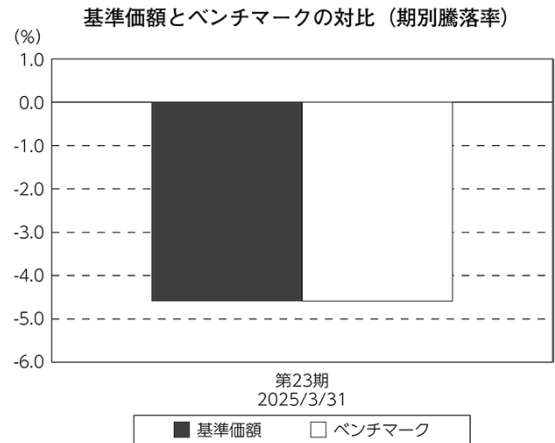
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は-4.6%となり、ベンチマークの-4.6%と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月2日～2025年3月31日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年4月2日～2025年3月31日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	397,104,915	312,809,842
	地方債証券	8,716,486	7,163,122
内	特殊債券	11,740,089	13,476,578
	社債券(投資法人債券を含む)	10,798,335	(992,661)
			7,966,820

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月2日～2025年3月31日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	428,359	18,321	4.3	341,416	19,038	5.6

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

○組入資産の明細

(2025年3月31日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,053,220,000	975,270,557	83.8	—	51.5	24.2	8.1
	(2,860,000)	(2,869,969)	(0.2)	(—)	(0.2)	(0.1)	(0.0)
地方債証券	62,551,670	59,320,310	5.1	—	3.0	1.6	0.5
	(62,551,670)	(59,320,310)	(5.1)	(—)	(3.0)	(1.6)	(0.5)
特殊債券 (除く金融債)	70,410,530	65,981,312	5.7	—	3.4	1.5	0.7
	(70,410,530)	(65,981,312)	(5.7)	(—)	(3.4)	(1.5)	(0.7)
金融債券	5,000,000	4,874,189	0.4	—	0.0	0.3	0.1
	(5,000,000)	(4,874,189)	(0.4)	(—)	(0.0)	(0.3)	(0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	56,030,000	52,246,483	4.5	—	2.1	1.7	0.6
	(56,030,000)	(52,246,483)	(4.5)	(—)	(2.1)	(1.7)	(0.6)
合 計	1,247,212,200	1,157,692,853	99.5	—	60.0	29.3	10.1
	(196,852,200)	(185,292,265)	(15.9)	(—)	(8.8)	(5.1)	(2.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券					
国庫債券	利付(2年)第460回	0.3	18,000,000	17,928,360	2026/5/1
国庫債券	利付(2年)第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	2026/6/1
国庫債券	利付(2年)第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	2026/7/1
国庫債券	利付(2年)第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	2026/8/1
国庫債券	利付(2年)第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	2027/1/1
国庫債券	利付(2年)第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	2027/2/1
国庫債券	利付(5年)第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	2026/6/20
国庫債券	利付(5年)第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	2026/9/20
国庫債券	利付(5年)第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	2027/6/20
国庫債券	利付(5年)第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券	利付(5年)第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	2027/12/20
国庫債券	利付(5年)第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	2027/12/20
国庫債券	利付(5年)第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	2028/3/20
国庫債券	利付(5年)第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	2028/3/20
国庫債券	利付(5年)第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	2028/6/20
国庫債券	利付(5年)第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	2028/6/20
国庫債券	利付(5年)第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	2028/9/20
国庫債券	利付(5年)第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	2028/9/20
国庫債券	利付(5年)第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	2028/12/20
国庫債券	利付(5年)第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	2028/12/20
国庫債券	利付(5年)第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	2028/12/20
国庫債券	利付(5年)第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	2029/3/20
国庫債券	利付(5年)第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	2029/3/20
国庫債券	利付(5年)第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	2029/3/20
国庫債券	利付(5年)第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	2029/6/20
国庫債券	利付(5年)第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	2029/6/20
国庫債券	利付(5年)第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	2029/9/20
国庫債券	利付(5年)第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	2029/9/20
国庫債券	利付(5年)第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	2029/12/20
国庫債券	利付(5年)第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	2029/12/20
国庫債券	C T利付(5年)第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	2028/12/20
国庫債券	C T利付(5年)第2回	0.5	6,000,000	5,857,200	2029/6/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4	1,860,000	1,886,523	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2	2,700,000	2,629,827	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2	900,000	870,534	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2	1,630,000	1,562,844	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0	1,300,000	1,187,641	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9	2,000,000	1,777,620	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7	2,500,000	2,100,450	2054/3/20
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4	1,500,000	1,157,805	2055/3/20
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4	2,500,000	1,372,775	2056/3/20
国庫債券	利付(40年)第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	2057/3/20
国庫債券	利付(40年)第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	2058/3/20
国庫債券	利付(40年)第12回	0.5	1,000,000	536,950	2059/3/20
国庫債券	利付(40年)第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	2060/3/20
国庫債券	利付(40年)第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	2061/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (40年) 第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	2062/3/20
国庫債券 利付 (40年) 第16回	1.3	7,500,000	5,114,325	2063/3/20
国庫債券 利付 (40年) 第17回	2.2	6,500,000	5,778,565	2064/3/20
国庫債券 C T利付 (10年) 第1回	0.7	3,000,000	2,829,090	2033/12/20
国庫債券 C T利付 (10年) 第2回	1.0	7,000,000	6,750,030	2034/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第343回	0.1	13,000,000	12,904,840	2026/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,338,048	2026/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,434,605	2026/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第346回	0.1	4,000,000	3,944,240	2027/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第347回	0.1	9,000,000	8,854,830	2027/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第349回	0.1	5,500,000	5,388,130	2027/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,385,545	2028/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第351回	0.1	1,000,000	974,200	2028/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第352回	0.1	1,000,000	970,940	2028/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第353回	0.1	7,000,000	6,773,970	2028/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第354回	0.1	8,000,000	7,717,840	2029/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第355回	0.1	4,000,000	3,844,120	2029/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第356回	0.1	14,000,000	13,406,120	2029/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第357回	0.1	4,000,000	3,818,760	2029/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第358回	0.1	6,000,000	5,710,680	2030/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第359回	0.1	3,500,000	3,321,500	2030/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第360回	0.1	12,600,000	11,918,970	2030/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第361回	0.1	4,500,000	4,242,960	2030/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第362回	0.1	3,000,000	2,820,150	2031/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第363回	0.1	1,800,000	1,686,870	2031/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第364回	0.1	2,700,000	2,521,638	2031/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第365回	0.1	6,500,000	6,047,795	2031/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第366回	0.2	3,200,000	2,987,520	2032/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第367回	0.2	8,500,000	7,906,360	2032/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第368回	0.2	8,000,000	7,408,240	2032/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第369回	0.5	11,000,000	10,386,200	2032/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第370回	0.5	24,000,000	22,581,120	2033/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第371回	0.4	25,000,000	23,234,250	2033/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第372回	0.8	13,000,000	12,446,980	2033/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第373回	0.6	10,000,000	9,378,200	2033/12/20
国庫債券 利付 (10年) 第374回	0.8	10,000,000	9,506,800	2034/3/20
国庫債券 利付 (10年) 第375回	1.1	6,500,000	6,322,680	2034/6/20
国庫債券 利付 (10年) 第376回	0.9	5,600,000	5,332,376	2034/9/20
国庫債券 利付 (10年) 第377回	1.2	8,000,000	7,806,320	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第1回	2.8	2,000,000	2,150,840	2029/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第2回	2.4	500,000	530,900	2030/2/20
国庫債券 利付 (30年) 第3回	2.3	160,000	169,494	2030/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第4回	2.9	1,400,000	1,535,002	2030/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第5回	2.2	150,000	159,298	2031/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第6回	2.4	900,000	970,281	2031/11/20
国庫債券 利付 (30年) 第7回	2.3	600,000	644,640	2032/5/20
国庫債券 利付 (30年) 第8回	1.8	100,000	103,982	2032/11/22

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第9回	1.4	265,000	267,703	2032/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第10回	1.1	250,000	246,567	2033/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第11回	1.7	660,000	680,103	2033/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第12回	2.1	720,000	764,244	2033/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第13回	2.0	1,090,000	1,147,508	2033/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第14回	2.4	800,000	868,224	2034/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第15回	2.5	1,000,000	1,093,380	2034/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第16回	2.5	1,415,000	1,547,090	2034/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第17回	2.4	1,500,000	1,626,255	2034/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第18回	2.3	2,200,000	2,363,878	2035/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第19回	2.3	1,550,000	1,665,025	2035/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第20回	2.5	770,000	841,201	2035/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第21回	2.3	300,000	321,570	2035/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第22回	2.5	600,000	654,654	2036/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第23回	2.5	840,000	915,826	2036/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第24回	2.5	700,000	762,538	2036/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第25回	2.3	500,000	533,750	2036/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第26回	2.4	850,000	915,535	2037/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第27回	2.5	1,150,000	1,249,153	2037/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第28回	2.5	1,000,000	1,084,420	2038/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第29回	2.4	2,000,000	2,140,540	2038/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第30回	2.3	2,500,000	2,635,100	2039/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第31回	2.2	1,700,000	1,765,892	2039/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第32回	2.3	4,000,000	4,191,320	2040/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第33回	2.0	2,400,000	2,409,960	2040/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第34回	2.2	4,500,000	4,622,895	2041/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第35回	2.0	2,300,000	2,288,638	2041/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第36回	2.0	3,500,000	3,464,860	2042/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第37回	1.9	2,300,000	2,236,911	2042/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第38回	1.8	1,600,000	1,525,440	2043/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第39回	1.9	1,400,000	1,352,400	2043/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第40回	1.8	1,300,000	1,232,504	2043/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第41回	1.7	2,000,000	1,861,220	2043/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第42回	1.7	3,000,000	2,784,330	2044/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第43回	1.7	1,000,000	926,200	2044/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第44回	1.7	2,000,000	1,848,560	2044/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第45回	1.5	3,500,000	3,113,775	2044/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第46回	1.5	2,800,000	2,483,292	2045/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第47回	1.6	1,700,000	1,530,476	2045/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第48回	1.4	1,000,000	865,100	2045/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第49回	1.4	1,500,000	1,293,300	2045/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第50回	0.8	2,400,000	1,822,440	2046/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第53回	0.6	2,400,000	1,713,456	2046/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第54回	0.8	1,700,000	1,265,956	2047/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第55回	0.8	1,500,000	1,111,920	2047/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第56回	0.8	1,700,000	1,254,396	2047/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第57回	0.8	2,000,000	1,469,020	2047/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第58回	0.8	3,000,000	2,193,480	2048/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	2048/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,225,950	2048/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,407,360	2048/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第62回	0.5	2,900,000	1,925,397	2049/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第63回	0.4	3,300,000	2,118,732	2049/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第64回	0.4	3,900,000	2,490,150	2049/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,411,290	2049/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第66回	0.4	3,600,000	2,270,340	2050/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,325,715	2050/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,279,173	2050/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	1,824,903	2050/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	1,751,675	2051/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	1,800,522	2051/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第72回	0.7	2,500,000	1,660,200	2051/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第73回	0.7	3,500,000	2,312,905	2051/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	2,867,240	2052/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,321,010	2052/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,375,490	2052/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,490,600	2052/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,205,896	2053/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第79回	1.2	1,700,000	1,267,231	2053/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,027,045	2053/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第81回	1.6	5,600,000	4,603,480	2053/12/20
国庫債券 利付 (30年) 第82回	1.8	3,500,000	3,012,450	2054/3/20
国庫債券 利付 (30年) 第83回	2.2	8,900,000	8,385,402	2054/6/20
国庫債券 利付 (30年) 第84回	2.1	4,500,000	4,145,310	2054/9/20
国庫債券 利付 (30年) 第85回	2.3	3,000,000	2,887,830	2054/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,121,274	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	478,521	2026/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,531,755	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	255,675	2026/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	664,449	2026/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,352,992	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,792,389	2027/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,548,210	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,541,670	2027/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,549,200	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,339,481	2027/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,136,707	2027/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	851,660	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	783,300	2028/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,570,380	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	626,274	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	414,952	2028/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	1,974,404	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	417,012	2028/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	832,608	2028/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,033,390	2028/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	930,906	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	523,760	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第112回	2.1	500,000	521,735	2029/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	522,420	2029/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	828,048	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	819,944	2030/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	932,265	2030/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	826,744	2031/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	723,429	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	718,690	2032/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	815,672	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付 (20年) 第158回	0.5	4,570,000	4,026,170	2036/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第159回	0.6	3,510,000	3,112,878	2036/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第160回	0.7	8,000,000	7,147,600	2037/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第161回	0.6	2,700,000	2,371,896	2037/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第162回	0.6	4,000,000	3,495,080	2037/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第163回	0.6	5,500,000	4,782,195	2037/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第164回	0.5	3,500,000	2,987,075	2038/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第165回	0.5	4,000,000	3,393,960	2038/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第166回	0.7	11,500,000	9,976,940	2038/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第167回	0.5	13,000,000	10,900,500	2038/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第168回	0.4	2,000,000	1,642,560	2039/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第169回	0.3	1,100,000	884,158	2039/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第170回	0.3	2,000,000	1,597,780	2039/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第171回	0.3	1,400,000	1,111,628	2039/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第173回	0.4	2,500,000	1,992,600	2040/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第174回	0.4	5,970,000	4,726,866	2040/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第175回	0.5	9,000,000	7,204,410	2040/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第176回	0.5	8,020,000	6,378,787	2041/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第177回	0.4	7,970,000	6,188,465	2041/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第178回	0.5	6,950,000	5,458,808	2041/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第179回	0.5	9,500,000	7,417,030	2041/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第180回	0.8	6,500,000	5,326,295	2042/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第181回	0.9	5,000,000	4,151,950	2042/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第182回	1.1	4,000,000	3,423,080	2042/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第183回	1.4	6,400,000	5,739,840	2042/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第184回	1.1	2,500,000	2,122,625	2043/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第185回	1.1	2,000,000	1,690,760	2043/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第186回	1.5	8,000,000	7,217,040	2043/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第187回	1.3	3,000,000	2,607,390	2043/12/20
国庫債券 利付 (20年) 第188回	1.6	6,000,000	5,474,220	2044/3/20
国庫債券 利付 (20年) 第189回	1.9	9,400,000	8,994,766	2044/6/20
国庫債券 利付 (20年) 第190回	1.8	2,500,000	2,347,675	2044/9/20
国庫債券 利付 (20年) 第191回	2.0	1,500,000	1,453,740	2044/12/20
大韓民国円貨債券 (2023) 第2回	0.75	100,000	98,746	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023) 第3回	1.032	100,000	98,574	2030/9/13
メキシコ合衆国 第6回円貨社債 (2024)	1.43	100,000	99,005	2027/8/27
メキシコ合衆国 第7回円貨社債 (2024)	1.72	200,000	196,026	2029/8/28
ポーランド共和国 第16回円貨債券 (2023)	0.93	100,000	99,221	2026/11/20
ポーランド共和国 第17回円貨債券 (2023)	1.75	100,000	97,137	2033/11/22
ポーランド共和国 第19回円貨債券 (2024)	1.29	100,000	99,401	2027/11/26
ポーランド共和国 第21回円貨債券 (2024)	1.96	100,000	97,719	2034/11/28
ハンガリー円貨債券 (2020) 第1回	1.03	100,000	97,617	2027/9/17
小 計		1,053,220,000	975,270,557	
地方債証券				
東京都 公募第760回	0.045	100,000	98,733	2026/9/18
東京都 公募第761回	0.075	100,000	98,777	2026/9/18
東京都 公募第769回	0.21	500,000	491,585	2027/6/18
東京都 公募第778回	0.165	100,000	97,528	2028/3/17

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第784回	0.254	200,000	194,366	2028/9/20
東京都 公募第794回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
東京都 公募第800回	0.08	100,000	94,781	2029/12/20
東京都 公募第813回	0.179	200,000	188,002	2030/12/20
東京都 公募第822回	0.095	130,000	120,156	2031/9/19
東京都 公募第830回	0.275	400,000	370,152	2032/6/18
東京都 公募第843回	0.8	500,000	474,860	2033/6/20
東京都 公募第850回	0.942	100,000	95,105	2034/3/17
東京都 公募(30年)第7回	2.51	100,000	106,591	2038/9/17
東京都 公募第10回	2.31	200,000	207,050	2039/9/20
東京都 公募(30年)第13回	1.93	100,000	96,320	2042/3/19
東京都 公募(30年)第4回	0.688	250,000	163,480	2050/9/20
東京都 公募(30年)第5回	0.74	300,000	194,529	2051/9/20
東京都 公募(30年)第20回	0.722	100,000	64,493	2051/9/20
東京都 公募(20年)第11回	2.22	100,000	102,461	2027/3/19
東京都 公募(20年)第13回	2.15	100,000	103,084	2027/12/20
東京都 公募(20年)第15回	2.32	100,000	104,214	2028/9/20
東京都 公募(20年)第16回	2.01	200,000	206,422	2028/12/20
東京都 公募(20年)第17回	2.09	200,000	206,994	2028/12/20
東京都 公募(20年)第20回	2.09	280,000	290,670	2029/9/20
東京都 公募第23回	2.12	100,000	104,683	2030/12/20
東京都 公募(20年)第26回	1.74	100,000	102,578	2032/6/18
東京都 公募(20年)第28回	1.59	100,000	101,165	2033/3/18
東京都 公募(20年)第29回	1.57	200,000	201,494	2033/9/20
東京都 公募(20年)第30回	1.508	100,000	99,578	2034/6/20
東京都 公募(20年)第32回	1.293	100,000	96,592	2035/6/20
北海道 公募(20年)平成28年度第3回	0.363	100,000	85,717	2036/6/30
北海道 公募平成29年度第5回	0.18	200,000	196,434	2027/6/30
北海道 公募平成29年度第7回	0.21	100,000	98,130	2027/8/31
北海道 公募平成29年度第9回	0.205	100,000	97,992	2027/10/27
北海道 公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890	2037/12/25
北海道 公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949	2038/9/24
北海道 公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396	2029/2/28
北海道 公募令和2年度第4回	0.165	300,000	283,650	2030/6/26
北海道 公募令和4年度第5回	0.3	100,000	92,363	2032/8/31
北海道 公募令和5年度第2回	0.245	100,000	97,519	2028/5/31
北海道 公募令和5年度第8回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
北海道 公募令和5年度第10回	0.861	300,000	284,310	2033/12/27
宮城県 公募第32回2号	0.105	100,000	98,793	2026/9/28
神奈川県 公募第231回	0.22	200,000	195,832	2027/12/20
神奈川県 公募第243回	0.075	200,000	189,518	2029/12/20
神奈川県 公募第247回	0.12	339,150	319,974	2030/6/20
神奈川県 公募第254回	0.12	180,000	166,636	2031/9/19
神奈川県 公募第258回	0.29	100,000	92,637	2032/6/18
神奈川県 公募(30年)第3回	2.62	100,000	108,495	2037/3/19
神奈川県 公募第7回	2.22	300,000	307,413	2027/3/19
神奈川県 公募(20年)第13回	2.21	100,000	104,525	2029/12/20
神奈川県 公募(20年)第14回	1.969	100,000	103,691	2030/7/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
神奈川県	公募 (20年) 第17回	1.975	200,000	208,034	2031/7/11
神奈川県	公募 (20年) 第20回	1.706	100,000	102,321	2032/6/18
神奈川県	公募 (20年) 第21回	1.732	200,000	204,796	2032/9/17
神奈川県	公募 (20年) 第26回	1.477	200,000	198,578	2034/6/20
神奈川県	公募 (20年) 第27回	1.398	100,000	98,371	2034/9/20
神奈川県	公募 (20年) 第32回	0.18	100,000	83,942	2036/6/20
神奈川県	公募 (20年) 第43回	0.43	100,000	78,566	2040/6/20
神奈川県	公募 (20年) 第46回	0.4	100,000	76,214	2041/6/20
神奈川県	公募 (20年) 第48回	0.529	100,000	77,450	2041/9/20
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	100,651	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	98,073	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	174,834	2028/2/25
大阪府	公募第451回	0.063	130,000	123,093	2029/12/26
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	94,529	2030/1/30
大阪府	公募第458回	0.1	140,000	131,724	2030/7/30
大阪府	公募第467回	0.164	140,000	130,726	2031/4/28
大阪府	公募第469回	0.128	150,000	139,447	2031/6/27
大阪府	公募第479回	0.29	200,000	185,440	2032/5/28
大阪府	公募第481回	0.4	100,000	92,933	2032/9/29
大阪府	公募第489回	0.68	176,000	165,042	2033/8/30
大阪府	公募第492回	0.968	156,000	149,349	2033/11/29
大阪府	公募 (20年) 第1回	2.19	100,000	104,221	2029/9/14
大阪府	公募 (20年) 第2回	2.23	100,000	104,542	2029/11/16
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	104,568	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	103,168	2031/12/22
大阪府	公募 (20年) 第12回	1.453	230,000	227,288	2034/9/26
大阪府	公募 (20年) 第19回	0.464	100,000	78,447	2040/9/28
大阪府	公募 (20年) 第20回	0.425	200,000	154,804	2040/12/25
大阪府	公募 (5年) 第184回	0.001	400,000	395,752	2026/6/29
大阪府	公募 (5年) 第187回	0.001	144,000	142,038	2026/9/29
大阪府	公募 (5年) 第190回	0.001	200,000	196,788	2026/12/25
京都府	公募 (20年) 平成20年度第2回	2.26	200,000	207,998	2028/9/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	98,975	2034/8/10
京都府	公募 (20年) 平成27年度第5回	1.23	200,000	191,552	2035/8/17
京都府	公募 (15年) 平成27年度第8回	0.78	100,000	97,438	2030/10/11
京都府	公募 (15年) 平成28年度第2回	0.21	200,000	187,350	2031/4/22
京都府	公募 (20年) 平成28年度第5回	0.327	200,000	170,274	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	98,268	2027/6/21
京都府	公募令和元年度第5回	0.2	100,000	77,357	2039/8/19
京都府	公募令和3年度第5回	0.405	100,000	75,926	2041/8/16
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	97,748	2028/1/21
兵庫県	公募令和3年度第5回	0.09	100,000	92,660	2031/7/18
兵庫県	公募 (10年) 令和5年度第2回	0.701	100,000	94,294	2033/5/30
兵庫県	公募 (30年) 第2回	2.36	200,000	207,672	2040/3/19
兵庫県	公募 (15年) 第1回	1.66	300,000	303,084	2026/7/29
兵庫県	公募 (15年) 第3回	1.35	200,000	201,662	2027/7/16
兵庫県	公募 (15年) 第8回	1.09	500,000	498,700	2029/4/16
兵庫県	公募 (15年) 第11回	0.718	100,000	97,430	2030/5/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
兵庫県 公募第2回	2.37	100,000	103,330	2027/9/17
兵庫県 公募第9回	2.25	100,000	104,639	2029/11/19
兵庫県 公募(20年)第11回	1.84	200,000	206,080	2030/8/16
兵庫県 公募(20年)第14回	1.72	100,000	102,459	2032/5/24
兵庫県 公募(20年)第19回	1.57	100,000	100,565	2033/12/9
兵庫県 公募(20年)第21回	1.54	100,000	99,931	2034/5/9
兵庫県 公募(20年)第22回	1.4	100,000	98,393	2034/9/8
兵庫県 公募(20年)第41回	0.454	100,000	78,186	2040/10/19
兵庫県 公募(20年)第43回	0.791	100,000	79,923	2042/6/20
静岡県 公募平成29年度第3回	0.17	100,000	98,475	2027/3/19
静岡県 公募(31年)第1回	0.095	174,000	166,909	2029/3/19
静岡県 公募(5年)令和3年度第5回	0.005	300,000	296,919	2026/6/19
静岡県 公募(15年)第2回	1.406	300,000	302,823	2027/6/25
静岡県 公募(15年)第5回	1.087	200,000	199,830	2028/11/20
静岡県 公募(15年)第9回	0.739	100,000	97,255	2030/9/20
静岡県 公募(30年)第15回	0.731	100,000	64,668	2051/9/20
静岡県 公募(20年)第11回	1.841	100,000	103,081	2030/10/18
静岡県 公募(20年)第14回	1.736	200,000	205,036	2032/6/18
静岡県 公募(20年)第18回	1.473	200,000	198,422	2034/7/10
静岡県 公募(20年)第23回	0.626	100,000	86,776	2037/6/19
静岡県 公募(20年)第29回	0.444	200,000	157,534	2040/6/20
静岡県 公募(20年)第30回	0.449	200,000	156,598	2040/9/20
愛知県 公募(20年)平成19年度第2回	2.41	100,000	103,133	2027/6/18
愛知県 公募(20年)平成20年度第2回	2.46	100,000	104,435	2028/6/20
愛知県 公募平成20年度第8回	2.04	100,000	103,337	2028/12/20
愛知県 公募(20年)平成22年度第8回	1.891	200,000	206,628	2030/9/13
愛知県 公募(15年)平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959	2026/11/13
愛知県 公募(20年)平成24年度第4回	1.687	100,000	102,191	2032/6/11
愛知県 公募(15年)平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384	2027/12/13
愛知県 公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981	2033/2/8
愛知県 公募(30年)平成25年度第8回	2.024	120,000	115,852	2043/6/19
愛知県 公募(20年)平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432	2033/12/20
愛知県 公募(20年)平成26年度第4回	1.542	100,000	99,945	2034/5/15
愛知県 公募平成26年度第8回	1.814	100,000	92,419	2044/6/20
愛知県 公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790	2034/11/14
愛知県 公募(15年)平成27年度第2回	0.74	300,000	292,650	2030/4/26
愛知県 公募(30年)平成27年度第8回	1.579	100,000	87,749	2045/6/20
愛知県 公募平成29年度第8回	0.2	100,000	98,106	2027/8/31
愛知県 公募平成29年度第9回	0.15	100,000	97,945	2027/9/15
愛知県 公募平成30年度第7回	0.18	200,000	194,202	2028/7/31
愛知県 公募令和2年度第13回	0.454	200,000	156,006	2040/11/22
愛知県 公募令和3年度第10回	0.001	200,000	197,192	2026/10/15
広島県 公募平成29年度第3回	0.15	100,000	97,922	2027/9/27
広島県 公募平成29年度第4回	0.22	211,300	207,012	2027/11/24
広島県 公募令和2年度第2回	0.165	100,000	94,457	2030/7/22
広島県 公募令和2年度第7回	0.214	300,000	281,568	2031/3/19
広島県 公募令和5年度第4回	0.977	140,000	134,136	2033/11/24
広島県 公募(20年)令和2年度第1回	0.315	100,000	77,437	2040/4/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
広島県	公募 (20年) 令和2年度第2回	0.464	100,000	78,466	2040/9/21
広島県	公募 (20年) 令和3年度第2回	0.434	100,000	76,160	2041/9/20
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	98,909	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	194,612	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	95,381	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	283,428	2030/6/17
埼玉県	公募令和3年度第3回	0.145	100,000	93,172	2031/5/26
埼玉県	公募令和5年度第4回	0.767	100,000	94,345	2033/9/27
埼玉県	公募 (15年) 第1回	0.941	200,000	197,552	2029/10/19
埼玉県	公募 (15年) 第2回	0.869	200,000	196,294	2030/5/22
埼玉県	公募 (15年) 第3回	0.43	100,000	94,038	2032/1/30
埼玉県	公募 (25年) 第2回	0.781	200,000	158,614	2042/9/19
埼玉県	公募 (30年) 第9回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
埼玉県	公募 (30年) 第11回	0.451	100,000	63,333	2049/3/19
埼玉県	公募 (15年) 第7回	0.34	200,000	174,674	2035/8/17
埼玉県	公募 (15年) 第8回	0.367	200,000	172,404	2036/4/18
埼玉県	公募 (20年) 第6回	2.26	100,000	103,999	2028/9/21
埼玉県	公募 (20年) 第13回	1.599	100,000	101,186	2033/5/20
埼玉県	公募 (20年) 第16回	1.216	200,000	191,312	2035/8/14
埼玉県	公募 (20年) 第19回	0.536	200,000	173,406	2036/12/12
埼玉県	公募 (20年) 第20回	0.626	100,000	86,944	2037/5/15
埼玉県	公募 (20年) 第26回	0.377	100,000	78,064	2040/5/21
埼玉県	公募 (20年) 第27回	0.44	200,000	155,406	2040/12/11
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	98,286	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	100,916	2026/11/27
福岡県	公募 (15年) 平成27年度第1回	0.784	200,000	194,756	2030/11/25
福岡県	公募 (15年) 令和元年度第1回	0.254	300,000	266,607	2034/6/14
福岡県	公募 (15年) 令和元年度第2回	0.269	200,000	175,982	2034/12/13
福岡県	公募 (30年) 平成19年度第1回	2.62	100,000	108,391	2037/9/18
福岡県	公募 (30年) 平成26年度第1回	1.827	100,000	92,651	2044/6/20
福岡県	公募 (30年・定時償還) 平成29年度第2回	0.937	100,000	73,610	2047/12/20
福岡県	公募 (30年・定時償還) 令和元年度第3回	0.432	100,000	62,584	2049/6/18
福岡県	公募 (20年) 平成20年度第1回	2.26	300,000	311,787	2028/8/18
福岡県	公募 (20年) 平成20年度第2回	2.05	100,000	103,372	2028/12/20
福岡県	公募 (20年) 平成22年度第1回	1.77	300,000	308,073	2030/8/19
福岡県	公募 (20年) 平成22年度第2回	2.116	300,000	314,268	2031/2/21
福岡県	公募 (20年) 平成24年度第2回	1.635	100,000	101,758	2032/8/16
福岡県	公募 (20年) 平成26年度第1回	1.542	100,000	99,901	2034/5/26
福岡県	公募 (20年) 平成29年度第1回	0.626	100,000	86,911	2037/5/29
福岡県	公募 (20年・定時償還) 令和3年度第1回	0.449	200,000	152,670	2041/9/20
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	197,554	2026/9/25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	97,927	2027/9/24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	97,613	2028/3/24
千葉県	公募令和元年度第6回	0.135	300,000	284,694	2030/1/25
千葉県	公募令和3年度第2回	0.01	200,000	198,124	2026/5/25
千葉県	公募令和4年度第4回	0.374	100,000	92,770	2032/9/24
千葉県	公募令和5年度第9回	0.778	200,000	188,204	2033/12/23
千葉県	公募令和6年度第4回	1.17	172,010	166,082	2034/7/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
千葉県 公募 (20年) 第8回	2.18	100,000	104,588	2030/4/19
千葉県 公募 (20年) 第13回	1.701	200,000	204,348	2032/10/15
千葉県 公募 (20年) 第16回	1.555	300,000	300,414	2034/4/14
千葉県 公募 (20年) 第17回	1.403	100,000	98,322	2034/10/13
千葉県 公募 (20年) 第20回	0.42	100,000	86,734	2036/4/15
千葉県 公募 (20年) 第25回	0.701	100,000	85,151	2038/10/15
千葉県 公募 (20年) 第28回	0.315	300,000	232,350	2040/4/13
新潟県 公募平成30年度第2回	0.264	200,000	193,896	2028/11/30
新潟県 公募令和2年度第1回	0.435	100,000	78,298	2040/8/17
新潟県 公募令和2年度第2回	0.135	120,000	112,591	2030/11/29
長野県 公募令和3年度第1回	0.19	300,000	280,734	2031/4/16
長野県 公募令和3年度第5回	0.001	100,000	98,394	2026/12/25
茨城県 公募令和3年度第3回	0.005	200,000	197,510	2026/8/25
茨城県 公募令和5年度第1回	0.681	100,000	94,017	2033/6/30
茨城県 公募令和5年度第2回	0.354	200,000	195,202	2028/8/24
群馬県 公募第22回	0.135	100,000	94,185	2030/8/19
群馬県 公募 (5年) 第13回	0.005	300,000	296,337	2026/8/18
群馬県 公募 (20年) 第3回	1.687	100,000	102,202	2032/6/25
群馬県 公募 (20年) 第11回	0.416	100,000	78,433	2040/6/12
大分県 公募令和5年度第1回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
共同発行市場地方債 公募第161回	0.06	300,000	296,496	2026/8/25
共同発行市場地方債 公募第172回	0.225	600,000	589,572	2027/7/23
共同発行市場地方債 公募第184回	0.175	100,000	97,115	2028/7/25
共同発行市場地方債 公募第186回	0.25	400,000	388,636	2028/9/25
共同発行市場地方債 公募第188回	0.264	300,000	290,934	2028/11/24
共同発行市場地方債 公募第190回	0.16	610,000	587,820	2029/1/25
共同発行市場地方債 公募第191回	0.14	100,000	96,190	2029/2/22
共同発行市場地方債 公募第194回	0.11	300,000	287,145	2029/5/25
共同発行市場地方債 公募第196回	0.06	400,000	380,968	2029/7/25
共同発行市場地方債 公募第197回	0.06	400,000	380,460	2029/8/24
共同発行市場地方債 公募第198回	0.05	110,000	104,434	2029/9/25
共同発行市場地方債 公募第199回	0.05	150,000	142,258	2029/10/25
共同発行市場地方債 公募第200回	0.07	100,000	94,831	2029/11/22
共同発行市場地方債 公募第204回	0.05	200,000	188,520	2030/3/25
共同発行市場地方債 公募第205回	0.135	600,000	567,486	2030/4/25
共同発行市場地方債 公募第206回	0.131	300,000	283,470	2030/5/24
共同発行市場地方債 公募第213回	0.125	300,000	281,103	2030/12/25
共同発行市場地方債 公募第215回	0.145	400,000	374,424	2031/2/25
共同発行市場地方債 公募第227回	0.244	300,000	278,169	2032/2/25
共同発行市場地方債 公募第228回	0.199	300,000	276,912	2032/3/25
共同発行市場地方債 公募第229回	0.299	250,000	232,312	2032/4/23
共同発行市場地方債 公募第231回	0.309	200,000	185,486	2032/6/25
共同発行市場地方債 公募第233回	0.315	119,000	110,085	2032/8/25
共同発行市場地方債 公募第234回	0.369	300,000	278,208	2032/9/24
共同発行市場地方債 公募第239回	0.74	100,000	94,863	2033/2/25
共同発行市場地方債 公募第248回	0.948	100,000	95,590	2033/11/25
共同発行市場地方債 公募第256回	1.165	500,000	482,570	2034/7/25
共同発行市場地方債 公募第257回	0.963	500,000	473,215	2034/8/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
共同発行市場地方債 公募第258回	1.028	200,000	190,188	2034/9/25
共同発行市場地方債 公募第259回	1.029	215,400	204,601	2034/10/25
堺市 公募平成22年度第1回	1.97	100,000	103,831	2030/11/19
堺市 公募平成26年度第1回	1.664	100,000	89,945	2044/9/20
堺市 公募第3回	0.125	100,000	92,224	2031/12/22
堺市 公募令和5年度第2回	0.841	200,000	189,962	2033/9/20
長崎県 公募令和元年度第3回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
長崎県 公募令和4年度第3回	0.364	100,000	93,150	2032/6/18
島根県 公募(30年)平成29年度第1回	0.919	100,000	73,986	2047/6/20
佐賀県 公募平成28年度第1回	0.08	100,000	98,595	2026/11/30
福島県 公募令和3年度第2回	0.046	300,000	294,885	2027/2/24
熊本県 公募平成28年度第2回	0.06	132,000	130,220	2026/10/28
熊本市 公募平成29年度第1回	0.19	100,000	97,884	2027/11/30
熊本市 公募令和2年度第1回	0.135	200,000	187,664	2030/11/27
新潟市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	97,882	2027/12/24
新潟市 公募令和5年度第1回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
奈良県 公募令和3年度第2回	0.482	100,000	77,571	2041/4/30
静岡市 公募令和5年度第1回	0.977	100,000	95,812	2033/11/24
大阪市 公募令和2年度第2回	0.131	300,000	283,485	2030/5/22
大阪市 公募令和3年度第2回	0.16	300,000	279,888	2031/5/21
大阪市 公募(15年)第1回	1.753	100,000	101,142	2026/7/17
大阪市 公募(15年)第2回	1.531	200,000	202,162	2027/2/19
大阪市 公募(20年)第1回	2.3	300,000	310,122	2027/11/15
大阪市 公募(20年)第5回	2.47	100,000	104,720	2028/9/21
大阪市 公募(20年)第6回	2.21	100,000	103,944	2028/12/20
大阪市 公募(20年)第17回	1.721	200,000	204,510	2032/12/21
大阪市 公募(20年)第19回	1.138	100,000	95,299	2035/4/24
大阪市 公募(20年)第26回	0.635	100,000	86,214	2037/10/23
名古屋市 公募第501回	0.175	200,000	195,958	2027/9/29
名古屋市 公募第503回	0.205	100,000	97,628	2028/3/24
名古屋市 公募第504回	0.205	200,000	194,638	2028/6/20
名古屋市 公募第511回	0.075	200,000	188,788	2030/3/27
名古屋市 公募第512回	0.15	300,000	283,479	2030/6/20
名古屋市 公募(15年)第2回	0.905	100,000	98,584	2029/11/16
名古屋市 公募(5年)第30回	0.001	200,000	196,820	2026/12/18
名古屋市 公募(30年)第13回	0.977	100,000	74,638	2047/9/20
名古屋市 公募(20年)第15回	1.712	100,000	101,883	2033/9/9
名古屋市 公募(20年)第17回	1.203	200,000	191,574	2035/5/28
名古屋市 公募(20年)第18回	1.139	100,000	94,564	2035/11/20
名古屋市 公募(20年)第19回	0.323	100,000	85,692	2036/4/28
名古屋市 公募(20年)第21回	0.568	100,000	84,367	2038/5/18
京都市 公募平成29年度第1回	0.21	100,000	98,142	2027/8/25
京都市 公募平成29年度第4回	0.235	101,280	99,105	2028/1/31
京都市 公募平成30年度第1回	0.249	101,090	98,308	2028/8/28
京都市 公募(20年)第5回	2.36	200,000	204,830	2026/12/18
京都市 公募(20年)第6回	2.38	100,000	103,355	2027/9/17
京都市 公募(20年)第13回	1.359	100,000	97,816	2034/11/24
京都市 公募(20年)第15回	0.487	200,000	172,466	2036/11/28

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券		%	千円	千円	
京都市	公募 (20年) 第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26
神戸市	公募 (20年) 平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20
神戸市	公募 (20年) 平成25年度第3回	1.817	100,000	102,772	2033/7/19
神戸市	公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/2/17
神戸市	公募 (20年) 平成26年度第3回	1.482	200,000	198,564	2034/7/14
神戸市	公募平成30年度第2回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
神戸市	公募令和元年度第6回	0.2	100,000	77,170	2039/9/20
神戸市	公募令和3年度第6回	0.713	100,000	64,594	2051/6/20
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	295,968	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	98,200	2027/8/13
横浜市	公募2019年度第3回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16
横浜市	公募 (30年) 第2回	2.49	200,000	215,614	2035/3/20
横浜市	公募 (20年) 第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18
横浜市	公募 (20年) 第18回	2.21	100,000	104,197	2029/5/25
横浜市	公募 (20年) 第26回	1.776	100,000	102,598	2033/1/28
横浜市	公募 (20年) 第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20
横浜市	公募 (20年) 第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19
横浜市	公募 (20年) 第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28
横浜市	公募 (20年) 第40回	0.559	200,000	168,972	2038/4/16
横浜市	公募 (5年) 第64回	0.477	300,000	291,975	2029/4/12
札幌市	公募 (20年) 平成23年度第3回	1.944	100,000	103,836	2031/7/29
札幌市	公募 (15年) 平成23年度第9回	1.493	200,000	202,016	2027/2/12
札幌市	公募 (20年) 平成24年度第1回	1.79	100,000	102,949	2032/4/23
札幌市	公募 (20年) 平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/2/28
札幌市	公募 (20年) 平成28年度第4回	0.414	100,000	85,854	2036/9/19
札幌市	公募 (30年) 令和元年度第9回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20
札幌市	公募 (20年) 令和2年度第5回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12
札幌市	公募 (5年) 令和3年度第8回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19
札幌市	公募 (5年) 令和4年度第4回	0.444	100,000	93,320	2032/9/17
札幌市	公募 (20年) 第6回	2.24	200,000	208,718	2029/6/20
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/9/17
川崎市	公募 (20年) 第14回	1.79	200,000	205,758	2032/7/19
川崎市	公募 (20年) 第17回	1.527	100,000	100,666	2033/5/9
川崎市	公募 (20年) 第18回	1.541	100,000	100,115	2034/3/17
川崎市	公募 (20年) 第19回	1.362	100,000	98,035	2034/9/20
川崎市	公募 (20年) 第20回	1.133	100,000	95,372	2035/3/20
川崎市	公募 (20年) 第22回	0.377	100,000	86,282	2036/4/22
川崎市	公募 (20年) 第24回	0.683	100,000	87,692	2037/4/17
川崎市	公募 (30年) 第11回	0.817	100,000	71,201	2048/3/19
川崎市	公募 (5年) 第62回	0.005	200,000	197,690	2026/7/30
川崎市	公募 (5年) 第66回	0.14	230,000	225,209	2027/9/17
川崎市	公募 (5年) 第67回	0.309	100,000	97,942	2028/3/17
北九州市	公募 (10年) 令和2年度第2回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24
北九州市	公募 (10年) 令和5年度第2回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22
北九州市	公募 (20年) 第3回	2.33	200,000	206,472	2027/9/21
北九州市	公募 (20年) 第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12
北九州市	公募 (20年) 第17回	1.529	100,000	99,747	2034/6/20
福岡市	公募 (20年) 平成21年度第3回	2.14	200,000	208,036	2029/9/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
福岡市	公募(20年)平成23年度第4回	1.89	100,000	103,522	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回	1.49	100,000	99,393	2034/6/20
福岡市	公募(5年)2019年度第11回	0.407	100,000	61,375	2049/12/20
福岡市	公募(20年)2020年度第7回	0.454	200,000	156,372	2040/10/19
福岡市	公募(20年)2021年度第4回	0.4	200,000	151,930	2041/7/29
福岡市	公募(20年)2021年度第6回	0.482	100,000	76,644	2041/10/18
広島市	公募(10年)平成30年度第6回	0.146	241,000	231,870	2029/2/22
広島市	公募(10年)令和3年度第6回	0.244	100,000	92,723	2032/2/25
広島市	公募(10年)令和5年度第5回	0.861	100,000	94,776	2033/12/23
さいたま市	公募第21回	0.861	320,100	303,377	2033/12/23
相模原市	公募令和2年度第1回	0.13	100,000	94,047	2030/9/20
相模原市	公募令和5年度第1回	0.89	100,000	95,349	2033/9/20
三重県	公募平成28年度第1回	0.165	155,000	152,946	2026/12/25
三重県	公募令和5年度第3回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
福井県	公募令和元年度第3回	0.05	200,000	189,616	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回	0.374	100,000	92,758	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回	0.19	200,000	195,768	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回	0.264	300,000	290,856	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回	0.05	100,000	94,805	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回	0.205	168,900	166,383	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回	0.224	300,000	281,649	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回	0.189	100,000	92,479	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回	0.234	116,600	107,919	2032/3/25
神奈川県	住宅供給公社債券 第4回	0.325	100,000	97,407	2028/4/24
広島県	・広島市折半保証広島高速道路債券 第19回	0.32	100,000	76,473	2040/2/24
広島県	・広島市折半保証広島高速道路債券 第22回	0.491	100,000	76,569	2041/2/19
広島県	・広島市折半保証広島高速道路債券 第27回	1.181	100,000	83,143	2042/12/22
愛知県	・名古屋折半保証名古屋高速道路債券 第96回	2.34	100,000	103,926	2028/12/20
愛知県	・名古屋折半保証名古屋高速道路債券 第102回	2.298	300,000	312,939	2029/12/20
愛知県	・名古屋折半保証名古屋高速道路債券 第128回	0.425	100,000	94,606	2030/12/20
愛知県	・名古屋折半保証名古屋高速道路債券 第148回	0.15	100,000	86,339	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回	2.26	100,000	103,642	2028/12/20
福岡北九州	高速道路債券 第136回	0.833	100,000	97,431	2030/3/19
福岡北九州	高速道路債券 第145回	0.56	100,000	85,580	2036/12/16
東京都	住宅供給公社債券 第19回	1.43	300,000	302,127	2028/9/15
東京都	住宅供給公社債券 第23回	1.303	100,000	94,967	2035/9/14
小 計			62,551,670	59,320,310	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券 第85回	0.01	100,000	99,041	2026/6/15
政保	地方公共団体金融機構債券 第91回	0.085	300,000	295,902	2026/12/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第95回	0.14	137,000	134,832	2027/4/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第97回	0.13	300,000	294,711	2027/6/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第98回	0.16	122,000	119,839	2027/7/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第100回	0.09	108,000	105,722	2027/9/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第108回	0.145	157,000	152,856	2028/5/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第110回	0.13	100,000	97,111	2028/7/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第113回	0.219	110,000	106,818	2028/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第119回	0.04	116,000	111,093	2029/4/13

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機構債券	第120回	0.001	103,000	98,067	2029/7/13
政保 地方公共団体金融機構債券	第121回	0.001	100,000	94,818	2029/10/15
日本政策金融公庫債券	政府保証第47回	0.09	100,000	97,877	2027/9/24
日本政策金融公庫債券	政府保証第55回	0.085	108,000	103,845	2029/2/19
日本政策金融公庫債券	政府保証第63回	0.11	270,000	252,771	2031/2/25
住宅金融支援機構債券	政府保証第27回	1.384	200,000	185,412	2039/5/30
住宅金融支援機構債券	政府保証第29回	1.76	200,000	183,780	2044/6/20
新関西国際空港債券	政府保証第5回	0.145	117,000	115,211	2027/3/30
日本政策投資銀行社債	政府保証第37回	0.085	400,000	394,536	2026/12/14
日本政策投資銀行社債	政府保証第55回	0.105	300,000	288,378	2029/3/19
日本政策投資銀行社債	政府保証第62回	0.001	200,000	188,498	2030/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第90回	2.1	100,000	104,051	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第92回	2.1	200,000	208,228	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第97回	2.1	200,000	208,426	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第99回	2.2	200,000	209,480	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第106回	2.1	200,000	208,868	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第111回	2.0	100,000	104,036	2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第114回	1.9	200,000	207,098	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第123回	2.1	100,000	100,170	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第127回	2.0	300,000	312,906	2031/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第146回	1.8	100,000	103,353	2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第164回	1.675	100,000	102,472	2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第165回	1.83	100,000	95,062	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第167回	1.67	100,000	102,431	2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第169回	1.634	300,000	306,444	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第172回	1.919	300,000	288,255	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第176回	1.645	200,000	204,230	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第181回	1.66	100,000	102,155	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第183回	1.726	100,000	102,609	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第214回	1.475	100,000	99,866	2034/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	99,839	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	91,320	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	91,122	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第226回	1.39	100,000	98,718	2034/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第228回	1.396	100,000	98,675	2034/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第233回	1.315	100,000	97,772	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第237回	0.97	100,000	94,408	2035/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	480,145	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第245回	1.079	500,000	475,580	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第246回	1.178	200,000	191,882	2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第255回	1.22	100,000	96,011	2035/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第259回	1.119	100,000	94,790	2035/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第278回	0.237	100,000	85,000	2036/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第296回	0.522	200,000	173,952	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	110,000	108,458	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	396,830	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第314回	0.59	300,000	260,439	2037/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	98,194	2027/6/30

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	588,558	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	97,865	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	72,612	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	488,860	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	127,773	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第350回	0.777	100,000	70,922	2048/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	97,215	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	194,130	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	97,222	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第358回	0.625	300,000	254,388	2038/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第377回	0.716	200,000	113,958	2059/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第386回	0.464	300,000	152,607	2059/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第388回	0.363	100,000	61,870	2049/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第391回	0.001	113,000	107,220	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	62,334	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第402回	0.432	200,000	98,600	2060/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第403回	0.001	202,000	190,320	2030/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第415回	0.429	300,000	230,751	2041/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第435回	1.325	100,000	86,848	2043/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第436回	1.259	500,000	428,735	2043/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0.284	500,000	487,425	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第453回	0.477	200,000	192,088	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1.532	500,000	444,450	2043/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第473回	0.502	200,000	191,394	2031/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第475回	1.684	200,000	181,574	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第479回	1.497	500,000	470,080	2039/6/30
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構	政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第2回国立大学法人東京大学		0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	98,283	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	293,907	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	194,108	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債	財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	433,412	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	107,985	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	102,073	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	500,000	515,365	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	108,131	2037/9/18

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	211,836	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	312,621	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第43回	0.5	300,000	246,564	2038/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第46回	2.7	400,000	409,060	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	104,704	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第55回	2.22	100,000	104,347	2030/2/8
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	102,020	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第95回	1.773	200,000	204,660	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	355,309	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	600,000	616,494	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第126回	1.023	100,000	99,289	2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	258,945	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	87,374	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第151回	1.215	100,000	95,583	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第152回	1.626	100,000	87,722	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第155回	1.3	100,000	96,110	2035/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	97,758	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第160回	1.284	200,000	191,254	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第163回	1.197	100,000	94,778	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	94,314	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	200,000	109,850	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	85,453	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第198回	1.082	100,000	62,684	2057/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第204回	1.044	200,000	121,956	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第230回	0.626	100,000	51,137	2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989	2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216	2049/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	126,258	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第9回	2.9	100,000	110,232	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	500,000	552,385	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	111,122	2034/6/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債		2.95	500,000	557,170	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券 (20年) 第1回		2.07	100,000	103,296	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第1回		2.266	300,000	312,888	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	103,929	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	101,923	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	313,950	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	400,000	418,048	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第10回		1.752	300,000	307,134	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第12回		2.092	100,000	104,327	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第13回		2.132	100,000	104,587	2031/1/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第19回		1.84	200,000	206,024	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第20回		1.8	100,000	102,765	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回		1.546	300,000	303,240	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第21回		1.812	100,000	102,798	2032/4/28
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	100,880	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	100,887	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第24回		1.702	200,000	203,786	2032/9/28

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	F 143回	1.351	300,000	302,313	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券	F 147回	1.291	100,000	100,600	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	F 160回	1.052	100,000	99,900	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第29回	1.725	100,000	101,702	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第32回	1.624	100,000	100,704	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	199,966	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第37回	1.535	200,000	198,708	2034/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	300,000	296,517	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	F 240回	1.069	300,000	297,069	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	F 243回	1.285	300,000	297,285	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券	F 248回	1.512	100,000	96,853	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	200,000	196,294	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第40回	1.381	100,000	97,650	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第43回	1.171	100,000	95,131	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第44回	1.298	200,000	192,254	2035/6/28
地方公共団体金融機構債券	F 308回	1.192	200,000	185,366	2037/3/19
地方公共団体金融機構債券	第84回	0.09	100,000	99,142	2026/5/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第52回	0.288	100,000	84,527	2036/6/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第53回	0.18	200,000	166,492	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第58回	0.721	100,000	87,599	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券	第95回	0.2	200,000	196,732	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0.235	400,000	391,968	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券	第6回	0.85	200,000	140,606	2048/4/28
地方公共団体金融機構債券	第67回	0.564	100,000	83,443	2038/6/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第7回	1.029	100,000	72,828	2048/10/28
地方公共団体金融機構債券	第1回	0.882	200,000	113,980	2059/2/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第9回	0.446	200,000	122,050	2049/10/28
地方公共団体金融機構債券	2回	0.646	100,000	50,874	2060/1/28
地方公共団体金融機構債券	第12回	0.716	200,000	128,380	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券	第139回	0.125	300,000	280,416	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券	第89回	0.554	100,000	77,908	2041/3/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第13回	0.737	100,000	63,818	2051/4/28
地方公共団体金融機構債券	第92回	0.448	500,000	379,145	2041/7/26
地方公共団体金融機構債券	第14回	0.736	100,000	63,020	2051/11/28
地方公共団体金融機構債券	第152回	0.204	100,000	92,406	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	1.114	200,000	166,066	2042/10/28
地方公共団体金融機構債券	第166回	0.75	200,000	189,090	2033/3/28
地方公共団体金融機構債券	第171回	0.788	100,000	94,234	2033/8/26
公営企業債券	(20年) 第19回財投機関債	2.37	100,000	102,414	2026/12/18
公営企業債券	(20年) 第20回財投機関債	2.25	100,000	102,477	2027/3/24
公営企業債券	(20年) 第23回財投機関債	2.29	200,000	206,178	2027/9/24
公営企業債券	(20年) 第24回財投機関債	2.29	200,000	207,350	2028/4/25
公営企業債券	(20年) 第25回財投機関債	2.5	100,000	104,430	2028/6/20
首都高速道路	第28回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18
首都高速道路	第33回	0.523	300,000	292,809	2028/12/20
都市再生債券	財投機関債第93回	1.102	100,000	99,443	2029/6/20
都市再生債券	財投機関債第97回	1.017	100,000	98,881	2029/9/20
都市再生債券	財投機関債第101回	0.935	100,000	98,455	2029/11/20

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20
都市再生債券	財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20
都市再生債券	財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20
都市再生債券	財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18
都市再生債券	財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19
都市再生債券	財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19
都市再生債券	財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20
都市再生債券	財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19
福祉医療機構債券	第50回財投機関債	0.215	300,000	294,666	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第3回	2.26	400,000	410,036	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第6回	2.46	200,000	206,258	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第49回	2.11	100,000	104,071	2030/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第59回	1.95	100,000	103,358	2030/10/22
住宅金融支援機構債券	財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	2031/6/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第77回	1.751	900,000	909,711	2026/6/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第78回	2.056	100,000	104,246	2031/7/11
住宅金融支援機構債券	財投機関債第81回	1.926	100,000	103,494	2031/9/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第85回	1.841	200,000	205,940	2031/10/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	202,208	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第94回	1.882	100,000	103,230	2032/2/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第111回	1.404	100,000	100,819	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第112回	1.738	100,000	102,140	2032/8/16
住宅金融支援機構債券	財投機関債第115回	1.811	100,000	102,617	2032/9/14
住宅金融支援機構債券	財投機関債第119回	1.428	100,000	100,918	2027/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	102,735	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	300,000	307,554	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	99,692	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	200,152	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第134回	1.306	100,000	100,656	2028/5/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	200,000	201,298	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	100,156	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第162回	1.299	100,000	96,102	2035/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	2026/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第195回	0.448	100,000	85,446	2036/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	295,962	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	2027/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第213回	0.26	100,000	98,236	2027/7/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第222回	0.21	200,000	195,656	2027/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	92,425	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	2028/1/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	126,349	2028/8/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20
成田国際空港	第39回	0.409	300,000	259,905	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
国際協力機構債券 第6回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13
国際協力機構債券 第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/9/17
国際協力機構債券 第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/6/20
国際協力機構債券 第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/9/20
国際協力機構債券 第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/6/19
国際協力機構債券 第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/6/18
国際協力機構債券 第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20
国際協力機構債券 第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/6/26
国際協力機構債券 第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/6/18
東日本高速道路 第57回	0.11	100,000	99,052	2026/6/19
東日本高速道路 第61回	0.14	200,000	190,558	2029/7/31
東日本高速道路 第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29
東日本高速道路 第69回	0.225	100,000	94,696	2030/4/24
東日本高速道路 第83回	0.05	200,000	197,958	2026/6/19
東日本高速道路 第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18
東日本高速道路 第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18
東日本高速道路 第95回	0.23	850,000	834,980	2027/6/18
中日本高速道路 第89回	0.05	100,000	99,042	2026/6/1
中日本高速道路 第90回	0.05	300,000	296,577	2026/7/27
中日本高速道路 第91回	0.04	200,000	197,342	2026/9/17
中日本高速道路 第93回	0.125	200,000	196,628	2027/3/18
中日本高速道路 第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13
中日本高速道路 第97回	0.628	200,000	197,592	2028/1/21
中日本高速道路 第98回	0.514	300,000	295,257	2028/2/21
中日本高速道路 第101回	0.439	500,000	488,580	2028/8/17
西日本高速道路 第30回	0.17	300,000	297,630	2026/5/22
西日本高速道路 第34回	0.335	300,000	296,349	2027/2/16
西日本高速道路 第61回	0.04	300,000	296,901	2026/6/19
西日本高速道路 第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/9/18
西日本高速道路 第64回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18
西日本高速道路 第69回	0.225	200,000	196,444	2027/6/18
西日本高速道路 第77回	0.39	200,000	195,592	2028/5/25
西日本高速道路 第88回	0.858	100,000	97,054	2031/5/23
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回	1.441	200,000	196,690	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第90回	0.2	300,000	279,789	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第135回	0.11	300,000	283,137	2030/2/27
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券	2.28	13,103	13,356	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券	1.98	45,846	46,624	2044/9/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券	1.43	40,892	41,038	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券	1.79	47,802	48,585	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券	1.51	35,198	35,467	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券	2.34	23,318	23,655	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券	1.89	44,049	44,859	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券	1.36	51,417	51,588	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券	1.21	77,931	77,009	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券	1.34	68,031	67,860	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券	1.26	45,790	45,493	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券	1.64	16,412	16,610	2046/8/10

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券	0.43	63,880	57,398	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券	0.46	65,269	58,663	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券	0.42	257,972	231,031	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券	0.43	196,515	175,873	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券	0.42	130,662	116,851	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券	0.46	134,786	120,607	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券	0.39	136,766	121,389	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券	0.39	67,938	60,274	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券	0.44	69,100	61,510	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券	0.38	68,790	60,849	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券	0.32	213,864	188,029	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券	0.33	212,028	186,359	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券	0.31	217,092	190,207	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券	0.21	378,040	327,654	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券	0.26	231,312	201,010	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券	0.33	153,152	133,974	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券	0.3	154,904	134,902	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券	0.36	155,248	135,618	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券	0.35	240,078	209,194	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券	0.33	245,241	212,854	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券	0.36	162,256	141,363	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券	0.41	244,365	213,873	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券	0.41	162,452	142,013	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券	0.4	162,394	141,752	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券	0.39	249,225	217,137	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券	0.36	411,180	357,952	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券	0.38	254,334	221,583	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券	0.36	256,896	223,191	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券	0.32	256,569	221,724	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券	0.4	171,056	148,912	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券	0.48	255,426	224,343	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券	0.46	257,292	225,482	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券	0.5	171,622	151,111	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券	0.53	521,616	458,855	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券	0.58	265,512	234,500	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券	0.74	178,844	160,351	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券	0.93	184,924	167,901	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券	1.08	281,409	259,020	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券	1.18	185,854	173,201	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券	1.11	372,876	346,055	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券	1.05	470,235	433,664	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券	1.08	285,015	264,382	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券	1.14	477,065	444,004	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券	1.3	191,130	181,976	2059/6/10
アソテス開発公社 第21回円貨社債(2023)	0.96	100,000	98,095	2028/12/7
小 計		70,410,530	65,981,312	
金融債券				
商工債券 利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	2026/5/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
商工債券 利付第854回い号	0.08	400,000	395,284	2026/7/27
商工債券 利付第856回い号	0.09	200,000	197,264	2026/9/25
商工債券 利付第862回い号	0.18	100,000	98,241	2027/3/26
商工債券 利付第868回い号	0.24	100,000	97,843	2027/9/27
商工債券 利付第871回い号	0.35	100,000	97,872	2027/12/27
商工債券 利付第872回い号	0.45	100,000	97,967	2028/1/27
商工債券 利付第876回い号	0.45	400,000	390,480	2028/5/26
商工債券 利付第878回い号	0.43	200,000	194,702	2028/7/27
商工債券 利付第879回い号	0.48	400,000	389,748	2028/8/25
商工債券 利付第883回い号	0.63	200,000	195,078	2028/12/27
商工債券 利付第885回い号	0.65	300,000	292,344	2029/2/27
商工債券 利付第895回い号	1.03	100,000	98,305	2029/12/27
しんきん中金債券 利付第379回	0.04	400,000	395,876	2026/6/26
しんきん中金債券 利付第380回	0.03	100,000	98,859	2026/7/27
しんきん中金債券 利付第387回	0.09	100,000	98,318	2027/2/26
しんきん中金債券 利付第400回	0.38	100,000	98,043	2028/3/27
しんきん中金債券 利付第401回	0.36	300,000	293,640	2028/4/27
しんきん中金債券 利付第402回	0.3	100,000	97,609	2028/5/26
しんきん中金債券 利付第403回	0.26	100,000	97,369	2028/6/27
しんきん中金債券 利付第407回	0.46	300,000	292,986	2028/10/27
しんきん中金債券 利付第412回	0.51	100,000	97,389	2029/3/27
しんきん中金債券 利付第421回	0.88	100,000	98,293	2029/12/27
商工債券 利付(3年)第289回	0.41	100,000	98,751	2027/2/26
商工債券 利付(10年)第36回	0.25	100,000	93,020	2030/12/20
商工債券 利付(10年)第41回	0.4	300,000	276,498	2032/3/19
商工債券 利付(10年)第46回	0.85	100,000	93,329	2033/6/20
小計		5,000,000	4,874,189	
普通社債券(含む投資法人債券)				
東京電力 第548回	2.347	100,000	101,016	2028/9/29
東京電力 第560回	2.114	100,000	99,481	2029/12/10
中部電力 第524回	0.39	100,000	98,556	2027/5/25
中部電力 第530回	0.274	200,000	191,304	2029/6/25
中部電力 第559回	0.85	100,000	84,146	2038/6/25
中部電力 第560回	1.2	100,000	81,862	2042/7/25
関西電力 第509回	0.47	100,000	98,683	2027/5/25
関西電力 第511回	0.41	300,000	294,777	2027/9/17
関西電力 第520回	0.73	100,000	81,943	2038/7/16
関西電力 第522回	0.47	200,000	194,770	2028/9/20
関西電力 第536回	0.44	100,000	94,164	2030/12/20
関西電力 第556回	0.9	100,000	93,225	2033/7/25
関西電力 第557回	1.45	100,000	83,338	2043/7/24
関西電力 第562回	1.128	100,000	94,282	2034/1/25
中国電力 第394回	0.712	100,000	84,958	2036/11/25
中国電力 第400回	0.34	100,000	98,079	2027/9/24
中国電力 第406回	0.752	100,000	82,395	2038/5/25
中国電力 第416回	0.355	100,000	96,039	2029/5/25
中国電力 第422回	0.35	600,000	567,288	2030/4/25
中国電力 第425回	0.37	100,000	94,402	2030/6/25

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円
中国電力 第448回	0.92	100,000	93,623
中国電力 第452回	1.41	100,000	82,608
北陸電力 第307回	1.055	100,000	100,132
北陸電力 第312回	1.086	100,000	97,874
北陸電力 第322回	0.38	100,000	98,396
北陸電力 第326回	0.719	200,000	164,640
北陸電力 第330回	0.34	100,000	95,980
北陸電力 第339回	0.5	100,000	85,580
東北電力 第484回	0.758	100,000	86,481
東北電力 第491回	0.42	100,000	98,780
東北電力 第508回	0.465	100,000	96,580
東北電力 第521回	0.45	300,000	284,997
東北電力 第534回	0.51	100,000	79,566
東北電力 第560回	0.87	200,000	185,952
東北電力 第563回	1.161	200,000	188,198
東北電力 第566回	1.605	100,000	97,400
四国電力 第293回	0.84	100,000	85,750
四国電力 第321回	1.15	100,000	67,092
四国電力 第328回	1.022	100,000	94,151
四国電力 第332回	1.245	100,000	98,085
九州電力 第449回	0.43	200,000	197,344
九州電力 第451回	0.45	100,000	98,641
九州電力 第476回	0.43	100,000	96,333
九州電力 第478回	0.606	100,000	82,712
九州電力 第481回	0.324	300,000	286,857
九州電力 第484回	0.375	200,000	190,750
九州電力 第493回	0.1	300,000	297,189
九州電力 第527回	1.425	100,000	96,092
北海道電力 第323回	1.337	300,000	298,410
北海道電力 第325回	1.264	130,000	128,219
北海道電力 第338回	0.84	100,000	86,203
北海道電力 第341回	0.968	100,000	86,893
北海道電力 第350回	0.754	100,000	82,702
北海道電力 第385回	1.03	100,000	94,369
東京電力パワーグリッド 第6回	0.85	100,000	99,005
東京電力パワーグリッド 第11回	0.79	300,000	295,398
東京電力パワーグリッド 第15回	0.89	300,000	287,565
東京電力パワーグリッド 第28回	1.01	100,000	97,734
東京電力パワーグリッド 第32回	1.28	300,000	275,406
東京電力パワーグリッド 第35回	1.2	100,000	97,679
東京電力パワーグリッド 第36回	1.45	100,000	92,505
東京電力パワーグリッド 第40回	1.37	400,000	365,636
東京電力パワーグリッド 第45回	0.8	300,000	282,588
東京電力パワーグリッド 第48回	0.88	300,000	253,659
東京電力パワーグリッド 第50回	0.94	100,000	93,403
東京電力パワーグリッド 第51回	1.1	200,000	170,832
東京電力パワーグリッド 第54回	1.2	100,000	94,746
東京電力パワーグリッド 第72回	1.568	100,000	94,987

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド	第73回	2.093	100,000	93,168	2039/4/18
東京電力パワーグリッド	第76回	2.477	200,000	194,798	2039/7/11
東京電力リニューアブルパワー	第5回社債間限定同順位特約付グリ	1.431	400,000	375,852	2034/2/28
清水建設	第34回社債間限定同順位特約付	1.302	100,000	95,305	2033/11/28
長谷工コーポレーション	第14回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	189,020	2030/7/12
鹿島建設	第48回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	98,230	2028/3/16
戸田建設	第5回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	94,413	2029/12/6
五洋建設	第7回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	98,584	2026/9/25
大和ハウス工業	第9回社債間限定同順位特約付	0.69	100,000	85,958	2036/11/28
大和ハウス工業	第14回特定社債間限定同順位特約付	0.771	100,000	85,836	2037/6/1
大和ハウス工業	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.28	300,000	278,277	2031/6/3
大和ハウス工業	第26回特定社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	76,708	2041/6/3
積水ハウス	第24回社債間限定同順位特約付	1.21	100,000	99,477	2030/2/14
森永乳業	第20回社債間限定同順位特約付	1.43	100,000	96,930	2034/6/5
日本ハム	第17回社債間限定同順位特約付	1.561	100,000	97,600	2035/1/19
博報堂DYホールディング	第2回社債間限定同順位特約付	0.77	100,000	97,442	2029/10/10
アサヒグループホールディングス	第23回特定社債間限定同順位	1.033	100,000	94,797	2033/9/7
コカ・コーラボトラーズジャパン	第2回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,767	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン	第3回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,908	2029/9/19
味の素	第32回特定社債間限定同順位特約付	1.204	100,000	95,026	2034/9/20
味の素	第33回特定社債間限定同順位特約付	2.073	100,000	93,617	2044/9/20
日本たばこ産業	第13回	0.355	100,000	97,062	2028/9/8
ヒューリック	第14回社債間限定同順位特約付	0.806	100,000	97,624	2029/4/18
三越伊勢丹ホールディングス	第6回社債間限定同順位特約付	0.41	100,000	98,099	2027/8/31
東洋紡	第44回社債間限定同順位特約付	0.634	100,000	98,217	2028/3/9
野村不動産ホールディングス	第15回	0.39	100,000	93,035	2031/2/26
森ヒルズリート投資法人	第17回特定投資法人債間限定同順位特	0.34	200,000	197,672	2026/8/28
森ビル	第23回社債間限定同順位特約付	0.97	100,000	83,162	2038/5/17
東急不動産ホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	95,379	2029/7/11
東急不動産ホールディングス	第21回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	80,668	2039/7/11
東急不動産ホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	97,452	2028/6/1
セブン&アイ・ホールディングス	第15回社債間限定同順位特約	0.28	200,000	194,200	2027/12/20
セブン&アイ・ホールディングス	第17回社債間限定同順位特約	0.687	100,000	97,183	2028/11/2
東レ	第30回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	98,314	2027/7/16
東レ	第33回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,227	2028/7/18
旭化成	第12回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	94,831	2029/9/6
旭化成	第25回社債間限定同順位特約付	1.232	100,000	95,775	2033/12/5
日本土地建物	第4回社債間限定同順位特約付	0.734	200,000	193,310	2028/10/25
王子ホールディングス	第34回社債間限定同順位特約付	0.425	100,000	97,791	2028/1/26
日本製紙	第15回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	88,268	2031/9/10
レゾナックホールディングス	第3回社債間限定同順位特約付	1.5	100,000	93,868	2033/6/15
レゾナックホールディングス	第35回社債間限定同順位特約付	0.55	100,000	90,010	2031/12/2
住友化学	第52回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	81,575	2036/9/1
住友化学	第56回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	97,514	2027/9/13
住友化学	第60回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	75,487	2039/4/15
住友化学	第61回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	95,240	2029/4/16
住友化学	第65回社債間限定同順位特約付	0.68	100,000	67,304	2041/10/11
イビデン	第12回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,651	2026/9/9

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
日本酸素ホールディングス	第4回社債間限定同順位特約付	0.599	100,000	97,721	2028/8/31
日本酸素ホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	1.052	100,000	94,120	2033/8/31
三菱瓦斯化学	第24回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	97,720	2028/10/18
三井化学	第48回社債間限定同順位特約付	0.39	100,000	97,305	2028/6/19
三井化学	第58回社債間限定同順位特約付	0.662	100,000	97,432	2029/3/1
J S R	第9回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	97,690	2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	95,393	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス	第33回社債間限定同順位特約付	0.28	200,000	187,908	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	0.83	100,000	77,438	2040/6/11
ダイセル	第17回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	94,022	2030/12/13
UBE株式会社	第21回社債間限定同順位特約付	1.611	100,000	96,070	2033/11/24
日本化薬	第5回社債間限定同順位特約付	1.24	100,000	100,144	2028/3/14
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	96,948	2028/10/25
電通	第6回社債間限定同順位特約付	0.49	300,000	285,168	2030/7/8
武田薬品工業	第16回社債間限定同順位特約付	0.4	300,000	276,228	2031/10/14
アステラス製薬	第3回無担保社債間限定	0.32	100,000	99,078	2026/8/31
アステラス製薬	第4回無担保社債間限定	0.519	100,000	97,651	2028/8/31
テルモ	第10回社債間限定同順位特約付	0.519	100,000	98,941	2027/4/23
大塚ホールディングス	第4回特定社債間限定同順位特約付	0.911	100,000	96,315	2031/9/19
D I C	第48回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,251	2028/9/21
オリエンタルランド	第18回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	187,428	2030/9/17
オリエンタルランド	第24回社債間限定同順位特約付	1.258	100,000	95,410	2034/8/28
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	200,000	197,470	2026/7/31
L I N Eヤフー	第25回社債間限定同順位特約付	1.35	100,000	97,583	2029/9/12
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	88,111	2029/6/25
富士フイルムホールディングス	第20回社債間限定同順位特約付	0.633	100,000	98,921	2027/7/16
富士フイルムホールディングス	第22回社債間限定同順位特約付	1.039	100,000	97,306	2031/7/18
富士フイルムホールディングス	第23回社債間限定同順位特約付	1.386	100,000	96,739	2034/7/19
コニカミノルタホールディングス	第9回社債間限定同順位特約付	1.023	100,000	97,588	2029/3/6
出光興産	第14回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	92,268	2031/7/15
J Xホールディングス	第13回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,032	2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス	第1回社債間限定同順位特約付	0.54	100,000	97,538	2028/5/8
TOYO TIRE	第4回社債間限定同順位特約付	1.212	100,000	94,214	2033/9/6
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	98,334	2027/4/21
住友理工	第7回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,925	2026/9/4
A G C	第2回社債間限定同順位特約付	0.79	100,000	93,362	2033/6/8
A G C	第4回社債間限定同順位特約付	1.292	100,000	95,561	2034/9/5
太平洋セメント	第27回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	96,816	2028/10/25
日本碍子	第7回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	95,670	2028/12/21
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	291,186	2028/6/20
神戸製鋼所	第68回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	97,475	2028/6/8
ジェイ エフ イー	ホールディングス 第28回社債間限定同順	0.26	100,000	99,196	2026/5/27
三井金属鉱業	第24回特定社債間限定同順位特約付	1.113	100,000	98,401	2029/11/28
三菱マテリアル	第36回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	96,757	2028/6/7
住友金属鉱山	第33回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,230	2026/9/15
住友金属鉱山	第35回社債間限定同順位特約付	0.394	100,000	97,145	2028/7/19
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	196,884	2027/3/1
L I X I Lグループ	第13回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	93,824	2030/7/16

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	
LIXILグループ 第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	2032/8/27
YKK 第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386	2028/6/15
小松製作所 第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967	2027/7/16
住友重機械工業 第8回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,440	2028/7/19
日立建機 第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	92,473	2031/3/18
荏原製作所 第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352	2034/9/19
ダイキン工業 第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182	2029/7/27
ダイキン工業 第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214	2031/7/25
タダノ 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817	2029/12/13
セガサミーホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	94,296	2029/10/10
日本精工 第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606	2034/9/6
ジェイテクト 第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310	2033/9/2
日立製作所 第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	200,636	2028/12/13
日立製作所 第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	95,154	2033/12/14
富士電機 第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988	2029/6/6
オムロン 第2回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964	2030/1/28
日本電気 第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160	2033/7/11
セイコーエプソン 第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926	2026/9/18
パナソニック 第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	198,170	2026/9/18
パナソニック 第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872	2027/12/24
パナソニック 第23回社債間限定同順位特約付	0.39	200,000	186,592	2030/12/24
パナソニック 第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	97,931	2028/9/14
パナソニック 第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	96,107	2033/9/14
パナソニック 第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822	2030/2/28
ソニー 第39回	0.35	100,000	98,701	2027/3/5
ソニー 第40回	0.627	100,000	97,605	2029/3/7
ソニー 第41回	1.001	100,000	94,111	2034/3/7
TDK 第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301	2030/7/26
東海理化電機製作所 第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,018	2027/6/7
三菱重工業 第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,143	2027/8/27
三菱重工業 第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ)	0.09	300,000	296,052	2026/9/1
IHI 第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369	2032/6/4
JA三井リース 第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011	2029/9/6
JA三井リース 第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555	2029/8/29
いすゞ自動車 第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387	2028/2/4
いすゞ自動車 第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,588	2026/9/29
トヨタ自動車 第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732	2031/3/18
SUBARU 第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676	2030/11/29
楽天カード 第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,026	2026/12/11
良品計画 第1回社債間限定同順位特約	0.75	100,000	97,885	2029/4/27
トプコン 第6回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237	2028/6/8
オリンパス 第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469	2030/7/19
凸版印刷 第9回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979	2036/9/5
大日本印刷 第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455	2029/7/19
大日本印刷 第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,466	2030/3/8
アシックス 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	97,828	2028/12/14
伊藤忠商事 第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941	2034/4/18
丸紅 第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283	2031/4/18

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	
丸紅 第118回社債間限定同順位特約付	1.127	100,000	94,426	2034/4/25
丸紅 第119回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	97,307	2030/7/19
豊田通商 第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	199,918	2026/7/10
三井物産 第64回社債間限定同順位特約付	2.36	100,000	102,714	2027/5/21
三井物産 第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	99,537	2029/7/13
三井物産 第73回社債間限定同順位特約付	0.29	100,000	95,828	2029/7/11
日本紙バルブ商事 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	94,003	2029/12/12
住友商事 第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	99,955	2029/1/29
住友商事 第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,191	2027/7/26
住友商事 第61回社債間限定同順位特約付	0.644	100,000	98,465	2028/3/1
三菱商事 第80回担保提供制限等財務上特約無	1.485	100,000	100,989	2028/9/8
三菱商事 第83回担保提供制限等財務上特約無	1.054	100,000	94,459	2034/3/21
丸井グループ 第43回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	98,612	2027/1/22
クレディセゾン 第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,118	2027/7/30
クレディセゾン 第76回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,040	2029/7/31
クレディセゾン 第99回社債間限定同順位特約付	0.629	100,000	97,094	2029/1/31
クレディセゾン 第102回社債間限定同順位特約付	0.855	100,000	97,724	2029/4/27
クレディセゾン 第103回社債間限定同順位特約付	1.006	100,000	97,384	2030/5/31
イオン 第24回社債間限定同順位特約付	0.799	100,000	97,587	2028/8/17
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第7回劣後特約付	1.393	100,000	97,628	2030/6/18
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	102,864	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付	2.91	100,000	104,836	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付	2.27	100,000	101,810	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付	1.328	100,000	97,323	2030/5/29
三井住友信託銀行 第31回社債間限定同順位特約付	0.85	100,000	97,657	2029/10/11
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付	0.39	300,000	293,349	2027/9/17
みずほ銀行 第7回劣後特約付	2.87	100,000	102,295	2026/11/6
芙蓉総合リース 第30回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	92,618	2031/6/18
芙蓉総合リース 第40回社債間限定同順位特約付	0.707	100,000	97,420	2029/2/28
芙蓉総合リース 第41回社債間限定同順位特約付	0.831	100,000	97,746	2029/4/26
みずほリース 第24回社債間限定同順位特約付	0.914	100,000	96,256	2031/2/28
みずほリース 第25回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	97,981	2029/5/30
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付	0.33	200,000	195,090	2028/1/20
みずほリース 第9回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	96,432	2028/9/1
NTTファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	98,619	2026/12/18
NTTファイナンス 第17回日本電信電話保証付	0.28	200,000	195,248	2027/12/20
NTTファイナンス 第18回日本電信電話保証付	0.38	800,000	754,600	2030/9/20
NTTファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	0.648	300,000	288,006	2030/6/20
NTTファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付	0.838	100,000	93,146	2033/6/20
NTTファイナンス 第30回社債間限定同順位特約付	1.213	100,000	95,717	2033/9/20
NTTファイナンス 第32回社債間限定同順位特約付	0.967	100,000	98,387	2029/6/20
NTTファイナンス 第33回社債間限定同順位特約付	1.112	100,000	97,667	2031/6/20
NTTファイナンス 第34回社債間限定同順位特約付	1.476	200,000	194,468	2034/3/17
日産フィナンシャルサービス 第56回社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	194,242	2026/6/19
東京センチュリー 第28回社債間限定同順位特約付	0.44	100,000	93,972	2030/10/22
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,080	2028/4/27
東京センチュリー 第34回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	96,590	2028/7/21
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付	0.09	200,000	197,766	2026/6/19

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
ホンダファイナンス	第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	97,130	2028/9/20
ホンダファイナンス	第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6
ホンダファイナンス	第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17
SBIホールディングス	第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	198,104	2026/7/24
SBIホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	197,608	2027/3/5
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,833	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,818	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス	第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	196,196	2028/2/24
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,919	2026/8/28
オリエントコーポレーション	第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	91,826	2031/7/18
オリエントコーポレーション	第32回社債間限定同順位特約付	0.55	200,000	182,788	2032/1/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,136	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	94,845	2029/10/19
オリックス	第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	98,738	2027/2/26
オリックス	第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,556	2031/4/21
オリックス	第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29
三井住友ファイナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,720	2026/10/16
三井住友ファイナンス&リース	第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19
三井住友ファイナンス&リース	第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	2027/7/13
三菱UFJリース	第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	97,888	2028/1/18
三菱UFJリース	第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	284,733	2030/1/23
大和証券グループ本社	第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,035	2026/6/2
大和証券グループ本社	第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	98,382	2028/2/24
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,510	2026/11/13
NECキャピタルソリューション	第19回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	98,794	2026/7/16
三井不動産	第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	97,228	2028/5/2
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	188,864	2030/4/16
三井不動産	第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26
三井不動産	第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	2033/6/6
三井不動産	第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	94,653	2033/9/12
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	208,354	2028/7/28
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,094	2027/6/18
三菱地所	第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18
三菱地所	第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	2026/8/5
三菱地所	第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	92,570	2031/6/20
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	98,591	2027/3/19
東京建物	第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	91,998	2033/7/6
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	80,196	2039/7/19
京阪神ビルディング	第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	86,080	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,740	2031/5/9
イオンモール	第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	94,614	2029/7/3
イオンモール	第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	77,738	2039/7/1
イオンモール	第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26
エヌ・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	100,016	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21
日本プライムリアルティ投資法人	第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	91,144	2031/12/5

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	
グローバル・ワン不動産投資法人 第9回	0.47	100,000	98,673	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人 第7回特定投資法人債間限	2.9	100,000	104,373	2028/3/17
東京急行電鉄 第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	97,137	2033/6/3
東京急行電鉄 第83回社債間限定同順位特約付	0.459	200,000	188,262	2031/4/22
東京急行電鉄 第85回社債間限定同順位特約付	0.761	100,000	86,814	2036/9/26
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	196,756	2030/6/12
小田急電鉄 第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	85,579	2037/5/29
京王電鉄 第38回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	97,824	2027/11/29
京成電鉄 第63回社債間限定同順位特約付	0.798	100,000	92,798	2033/7/20
東日本旅客鉄道 第47回社債間限定同順位特約付	2.46	100,000	102,151	2026/9/18
東日本旅客鉄道 第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	208,320	2028/12/12
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	102,775	2030/9/27
東日本旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付	2.098	100,000	103,874	2030/12/20
東日本旅客鉄道 第86回社債間限定同順位特約付	1.732	100,000	101,580	2032/7/23
東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	92,974	2035/1/29
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	83,533	2045/1/27
東日本旅客鉄道 第119回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,509	2027/1/27
東日本旅客鉄道 第132回社債間限定同順位特約付	1.011	100,000	70,042	2048/9/25
東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	62,747	2058/9/27
東日本旅客鉄道 第139回社債間限定同順位特約付	0.997	100,000	57,101	2059/3/19
東日本旅客鉄道 第142回社債間限定同順位特約付	0.809	200,000	83,222	2069/7/23
東日本旅客鉄道 第144回社債間限定同順位特約付	0.606	200,000	121,926	2049/12/23
東日本旅客鉄道 第145回社債間限定同順位特約付	0.771	200,000	102,948	2059/12/23
東日本旅客鉄道 第147回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	94,712	2030/4/22
東日本旅客鉄道 第151回社債間限定同順位特約付	0.992	100,000	45,416	2070/4/22
東日本旅客鉄道 第153回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	94,205	2030/7/19
東日本旅客鉄道 第164回社債間限定同順位特約付	0.245	100,000	93,341	2031/4/15
東日本旅客鉄道 第165回社債間限定同順位特約付	0.596	100,000	77,194	2041/4/15
東日本旅客鉄道 第167回社債間限定同順位特約付	0.978	200,000	109,290	2061/4/15
東日本旅客鉄道 第192回社債間限定同順位特約付	1.816	100,000	70,895	2063/7/13
西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	102,450	2027/2/19
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	309,429	2027/12/20
西日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	1.263	100,000	63,318	2058/8/30
西日本旅客鉄道 第60回社債間限定同順位特約付	0.255	200,000	189,052	2030/5/21
西日本旅客鉄道 第65回社債間限定同順位特約付	0.24	200,000	188,198	2030/8/27
西日本旅客鉄道 第66回社債間限定同順位特約付	0.629	200,000	157,882	2040/8/27
西日本旅客鉄道 第77回社債間限定同順位特約付	0.961	100,000	54,270	2061/4/22
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	208,312	2030/4/23
東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	98,406	2032/9/30
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付	1.014	300,000	279,528	2035/1/26
東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	87,477	2045/3/6
東京地下鉄 第22回	0.215	100,000	98,151	2027/6/21
東京地下鉄 第23回	0.661	100,000	85,569	2037/6/19
東京地下鉄 第24回	1.035	100,000	72,790	2047/6/21
東京地下鉄 第27回	1.065	100,000	72,543	2047/12/13
東京地下鉄 第34回	1.104	100,000	59,491	2059/1/31
東京地下鉄 第44回	1.087	100,000	47,547	2070/6/12
東京地下鉄 第49回	0.574	100,000	77,377	2041/1/22

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
東京地下鉄 第56回	1.066	100,000	66,746	2052/2/28
西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	186,468	2032/3/17
西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	95,469	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス 第47回	1.202	400,000	397,656	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス 第49回	0.817	100,000	86,970	2036/12/15
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	99,539	2027/4/30
名古屋鉄道 第56回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,079	2038/5/25
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,032	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	86,453	2036/7/14
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,566	2026/9/28
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	102,417	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	98,642	2027/2/23
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	0.929	200,000	134,456	2049/3/5
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	78,160	2039/12/9
日本航空 第12回社債間限定同順位特約付	1.2	100,000	93,700	2033/6/17
日本航空 第13回社債間限定同順位特約付	1.634	100,000	95,480	2034/5/23
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	83,754	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	96,770	2028/11/22
KDDI 第32回社債間限定同順位特約付	0.648	100,000	98,973	2027/7/9
KDDI 第33回社債間限定同順位特約付	0.893	100,000	98,147	2029/7/11
KDDI 第36回社債間限定同順位特約付	0.768	200,000	199,202	2026/12/4
KDDI 第39回社債間限定同順位特約付	1.397	100,000	96,360	2034/12/5
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	99,022	2026/6/3
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付	0.42	200,000	192,956	2028/6/2
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付	0.24	100,000	98,470	2026/10/9
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	90,542	2031/10/10
ソフトバンク 第23回社債間限定同順位特約付	1.3	100,000	92,922	2033/7/12
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	98,416	2027/7/20
電源開発 第52回社債間限定同順位特約付	0.748	100,000	83,718	2037/9/18
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	97,474	2028/5/19
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,185	2028/9/20
電源開発 第60回社債間限定同順位特約付	0.804	100,000	82,505	2038/9/17
電源開発 第68回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	76,754	2039/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,624	2031/5/20
電源開発 第86回社債間限定同順位特約付	0.93	100,000	93,726	2033/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	98,504	2026/11/25
JERA 第17回無担保社債間限定同順位特約付	0.9	200,000	193,956	2030/4/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付	2.29	200,000	205,368	2027/6/15
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付	1.764	100,000	101,182	2033/9/26
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	93,352	2043/12/17
東京瓦斯 第54回社債間限定同順位特約付	0.53	100,000	46,770	2059/9/12
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	76,490	2039/9/13
東京瓦斯 第57回社債間限定同順位特約付	0.693	100,000	52,072	2057/12/25
東京瓦斯 第64回社債間限定同順位特約付	0.805	100,000	63,995	2050/9/9
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	63,120	2049/6/4
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付	0.851	200,000	127,304	2051/6/2
大阪瓦斯 第51回社債間限定同順位特約付	0.785	100,000	93,876	2033/6/2
大阪瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	2.371	100,000	89,884	2054/5/29

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
	%	千円	千円
普通社債券(含む投資法人債券)			
東邦瓦斯 第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538
北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	87,422
広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	96,834
西部ガスホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	95,494
ファーストリテイリング 第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	97,633
ファーストリテイリング 第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	84,698
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第31回円貨社債	0.423	100,000	94,655
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第42回円貨社債	1.203	300,000	296,595
フランス相互信用連合銀行(BFCM) 第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,548
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第37回円貨社債	1.214	100,000	98,525
クレディ・アグリコル・エス・エー 第16回円貨社債(2018)	0.509	100,000	96,770
クレディ・アグリコル・エス・エー 第18回円貨社債(2022)	0.979	100,000	98,752
クレディ・アグリコル・エス・エー 第22回円貨社債(2024)	0.724	200,000	197,982
クレディ・アグリコル・エス・エー 第26回円貨社債(2024)	1.049	100,000	97,687
クレディ・アグリコル・エス・エー 第27回円貨社債(2025)	1.202	100,000	99,455
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング 第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299
エイチエスビーシー・ホールディングス・ピーエルシー 第3回円	1.207	100,000	99,731
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第7回円貨社債	0.968	100,000	97,065
韓国輸出入銀行保証 大韓航空 第4回円貨社債(2025)	1.16	100,000	99,527
フランス電力 第4回円貨社債(2017)	1.088	200,000	198,574
フランス電力 第11回円貨社債(2024)	1.423	100,000	98,157
ビー・エヌ・ビー・パリバ 第8回円貨社債	1.01	200,000	196,186
オーストラリア・ニュージーランド銀行 第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398
小 計		56,030,000	52,246,483
合 計		1,247,212,200	1,157,692,853

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,157,692,853	98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468	1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,171,111,321,535
コール・ローン等	5,920,974,586
公社債(評価額)	1,157,692,853,301
未収入金	6,015,270,940
未収利息	1,402,997,901
前払費用	79,224,807
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額(A-B)	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,001円

(注) 期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、1口当たり純資産額は1,2001円です。

○損益の状況 (2024年4月2日～2025年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,285,357,170
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計(C+D+E+F)	194,121,770,756
次期繰越損益金(G)	194,121,770,756

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

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

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	155,709,760,940
野村日本債券インデックス(野村投資一任口座向け)	124,621,153,427
のむらっぴ・ファンド(普通型)	109,374,348,823
マイバランス50(確定拠出年金向け)	74,958,681,472
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合(確定拠出年金向け)	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30(確定拠出年金向け)	47,785,818,518
野村世界6資産分散投信(安定コース)	44,418,069,496
マイバランス70(確定拠出年金向け)	35,343,288,162
のむらっぴ・ファンド(保守型)	28,004,119,182
野村日本債券インデックス(野村SMA・EW向け)	27,214,752,411
野村世界6資産分散投信(分配コース)	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむらっぴ・ファンド(積極型)	14,588,339,687
野村6資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030(確定拠出年金向け)	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ(ウェルス・スクエア)債券・安定型	11,211,353,333
野村世界6資産分散投信(成長コース)	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA(適格機関投資家専用)	8,595,159,007
みらいバランス・株式10(富士通企業年金基金DC向け)	7,675,693,615

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2040(確定拠出年金向け)	6,144,108,254
のむらっぴ・ファンド(やや保守型)	5,850,063,120
マイターゲット2035(確定拠出年金向け)	5,619,602,775
マイターゲット2050(確定拠出年金向け)	4,447,219,091
のむらっぴ・ファンド(やや積極型)	4,364,679,468
野村日本債券インデックス(野村SMA向け)	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA(適格機関投資家専用)	3,033,411,643
マイターゲット2045(確定拠出年金向け)	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界6資産分散投信(配分変更コース)	2,136,027,350
マイターゲット2060(確定拠出年金向け)	1,434,864,303
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,397,870,135
マイターゲット2055(確定拠出年金向け)	1,249,245,672
グローバル・インデックス・バランス40VA(適格機関投資家専用)	1,119,831,405
野村グローバル・インデックス・バランス75VA(適格機関投資家専用)	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド(バランス10)(確定拠出年金向け)	995,317,370
野村DCバランスファンド(年金運用戦略タイプ)	587,303,400
マイターゲット2065(確定拠出年金向け)	583,412,249
野村世界6資産分散投信(DC)安定コース	578,961,662
ノムラRIF用インデックスファンド・国内債券(適格機関投資家専用)	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド(DC・つみたてNISA)2030	423,673,787

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
野村グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	416,163,216
グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
グローバル・インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
野村グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信 (適格機関投資家転売制限付)	218,018,596
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	187,747,623
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	144,582,871
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	98,775,363
グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	92,033,407
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	78,226,249
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	65,753,316
インデックス・ブレンド (タイプIII)	53,847,018

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,711,637
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド (タイプI)	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	19,874,409
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド (タイプII)	11,668,880
野村PPIs用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	11,168,102
インデックス・ブレンド (タイプIV)	11,077,934
インデックス・ブレンド (タイプV)	9,074,576
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	8,571,538
野村ワールド・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	8,153,955
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	7,293,504
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型 (適格機関投資家専用)	7,185,996
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	5,516,954
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	450,855

〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

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

第16期 2025年9月7日決算
(計算期間:2025年3月8日～2025年9月7日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および外国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じても、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年3月8日～2025年9月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益	2,679,737,069	
	受取利息	2,670,612,079	
	その他収益金	9,124,990	
(B)	有価証券売買損益	△ 1,694,095,544	
	売買益	14,860,380,072	
	売買損	△16,554,475,616	
(C)	信託報酬等	△ 145,368,084	
(D)	当期損益金(A+B+C)	840,273,441	
(E)	前期繰越損益金	△50,801,542,718	
(F)	追加信託差損益金	△12,297,538,200	
(G)	解約差損益金	2,473,486,400	
(H)	計(D+E+F+G)	△59,785,321,077	
(I)	収益分配金	△ 2,518,536,000	
	次期繰越損益金(H+I)	△62,303,857,077	
	分配準備積立金	20,987,903	
	繰越損益金	△62,324,844,980	

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

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

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

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2025年9月7日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	608,300	575,011	85,245,456	45.6	—	21.5	16.2	7.9
カナダ	千カナダドル 36,550	千カナダドル 35,069	3,762,957	2.0	—	1.2	0.6	0.2
イギリス	千英ポンド 62,470	千英ポンド 52,445	10,453,381	5.6	—	4.3	0.8	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 17,900	千スウェーデンクローナ 17,448	273,592	0.1	—	0.1	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 21,200	千ノルウェークローネ 19,781	290,984	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 20,700	千デンマーククローネ 19,706	456,009	0.2	—	0.2	0.1	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	62,020	58,254	10,061,124	5.4	—	2.9	1.8	0.7
イタリア	74,200	75,104	12,971,373	6.9	—	4.2	2.2	0.5
フランス	87,340	81,276	14,037,204	7.5	—	4.3	3.2	—
オランダ	14,750	13,561	2,342,147	1.3	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	49,570	48,503	8,377,034	4.5	—	2.6	1.8	0.1
ベルギー	17,800	16,470	2,844,636	1.5	—	1.1	0.4	—
オーストリア	14,280	12,399	2,141,575	1.1	—	0.6	0.3	0.2
フィンランド	6,680	5,809	1,003,438	0.5	—	0.3	0.2	—
アイルランド	5,420	4,782	825,940	0.4	—	0.2	0.2	0.0
ポルトガル	6,500	6,430	1,110,682	0.6	—	0.4	0.2	0.1
ポーランド	千ズロチ 32,400	千ズロチ 30,860	1,254,770	0.7	—	0.2	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 14,800	千シンガポールドル 15,513	1,784,407	1.0	—	0.7	0.2	0.1
中国	千人民元 1,023,300	千人民元 1,052,611	21,845,899	11.7	—	4.9	4.6	2.2
オーストラリア	千豪ドル 28,370	千豪ドル 25,647	2,480,597	1.3	—	0.9	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 6,400	千ニュージーランドドル 5,866	509,138	0.3	—	0.2	0.1	—
イスラエル	千新シェケル 17,600	千新シェケル 15,907	703,258	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 212,200	千メキシコペソ 200,975	1,591,241	0.9	—	0.5	0.2	0.2
合 計	—	—	186,366,853	99.6	—	52.4	34.2	13.1

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY BOND	6.125	6,630	6,990	1,036,342	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	19,500	20,481	3,036,322	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	600	602	89,252	2038/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	1,900	1,464	217,109	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	3,400	2,966	439,822	2043/11/15
		US TREASURY BOND	4.75	900	898	133,148	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.75	8,000	7,995	1,185,335	2026/8/31
		US TREASURY N/B	3.5	9,600	9,570	1,418,848	2026/9/30
		US TREASURY N/B	4.625	12,200	12,310	1,825,040	2026/10/15
		US TREASURY N/B	1.625	9,500	9,271	1,374,430	2026/10/31
		US TREASURY N/B	1.125	5,800	5,626	834,188	2026/10/31
		US TREASURY N/B	4.125	5,900	5,922	877,955	2026/10/31
		US TREASURY N/B	4.625	2,800	2,827	419,169	2026/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	2,000	2,011	298,208	2026/11/30
		US TREASURY N/B	1.875	800	779	115,514	2027/2/28
		US TREASURY N/B	4.25	2,000	2,016	298,995	2027/3/15
		US TREASURY N/B	3.875	1,000	1,003	148,698	2027/3/31
		US TREASURY N/B	4.5	2,400	2,431	360,407	2027/4/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,300	2,267	336,086	2027/4/30
		US TREASURY N/B	2.375	2,700	2,644	392,066	2027/5/15
		US TREASURY N/B	4.5	6,400	6,487	961,827	2027/5/15
		US TREASURY N/B	0.5	1,200	1,137	168,650	2027/5/31
		US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,966	291,467	2027/5/31
		US TREASURY N/B	4.625	1,900	1,932	286,455	2027/6/15
		US TREASURY N/B	0.5	3,200	3,026	448,660	2027/6/30
		US TREASURY N/B	3.25	2,500	2,483	368,250	2027/6/30
		US TREASURY N/B	4.375	3,500	3,547	525,867	2027/7/15
		US TREASURY N/B	0.375	2,400	2,259	334,903	2027/7/31
		US TREASURY N/B	2.75	1,900	1,870	277,235	2027/7/31
		US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,608	238,458	2027/8/15
		US TREASURY N/B	3.75	3,600	3,609	535,159	2027/8/15
		US TREASURY N/B	0.5	1,100	1,035	153,497	2027/8/31
		US TREASURY N/B	3.125	2,300	2,279	337,924	2027/8/31
		US TREASURY N/B	3.375	1,800	1,792	265,802	2027/9/15
		US TREASURY N/B	0.375	2,500	2,341	347,135	2027/9/30
		US TREASURY N/B	4.125	1,300	1,313	194,776	2027/9/30
		US TREASURY N/B	3.875	1,600	1,609	238,580	2027/10/15
		US TREASURY N/B	0.5	600	562	83,322	2027/10/31
		US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,516	224,846	2027/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	2,800	2,722	403,571	2027/11/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,517	224,915	2027/11/15
		US TREASURY N/B	0.625	3,000	2,812	416,927	2027/11/30
		US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,817	417,751	2027/11/30
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,312	194,565	2027/12/15
		US TREASURY N/B	0.625	1,300	1,215	180,209	2027/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	2,200	2,214	328,373	2027/12/31

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	4.25	1,400	1,421	210,707	2028/1/15
	US TREASURY N/B	0.75	2,300	2,152	319,058	2028/1/31
	US TREASURY N/B	3.5	2,400	2,396	355,278	2028/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	3,710	3,640	539,662	2028/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	1,100	1,117	165,664	2028/2/15
	US TREASURY N/B	4.0	2,100	2,121	314,578	2028/2/29
	US TREASURY N/B	1.25	1,800	1,698	251,876	2028/3/31
	US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,769	558,763	2028/4/30
	US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,497	222,070	2028/4/30
	US TREASURY N/B	2.875	5,100	5,011	742,902	2028/5/15
	US TREASURY N/B	1.25	600	564	83,646	2028/5/31
	US TREASURY N/B	3.625	3,300	3,305	490,094	2028/5/31
	US TREASURY N/B	1.25	2,400	2,252	334,000	2028/6/30
	US TREASURY N/B	1.0	100	93	13,790	2028/7/31
	US TREASURY N/B	4.125	4,000	4,062	602,288	2028/7/31
	US TREASURY N/B	2.875	5,230	5,131	760,749	2028/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	3,400	3,478	515,715	2028/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	2,500	2,333	345,948	2028/9/30
	US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,299	489,076	2028/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	3,200	2,993	443,777	2028/10/31
	US TREASURY N/B	4.875	1,600	1,662	246,414	2028/10/31
	US TREASURY N/B	3.125	4,200	4,144	614,477	2028/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	3,500	3,281	486,465	2028/11/30
	US TREASURY N/B	4.375	400	409	60,754	2028/11/30
	US TREASURY N/B	1.375	400	372	55,285	2028/12/31
	US TREASURY N/B	3.75	1,400	1,407	208,733	2028/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	1,000	942	139,693	2029/1/31
	US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,027	300,576	2029/1/31
	US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,939	287,523	2029/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	2,100	1,984	294,183	2029/2/28
	US TREASURY N/B	4.25	2,500	2,555	378,855	2029/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	4,300	4,128	612,063	2029/3/31
	US TREASURY N/B	4.125	2,100	2,138	317,052	2029/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,928	434,100	2029/4/30
	US TREASURY N/B	4.625	4,900	5,074	752,261	2029/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	4,000	3,835	568,538	2029/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,800	2,719	403,100	2029/5/31
	US TREASURY N/B	4.5	3,800	3,920	581,218	2029/5/31
	US TREASURY N/B	3.25	3,700	3,655	541,936	2029/6/30
	US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,070	455,130	2029/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	3,300	3,184	472,169	2029/7/31
	US TREASURY N/B	4.0	1,700	1,725	255,751	2029/7/31
	US TREASURY N/B	3.125	4,170	4,098	607,540	2029/8/31
	US TREASURY N/B	3.625	4,400	4,405	653,077	2029/8/31
	US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,031	449,414	2029/9/30
	US TREASURY N/B	3.5	300	298	44,312	2029/9/30
	US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,030	301,045	2029/10/31

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	4.125	400	407	60,479	2029/10/31
	US TREASURY N/B	4.125	800	816	120,985	2029/11/30
	US TREASURY N/B	3.875	1,800	1,818	269,627	2029/12/31
	US TREASURY N/B	4.375	2,500	2,575	381,816	2029/12/31
	US TREASURY N/B	4.25	1,800	1,845	273,641	2030/1/31
	US TREASURY N/B	1.5	700	640	94,891	2030/2/15
	US TREASURY N/B	4.0	4,000	4,063	602,427	2030/2/28
	US TREASURY N/B	6.25	1,700	1,890	280,220	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	3,200	2,788	413,330	2030/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	4,800	4,823	715,074	2030/5/31
	US TREASURY N/B	3.75	1,400	1,406	208,535	2030/6/30
	US TREASURY N/B	4.0	2,800	2,843	421,545	2030/7/31
	US TREASURY N/B	0.625	3,000	2,592	384,361	2030/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	1,200	1,225	181,656	2030/8/31
	US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,219	773,838	2030/9/30
	US TREASURY N/B	4.875	2,500	2,640	391,400	2030/10/31
	US TREASURY N/B	0.875	4,600	3,999	592,883	2030/11/15
	US TREASURY N/B	4.375	4,200	4,337	643,056	2030/11/30
	US TREASURY N/B	3.75	200	200	29,736	2030/12/31
	US TREASURY N/B	4.0	200	202	30,087	2031/1/31
	US TREASURY N/B	5.375	6,600	7,140	1,058,637	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	2,500	2,567	380,607	2031/2/28
	US TREASURY N/B	4.125	3,600	3,674	544,780	2031/3/31
	US TREASURY N/B	4.625	2,600	2,718	403,028	2031/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	4,100	3,661	542,816	2031/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	7,200	7,528	1,116,120	2031/5/31
	US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,360	349,918	2031/6/30
	US TREASURY N/B	4.125	800	815	120,914	2031/7/31
	US TREASURY N/B	1.25	4,400	3,816	565,793	2031/8/15
	US TREASURY N/B	3.75	3,700	3,697	548,128	2031/8/31
	US TREASURY N/B	3.625	700	694	102,950	2031/9/30
	US TREASURY N/B	4.125	1,600	1,629	241,619	2031/10/31
	US TREASURY N/B	1.375	6,200	5,377	797,272	2031/11/15
	US TREASURY N/B	4.125	3,700	3,767	558,574	2031/11/30
	US TREASURY N/B	4.5	1,900	1,973	292,606	2031/12/31
	US TREASURY N/B	4.375	400	412	61,177	2032/1/31
	US TREASURY N/B	1.875	6,600	5,870	870,247	2032/2/15
	US TREASURY N/B	4.125	8,300	8,444	1,251,912	2032/2/29
	US TREASURY N/B	4.125	800	813	120,622	2032/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	10,300	9,711	1,439,680	2032/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	4,400	4,101	608,014	2032/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	3,100	3,146	466,450	2032/11/15
	US TREASURY N/B	3.5	4,200	4,087	605,940	2033/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	4,500	4,332	642,290	2033/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	4,800	4,771	707,374	2033/8/15
	US TREASURY N/B	4.5	4,800	4,971	737,089	2033/11/15
	US TREASURY N/B	4.0	4,500	4,495	666,447	2034/2/15

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	4.375	5,300	5,428	804,769	2034/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	5,000	4,925	730,232	2034/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	7,400	7,484	1,109,627	2034/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	4,500	4,676	693,236	2035/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	3,200	3,226	478,328	2035/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	800	726	107,698	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	1,400	1,368	202,928	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	200	199	29,637	2039/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	1,800	1,130	167,651	2040/5/15
	US TREASURY N/B	1.125	300	186	27,636	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	2,530	1,626	241,108	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	100	101	15,057	2041/2/15
	US TREASURY N/B	1.875	3,500	2,424	359,483	2041/2/15
	US TREASURY N/B	2.25	3,400	2,483	368,251	2041/5/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,700	1,803	267,433	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,000	821	121,767	2041/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,300	1,590	235,825	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	800	653	96,918	2042/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,262	335,364	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,450	1,158	171,760	2042/5/15
	US TREASURY N/B	3.25	1,100	911	135,151	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	1,500	1,148	170,290	2042/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	1,000	840	124,596	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,600	1,980	293,619	2042/11/15
	US TREASURY N/B	4.0	900	821	121,734	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	2,500	2,008	297,802	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	700	626	92,874	2043/2/15
	US TREASURY N/B	3.875	1,400	1,250	185,372	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	5,100	4,383	649,811	2043/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,048	155,373	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.625	7,000	5,983	887,114	2044/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	1,000	965	143,182	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	2,200	1,807	267,939	2044/5/15
	US TREASURY N/B	4.625	1,200	1,175	174,321	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,500	1,181	175,189	2044/8/15
	US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,739	257,875	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	2,730	2,099	311,272	2044/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	2,000	1,955	289,863	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	2,500	1,757	260,508	2045/2/15
	US TREASURY N/B	4.75	900	893	132,445	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,400	2,599	385,440	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,400	1,044	154,851	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	600	456	67,638	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	750	518	76,940	2046/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	800	599	88,857	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,420	1,060	157,277	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	2,030	1,443	213,931	2047/8/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	3.0	740	548	81,284	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	2,600	1,966	291,586	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	600	442	65,590	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	1,000	788	116,897	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,600	1,907	282,854	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,320	943	139,903	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,340	836	123,965	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	2,400	1,535	227,670	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	1,500	875	129,854	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,800	1,002	148,659	2051/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	2,700	1,697	251,657	2051/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	2,800	1,599	237,109	2051/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	1,700	936	138,869	2051/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	1,400	847	125,579	2052/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,800	1,952	289,524	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,300	1,644	243,810	2052/8/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,127	167,128	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	2,000	1,618	239,956	2053/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	3,000	2,425	359,535	2053/5/15
		US TREASURY N/B	4.125	3,100	2,744	406,894	2053/8/15
		US TREASURY N/B	4.75	1,900	1,866	276,679	2053/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,500	3,165	469,237	2054/2/15
		US TREASURY N/B	4.625	4,200	4,042	599,373	2054/5/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,600	3,254	482,498	2054/8/15
		US TREASURY N/B	4.5	5,900	5,565	825,064	2054/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	7,300	7,030	1,042,317	2055/2/15
		US TREASURY N/B	4.75	2,800	2,751	407,933	2055/5/15
小	計					85,245,456	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,500	1,510	162,126	2026/11/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0	600	603	64,728	2027/2/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,000	980	105,174	2027/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	500	486	52,190	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	700	701	75,295	2027/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	500	491	52,723	2028/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,400	1,421	152,532	2028/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,700	1,770	189,999	2029/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	600	663	71,167	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,100	1,081	115,998	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	600	615	66,093	2029/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	2,300	2,291	245,831	2030/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,650	1,532	164,421	2030/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,500	1,324	142,124	2030/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	3,600	3,319	356,225	2031/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,600	1,460	156,743	2031/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,200	1,120	120,252	2032/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	620	594	63,800	2032/12/1

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	2,770	3,251	348,899	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,400	1,402	150,521	2033/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,700	1,665	178,721	2034/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	400	398	42,710	2034/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,000	992	106,451	2035/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	100	114	12,312	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	500	523	56,194	2041/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,430	1,390	149,205	2045/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	880	743	79,764	2048/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	800	561	60,243	2051/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,800	1,162	124,738	2053/12/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,100	892	95,768	2055/12/1
小計					3,762,957	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	6.0	100	106	21,244	2028/12/7
	UK TREASURY	0.5	500	446	89,023	2029/1/31
	UK TREASURY	0.875	200	177	35,284	2029/10/22
	UK TREASURY	4.75	1,400	1,444	287,904	2030/12/7
	UK TREASURY	0.25	1,200	959	191,186	2031/7/31
	UK TREASURY	1.0	2,000	1,635	325,904	2032/1/31
	UK TREASURY	3.25	4,800	4,434	883,890	2033/1/31
	UK TREASURY	0.875	3,000	2,281	454,726	2033/7/31
	UK TREASURY	0.625	300	203	40,514	2035/7/31
	UK TREASURY	4.25	800	762	151,965	2036/3/7
	UK TREASURY	1.75	350	249	49,803	2037/9/7
	UK TREASURY	3.75	1,030	909	181,300	2038/1/29
	UK TREASURY	4.75	400	389	77,543	2038/12/7
	UK TREASURY	1.125	700	435	86,889	2039/1/31
	UK TREASURY	4.25	1,000	913	182,138	2039/9/7
	UK TREASURY	4.25	1,320	1,185	236,280	2040/12/7
	UK TREASURY	1.25	800	456	90,957	2041/10/22
	UK TREASURY	4.5	1,400	1,269	253,104	2042/12/7
	UK TREASURY	3.5	400	307	61,254	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	520	439	87,633	2046/12/7
	UK TREASURY	1.5	540	267	53,321	2047/7/22
	UK TREASURY	1.75	500	254	50,732	2049/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,510	1,253	249,858	2049/12/7
	UK TREASURY	1.25	2,000	824	164,249	2051/7/31
	UK TREASURY	3.75	1,000	748	149,245	2052/7/22
	UK TREASURY	1.5	1,400	599	119,394	2053/7/31
	UK TREASURY	3.75	600	444	88,580	2053/10/22
	UK TREASURY	1.625	450	196	39,178	2054/10/22
	UK TREASURY	1.75	700	306	61,027	2057/7/22
	UK TREASURY	4.0	500	381	76,010	2060/1/22
	UK TREASURY	4.0	1,200	905	180,555	2063/10/22
	UK TREASURY	2.5	700	365	72,790	2065/7/22
	UK TREASURY	3.5	500	338	67,549	2068/7/22

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TSY 0 1/2% 2061	0.5	500	122	24,366	2061/10/22
	UK TSY 0 5/8% 2050	0.625	900	311	62,078	2050/10/22
	UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	700	523	104,433	2044/1/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	3,100	3,106	619,279	2027/1/29
	UNITED KINGDOM GILT	3.75	1,800	1,794	357,732	2027/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	2,200	2,220	442,491	2028/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	1,300	1,317	262,680	2028/6/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.125	2,200	2,205	439,688	2029/7/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	600	606	120,832	2030/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.0	4,400	4,329	862,965	2031/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.625	1,200	1,202	239,692	2034/1/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.25	700	679	135,413	2034/7/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.5	500	491	97,901	2035/3/7
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	2,300	2,114	421,440	2040/1/31
	UNITED KINGDOM GILT	4.75	3,900	3,603	718,312	2043/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	4.375	1,200	992	197,817	2054/7/31
	UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	4.25	1,150	929	185,208	2055/12/7
小計					10,453,381	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.0	2,100	2,078	32,595	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,800	2,720	42,660	2028/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,200	2,092	32,812	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,000	1,787	28,031	2031/5/12
	SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,500	1,501	23,542	2032/6/1
	SWEDISH GOVERNMENT	1.75	4,200	3,999	62,714	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,000	977	15,322	2035/5/11
	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,100	2,290	35,912	2039/3/30
小計					273,592	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,500	1,460	21,484	2027/2/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	3,000	2,876	42,312	2028/4/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	5,800	5,377	79,105	2029/9/6
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	700	625	9,196	2030/8/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,727	25,408	2031/9/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	4,200	3,945	58,045	2033/8/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	4,000	3,768	55,431	2042/10/6
小計					290,984	
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	DENMARK GOVT BOND	2.25	2,000	1,937	44,831	2035/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	2.25	2,500	2,519	58,297	2026/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,100	2,047	47,379	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,000	2,821	65,289	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	—	1,600	1,399	32,395	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	2.25	2,100	2,080	48,153	2033/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,500	5,436	125,795	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	0.25	2,900	1,463	33,867	2052/11/15
小計					456,009	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	200	193	33,497	2027/4/16
		BUNDESobligation	1.3	100	98	17,052	2027/10/15
		BUNDESobligation	2.2	1,000	1,005	173,694	2028/4/13
		BUNDESobligation	2.1	3,200	3,198	552,478	2029/4/12
		BUNDESobligation	2.1	100	99	17,268	2029/4/12
		BUNDESobligation	2.5	900	911	157,434	2029/10/11
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	3,500	3,782	653,194	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	500	479	82,814	2027/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	900	974	168,223	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,500	1,449	250,308	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,074	185,575	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	800	760	131,325	2028/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,800	1,689	291,709	2028/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,100	1,034	178,709	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	1,013	174,982	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	900	897	154,947	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	700	816	141,013	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,300	1,181	204,053	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,700	1,526	263,582	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	950	852	147,317	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	1,000	1,005	173,720	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,158	200,084	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	300	265	45,867	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	87	15,071	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	400	343	59,345	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	2,200	2,098	362,460	2032/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	500	493	85,192	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	2,700	2,709	468,019	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,000	970	167,535	2034/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,168	201,782	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,000	996	172,181	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,000	1,970	340,266	2035/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	770	133,081	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	400	395	68,333	2035/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,400	1,780	307,553	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	2,350	2,615	451,737	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	1,300	1,031	178,221	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,100	1,256	216,924	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	500	601	103,848	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	400	374	64,735	2041/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	400	406	70,212	2042/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,670	1,511	260,969	2044/7/4		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,100	1,871	323,150	2046/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	500	338	58,495	2048/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	700	311	53,833	2050/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	900	375	64,891	2052/8/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	3,350	2,433	420,244	2053/8/15		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,200	873	150,854	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,000	1,696	292,978	2054/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	3,300	3,302	570,347	2026/12/10
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	3,400	3,439	593,966	2027/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	100	98	17,000	2027/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,700	1,738	300,330	2027/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	900	908	156,977	2027/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	800	872	150,658	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	700	706	122,045	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	1,500	1,428	246,681	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	1,000	1,022	176,613	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	500	475	82,132	2028/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	400	427	73,850	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	160	162	28,039	2028/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	4,800	5,055	873,111	2029/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	1,300	1,216	210,030	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,100	1,111	192,032	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	2,100	2,160	373,209	2029/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	780	794	137,259	2029/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	4,600	4,671	806,780	2029/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	900	944	163,102	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	600	567	97,999	2030/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	1,000	1,043	180,136	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	403	69,719	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	200	184	31,785	2030/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	800	845	146,029	2030/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	900	850	146,905	2030/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	2,900	2,992	516,786	2031/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	300	349	60,362	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,500	2,568	443,519	2031/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,200	1,272	219,749	2031/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	1,700	1,714	296,073	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	500	442	76,467	2031/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,200	1,104	190,837	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,500	1,511	261,085	2032/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	600	575	99,366	2032/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	3,300	3,854	665,693	2033/2/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	600	647	111,874	2033/5/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	1,400	1,504	259,759	2033/11/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	1,000	1,062	183,469	2034/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	1,000	1,034	178,633	2034/7/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,400	1,573	271,703	2034/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	500	514	88,928	2035/2/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	1,050	1,042	180,021	2035/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	300	314	54,310	2035/4/30		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	100	100	17,422	2035/8/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6	1,000	1,001	173,038	2035/10/1		

銘柄		当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	700	569	98,373	2036/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	1,060	928	160,426	2036/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	480	495	85,537	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,100	818	141,440	2037/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	600	617	106,672	2037/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	2,300	2,173	375,385	2038/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	300	270	46,756	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	720	805	139,161	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.15	1,000	1,023	176,699	2039/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	1,000	907	156,665	2040/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	800	893	154,292	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	1,500	1,552	268,132	2043/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,100	2,261	390,618	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	1,100	1,083	187,207	2046/4/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	570	490	84,800	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	180	140	24,347	2047/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	900	780	134,765	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	500	464	80,215	2049/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	300	213	36,839	2050/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,200	2,205	380,873	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	100	96	16,659	2054/10/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.5	4,900	4,936	852,541	2027/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,400	2,316	400,162	2028/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,700	1,633	282,068	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.4	300	300	51,890	2028/9/24
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	4,400	4,160	718,584	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	6,500	6,563	1,133,504	2029/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,000	2,789	481,757	2029/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	100	90	15,550	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,200	3,213	554,937	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	3,100	3,092	534,169	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,400	1,213	209,562	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,300	1,086	187,701	2031/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	900	735	127,079	2032/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,100	1,945	336,033	2032/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	6,900	6,788	1,172,512	2033/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	6,600	6,684	1,154,476	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	3,900	3,284	567,254	2034/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	500	482	83,246	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,500	1,460	252,173	2035/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	1,300	1,028	177,665	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	600	446	77,087	2038/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	600	465	80,393	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,400	866	149,573	2040/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,200	960	165,884	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,200	811	140,123	2048/5/25		
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,100	634	109,638	2050/5/25		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,100	482	83,382	2052/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	800	340	58,776	2053/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	3,400	2,642	456,317	2054/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.25	700	564	97,455	2055/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	300	268	46,408	2056/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	2,900	2,935	507,044	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	2,000	2,220	383,519	2029/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	2,200	2,045	353,353	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.75	740	864	149,359	2032/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.75	2,500	2,762	477,029	2035/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	1,000	1,022	176,544	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.5	1,800	1,907	329,375	2041/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	3,600	3,181	549,488	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	2,000	1,864	321,965	2055/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	200	183	31,612	2060/4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	1,200	1,176	203,272	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	850	915	158,166	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	800	770	133,007	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	800	744	128,648	2029/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	800	742	128,153	2029/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	500	501	86,691	2030/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	600	535	92,515	2030/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	173	29,915	2031/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	600	521	90,120	2032/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,000	990	171,119	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	800	788	136,095	2033/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	1,300	1,268	219,111	2034/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	600	656	113,338	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	300	204	35,310	2038/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	300	207	35,866	2040/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	950	1,006	173,892	2042/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	300	297	51,294	2044/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	750	678	117,146	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	204	35,372	2052/1/15		
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	1,600	1,176	203,106	2054/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DE	0.5	1,100	961	165,997	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	900	878	151,753	2027/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,500	1,481	255,787	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,000	980	169,411	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4	700	702	121,332	2028/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,000	1,952	337,233	2028/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	3,200	3,476	600,339	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,200	1,162	200,813	2029/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	3,300	3,429	592,333	2029/5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	2,600	2,440	421,497	2029/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	900	835	144,267	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,250	1,140	196,982	2030/4/30

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	300	291	50,397	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,000	933	161,285	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	100	86	14,944	2031/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	800	781	134,997	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	2,800	2,829	488,665	2033/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	1,700	1,621	280,109	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	700	724	125,069	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	5,000	5,042	870,832	2034/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	300	306	52,849	2034/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	300	297	51,379	2035/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	200	176	30,484	2035/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	500	371	64,207	2037/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	1,600	1,638	282,937	2039/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	400	452	78,236	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	500	353	61,101	2040/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	610	676	116,787	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	200	130	22,483	2042/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	1,000	941	162,619	2043/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	570	664	114,801	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	600	509	88,061	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,050	844	145,820	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,000	525	90,702	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	1,100	704	121,639	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	1,400	1,351	233,424	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	6.0	1,040	1,164	201,202	2029/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	5.75	1,150	1,356	234,248	2032/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	4,000	4,284	739,993	2037/1/31
		ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	—	200	191
BELGIUM KINGDOM	0.9			2,500	2,367	408,804	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1			400	356	61,540	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0			100	90	15,709	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—			400	339	58,707	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0			500	534	92,261	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35			700	591	102,206	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25			450	398	68,797	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0			1,500	1,498	258,805	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0			1,000	989	170,810	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.85			500	485	83,911	2034/10/22
BELGIUM KINGDOM	1.45			800	642	110,907	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9			800	662	114,347	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.4			200	126	21,778	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25			1,600	1,684	290,981	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.45			300	283	48,952	2042/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.75			900	873	150,917	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6			100	64	11,172	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7			1,000	623	107,598	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4			700	379	65,598	2053/6/22

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.3	100	84	14,578	2054/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.5	300	260	45,056	2055/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	200	129	22,386	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	1,700	1,837	317,418	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.0	850	974	168,283	2035/3/28
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	2,000	2,152	371,698	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	600	580	100,330	2028/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	1,100	1,036	179,038	2029/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	700	715	123,593	2029/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5	300	301	52,129	2029/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	700	629	108,722	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	200	209	36,124	2030/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	300	261	45,155	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	600	537	92,817	2032/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	1,000	1,006	173,884	2033/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	500	499	86,285	2034/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	1,030	988	170,757	2034/5/23
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	1,000	727	125,715	2036/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	400	436	75,377	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	119	20,583	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	700	662	114,430	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	250	170	29,524	2047/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	1,500	779	134,610	2051/3/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	150	133	23,064	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	50	50	8,636	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	500	171	29,542	2071/4/20		
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	300	140	24,279	2086/11/2		
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	100	58	10,049	2117/9/20		
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	100	30	5,224	2120/6/30		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	400	387	66,997	2027/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	260	264	45,706	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	700	665	114,924	2028/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.875	400	408	70,488	2029/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	800	744	128,497	2029/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	200	181	31,305	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	600	516	89,244	2031/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.5	400	367	63,502	2032/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	3.0	600	604	104,432	2033/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.125	200	172	29,749	2034/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	700	508	87,828	2036/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	300	266	46,067	2042/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.5	200	120	20,794	2043/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.375	220	145	25,125	2047/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	0.125	300	120	20,846	2052/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.95	400	335	57,926	2055/4/15		
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2	400	388	67,084	2027/5/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6	300	291	50,333	2034/10/18

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	3.15	100	89	15,415	2055/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.9	340	329	56,984	2028/5/15
		IRISH GOVERNMENT	0.35	400	339	58,642	2032/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0.55	100	65	11,337	2041/4/22
		IRISH TSY 0.2% 2030	0.2	200	178	30,842	2030/10/18
		IRISH TSY 0.4% 2035	0.4	300	234	40,484	2035/5/15
		IRISH TSY 1.10% 2029	1.1	1,000	960	165,859	2029/5/15
		IRISH TSY 1.3% 2033	1.3	200	180	31,130	2033/5/15
		IRISH TSY 1.35% 2031	1.35	300	283	48,924	2031/3/18
		IRISH TSY 1.5% 2050	1.5	650	428	73,936	2050/5/15
		IRISH TSY 1.7% 2037	1.7	230	197	34,060	2037/5/15
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	400	315	54,446	2045/2/18
		IRISH TSY 2.4% 2030	2.4	500	500	86,455	2030/5/15
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4.125	700	723	124,983	2027/4/14
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.7	200	194	33,647	2027/10/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	1,000	1,000	172,830	2028/10/17
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	200	198	34,206	2029/6/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.875	400	423	73,194	2030/2/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.65	600	558	96,434	2032/7/16
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.25	300	282	48,833	2034/4/18
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.875	500	492	84,990	2034/10/20
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.0	1,000	980	169,273	2035/6/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.9	200	160	27,744	2035/10/12
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	600	644	111,305	2037/4/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	300	310	53,662	2045/2/15
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	500	460	79,576	2054/6/12
小 計						55,715,158	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,000	960	39,063	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,900	1,839	74,813	2027/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	6,500	6,245	253,930	2028/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	5,000	5,399	219,552	2028/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	2,000	2,005	81,523	2029/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	5,000	4,642	188,751	2029/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,000	838	34,089	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	5,000	4,078	165,834	2032/4/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,000	2,918	118,666	2034/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,000	1,931	78,544	2035/10/25
		小 計					
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	500	499	57,429	2026/11/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	500	515	59,268	2027/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	600	618	71,116	2028/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,400	1,470	169,079	2029/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,100	1,170	134,602	2030/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	3,600	3,591	413,078	2031/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	1,900	2,014	231,700	2032/8/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	896	103,149	2033/9/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	900	103,610	2034/5/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	207	23,809	2036/8/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	800	839	96,570	2039/7/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	100	110	12,755	2042/4/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	600	679	78,176	2046/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	300	293	33,781	2050/3/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	1,000	970	111,569	2051/10/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	200	252	29,062	2054/6/1
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	400	483	55,646	2072/8/1
小計						1,784,407	
中国			千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.35	11,000	10,993	228,164	2026/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.06	61,000	60,750	1,260,818	2026/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	19,000	19,254	399,598	2027/1/20
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	27,000	27,252	565,603	2027/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	13,000	13,038	270,594	2027/3/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,052	63,342	2027/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	27,000	27,200	564,514	2027/5/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.38	8,000	7,997	165,973	2027/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	7,000	7,130	147,984	2027/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	23,000	23,100	479,433	2027/8/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	7,000	7,142	148,233	2027/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	56,000	56,001	1,162,259	2027/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	18,200	18,718	388,493	2028/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	43,000	43,052	893,509	2028/2/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	4,900	5,050	104,820	2028/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	45,000	45,054	935,051	2028/5/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	11,000	11,303	234,597	2028/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	9,000	9,409	195,289	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,334	214,477	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	22,000	22,640	469,871	2029/1/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	7,000	7,319	151,900	2029/3/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	14,000	14,260	295,952	2029/4/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	16,000	16,733	347,291	2029/6/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	13,000	13,178	273,505	2029/7/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,127	64,900	2029/9/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	5,000	5,037	104,544	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	5,000	5,257	109,108	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	80,000	79,523	1,650,420	2030/1/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,500	6,854	142,256	2030/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	15,000	15,705	325,948	2030/6/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	15,000	14,966	310,610	2030/7/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	29,000	30,375	630,405	2030/9/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	24,000	24,800	514,703	2031/3/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	3,000	3,241	67,268	2031/5/27
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	14,000	14,344	297,707	2031/6/25

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
中国		%	千人民元	千人民元	千円	
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	16,000	16,175	335,705	2031/9/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	3,000	3,225	66,942	2031/11/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	17,000	16,803	348,747	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	4,000	4,267	88,560	2032/2/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	18,000	18,122	376,119	2032/3/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	6,000	6,330	131,372	2032/8/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	6,000	6,455	133,980	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	7,200	7,813	162,162	2033/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	5,000	5,343	110,903	2033/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	10,000	10,572	219,414	2033/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	8,000	8,562	177,709	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	23,000	24,033	498,785	2034/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	10,000	10,396	215,760	2034/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	15,000	15,406	319,743	2034/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	48,000	49,014	1,017,251	2034/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	30,000	29,541	613,113	2035/2/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	38,000	37,697	782,363	2035/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	2,000	2,650	54,998	2051/4/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	2,000	2,574	53,425	2051/10/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	12,600	15,751	326,901	2052/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	9,900	12,009	249,235	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	6,000	7,394	153,464	2053/4/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	38,000	45,724	948,970	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	14,000	13,544	281,108	2055/1/15
小計					21,845,899	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	400	386	37,419	2026/9/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,100	1,123	108,642	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,100	3,057	295,691	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	968	93,697	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	195	18,922	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	693	67,089	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	850	821	79,466	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	550	523	50,610	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	600	522	50,520	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	3,900	3,438	332,603	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	2,700	2,276	220,196	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,300	1,094	105,854	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,600	2,231	215,798	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,070	1,099	106,360	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,600	2,390	231,178	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	900	845	81,792	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,200	1,047	101,357	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,000	935	90,444	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	400	343	33,225	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	300	234	22,698	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	600	442	42,798	2047/3/21

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	600	311	30,147	2051/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	700	662	64,081	2054/6/21
小 計						2,480,597	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	1,000	923	80,185	2028/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	1,200	1,181	102,533	2029/4/20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	250	258	22,433	2030/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	900	792	68,814	2031/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	1,500	1,433	124,404	2033/4/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	250	251	21,808	2035/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	400	259	22,523	2041/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	300	193	16,788	2051/5/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	600	572	49,647	2054/5/15
小 計						509,138	
イスラエル			千新シェケル	千新シェケル			
イスラエル	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	6.25	1,500	1,538	68,012	2026/10/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,400	1,359	60,120	2027/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	2,500	2,490	110,113	2027/9/30
		ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,200	1,143	50,534	2028/9/28
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,500	1,490	65,916	2029/2/28
		ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,000	879	38,868	2030/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,900	1,601	70,790	2032/4/30
		ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,000	990	43,785	2035/3/30
		ISRAEL FIXED BOND	1.5	2,000	1,499	66,295	2037/5/31
		ISRAEL FIXED BOND	5.5	400	451	19,974	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,000	893	39,496	2047/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.8	2,200	1,568	69,350	2052/11/29
小 計						703,258	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	20,000	19,378	153,430	2027/3/4
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	23,300	23,193	183,639	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	23,000	23,245	184,049	2028/3/2
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,200	8,273	65,505	2029/3/1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,800	14,932	118,230	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	15,000	14,550	115,204	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	7,000	6,540	51,783	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	14,500	13,554	107,319	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,000	3,774	29,888	2035/5/24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	3,300	3,551	28,123	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,500	28,923	229,001	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	14,400	12,337	97,680	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,700	6,641	52,588	2047/11/7
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	26,500	22,077	174,798	2053/7/31
小 計						1,591,241	
合 計						186,366,853	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用）

第7期（2024年7月23日～2025年7月22日）

○当ファンドの仕組み

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			（ご参考） 基準価額+ 累計分配金	ベンチマーク		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	（分配落）	税引前 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率				
3期（2021年7月20日）	円 10,101	円 0	% 1.3	円 10,101	9,993	% 0.6	% 94.8	% △2.0	百万円 22,724
4期（2022年7月20日）	9,795	0	△3.0	9,795	9,659	△3.3	97.7	△5.7	21,047
5期（2023年7月20日）	9,795	0	0.0	9,795	9,608	△0.5	93.7	△6.5	18,174
6期（2024年7月22日）	9,394	0	△4.1	9,394	9,187	△4.4	91.6	△0.3	43,866
7期（2025年7月22日）	9,070	0	△3.4	9,070	8,884	△3.3	98.6	△3.8	43,338

（注1）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注2）「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

（注3）ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、設定時を10,000として指数化しています。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注4）先物比率は買建比率-売建比率です。以下同じです。

（注5）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首) 2024年 7月22日	円 9,394	% —	9,187	% —	% 91.6	% △0.3
7月末	9,385	△0.1	9,178	△0.1	91.2	△6.5
8月末	9,474	0.9	9,285	1.1	93.3	△2.3
9月末	9,501	1.1	9,311	1.3	93.0	△4.7
10月末	9,455	0.6	9,264	0.8	93.3	△2.0
11月末	9,399	0.1	9,199	0.1	92.7	△3.6
12月末	9,384	△0.1	9,190	0.0	92.4	△2.5
2025年 1月末	9,326	△0.7	9,122	△0.7	92.4	△2.3
2月末	9,268	△1.3	9,061	△1.4	92.3	△1.6
3月末	9,176	△2.3	8,973	△2.3	91.9	△2.2
4月末	9,218	△1.9	9,025	△1.8	98.0	△8.0
5月末	9,095	△3.2	8,909	△3.0	98.3	△5.7
6月末	9,144	△2.7	8,956	△2.5	98.8	△7.0
(期 末) 2025年 7月22日	9,070	△3.4	8,884	△3.3	98.6	△3.8

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

当期の基準価額は9,070円となり、期首より下落しました。当期の国内長期金利は1.06%でスタートした後、2024年7月末の日銀金融政策決定会合で、市場の想定よりも早く追加利上げが決定され、その直後に急激な円高や株式市場の下落が進行する中、8月上旬には0.8%を下回る水準まで急低下しました。その後9月末までもみ合いで推移しましたが、10月以降は衆院選で与党が過半数を割り、財政拡大が意識されたことに加えて、米大統領選でトランプ元大統領が勝利したこと、上下院での共和党の勝利を受けて財政拡大やインフレ観測等から米金利が上昇したことを背景に金利は再び上昇基調となりました。年明け以降も日銀正副総裁の金融引き締めに前向きな発言や堅調な経済指標を背景に政策金利の到達点が高まるとの警戒感や、ドイツの国防費増額報道を受け欧州金利が大きく上昇し、国内の防衛費拡大観測が台頭したことから一段と上昇基調を強め、2025年3月下旬には1.5%台後半まで上昇しました。しかし4月上旬にかけては、米関税政策を巡るリスク回避の流れから株価の大幅下落を受けて、金利は1.1%台前半まで急低下した後、米関税政策の過度なリスク回避の後退から反転上昇しました。5月に入るとトランプ米大統領が各国と関税交渉を進め、イギリスとの貿易協定や中国との相互関税率引き下げに合意したことを受けて、再び1.5%台まで上昇しました。その後、財務省による国債発行減額観測の高まりや中東情勢緊迫化により金利は低下しましたが、7月に入ると参院選で与党の苦戦が報じられる中、財政拡大懸念が高まったことから金利は上昇し、結局、長期金利は1.52%で当期末を迎えました。このような環境下、当期の基準価額騰落率は-3.4%となり、ベンチマーク騰落率（-3.3%）を下回りました。

〔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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.341	(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）	(28)	(0.297)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販 売 会 社）	(2)	(0.022)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（先 物 ・ オ プ シ ョ ン）	(0)	(0.002)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(0)	(0.003)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
合 計	32	0.345	

期中の平均基準価額は9,306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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	千口 26,262,570	千円 25,093,838	千口 25,350,328	千円 23,751,645

(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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

当期における利害関係人との取引はありません。

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

○組入資産の明細

(2025年7月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首（前期末）	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド		46,175,954	47,088,197	43,339,976

(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47,088,197千口です。

○投資信託財産の構成

(2025年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	43,339,976	99.8
コール・ローン等、その他	89,270	0.2
投資信託財産総額	43,429,247	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（2025年7月22日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,429,247,176
コール・ローン等	88,004,622
ニッセイ国内債券オープン マザーファンド(評価額)	43,339,976,757
未収入金	1,265,797
(B) 負債	90,900,091
未払解約金	453,250
未払信託報酬	89,744,969
その他未払費用	701,872
(C) 純資産総額(A - B)	43,338,347,085
元本	47,780,840,000
次期繰越損益金	△ 4,442,492,915
(D) 受益権総口数	4,778,084口
1口当たり基準価額(C/D)	9,070円

(注1) 期首元本額 46,695,540,000円
 期中追加設定元本額 26,570,690,000円
 期中一部解約元本額 25,485,390,000円

(注2) 元本の欠損
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は
 4,442,492,915円です。

○損益の状況（2024年7月23日～2025年7月22日）

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	153,784
受取利息	153,784
(B) 有価証券売買損益	△1,427,846,040
売買益	369,134,903
売買損	△1,796,980,943
(C) 信託報酬等	△ 195,179,307
(D) 当期損益金(A + B + C)	△1,622,871,563
(E) 前期繰越損益金	△1,148,547,024
(分配準備積立金)	(74,090,074)
(繰越欠損金)	(△1,222,637,098)
(F) 追加信託差損益金*	△1,671,074,328
(配当等相当額)	(338,946,729)
(売買損益相当額)	(△2,010,021,057)
(G) 合計(D + E + F)	△4,442,492,915
次期繰越損益金(G)	△4,442,492,915
追加信託差損益金	△1,671,074,328
(配当等相当額)	(338,946,729)
(売買損益相当額)	(△2,010,021,057)
分配準備積立金	74,090,074
繰越欠損金	△2,845,508,661

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

○分配金の計算過程

項目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	338,946,729円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	74,090,074円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	413,036,803円
(f) 分配対象額(1口当たり)	86.44円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1口当たり)	0円

○お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

(2025年4月1日)

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

ニッセイ国内債券オープンマザーファンド

第7期（計算期間：2024年7月23日～2025年7月22日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

〔運用経過〕

当マザーファンドは主に国内の公社債等に投資を行い、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。当期のデュレーションについては、2024年7月末の日銀金融政策決定会合での追加利上げ実施に伴い、急激な円高や株式市場の下落により市場に大きな混乱が生じた後は、長期金利のみみ合い推移を見込み、9月まで短期化、長期化を機動的に調整しました。10月は欧米の利下げ局面入りや日銀の早期追加利上げへの慎重なスタンスを見込んで、長期化でスタートしました。しかし、堅調な米雇用統計の結果を受けて長期金利が急上昇したため、その後は中立から短期化を基本に調整しました。11月は中旬まで中立近辺を維持しつつ、中旬以降は長期金利が高水準に達したことや追加利上げもおおむね織り込んだと見込み、長期化を徐々に拡大しました。12月は長期金利のみみ合いを想定し小幅長期化で調整した後、月末は金利上昇圧力が強まったため短期化で調整しました。1月上旬は米金利上昇圧力の高まり等から中立から小幅短期化で調整しました。中旬には米消費者物価指数（CPI）の軟化を受けた米金利低下や堅調な20年国債入札等を受けて、長期化に切り替えて調整しました。2月は日銀の金融引き締めに積極的な姿勢などから金利上昇が先行すると見込まれ、中立近辺でスタートしました。その後、相互関税などトランプ米政権の政策に関して先行きの不透明感が高まったことや米景気指標の悪化などから、需給良好な超長期ゾーンを中心に小幅長期化で調整しました。3月は前半に金利上昇圧力が先行すると想定して、小幅な短期化で調整しましたが、懸念された20年国債入札の通過後に小幅長期化に切り替えて調整しました。月末にかけては物価指標の上振れ等から長期金利上昇が止まらず再度短期化を拡大しましたが、トランプ米大統領による関税の発動を鑑み、株価が大きく下落する中で好調となった40年国債入札で長期化に切り替えて調整しました。4月は月初に発表された米関税政策が市場の想定よりも厳しい内容となったことから、投資家のリスク回避姿勢の高まりに伴い長期金利の低下圧力が高まったため長期化で調整しました。その後、相互関税の緩和策が公表され、長期金利が反発に転じたため中立から小幅短期化で調整しました。5月の中旬以降には堅調な米雇用統計や関税政策に対する懸念の緩和等から米金利が大きく反発したことから短期化で調整しました。その後、超長期債の需給不安から懸念された30年国債入札が大きな問題もなく終了したことや中立から長期化を基本に機動的に調整しました。6月は国債入札への不透明感から短期化でスタートしましたが、月初の国債入札等が大きな問題もなく終了したことを受けて長期化に切り替えて調整しました。その後、最終的な発行計画が発表され20年国債の減額拡大が決定されたこと等から長期化拡大を維持しましたが、月末には材料が出尽くしたことを受けてから金利上昇に転じたため、ほぼ中立として月末を迎えました。7月は参院選における与党の苦戦が報じられ財政拡大懸念が高まる中、中立から短期化で調整しました。その後の利回り上昇により与党の過半数割れをおおむね織り込んだとの見方から、長期化から中立で機動的に調整しました。当期は対ベンチマークで相対的に利回りの高い事業債の組入比率を高位に保ちました。

上記運用の結果、当期の基準価額は9,204円となり、期首より296円下落しました。また、基準価額騰落率は-3.1%となり、ベンチマーク騰落率（-3.3%）を上回りました。

〔注1〕ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。NOMURA-BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当マザーファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

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

〔今後の運用方針について〕

国内長期金利は、参院選での与党過半数割れにより財政拡大圧力の高まりが想定されることや、米関税交渉合意等が先行きの不透明感の緩和に繋がり日銀の利上げ再開観測がくすぶりやすいこと等が金利上昇圧力になると想定しています。一方で、これらを織り込みながら大きく金利上昇してきたことや、トランプ米政権の関税発動による景気減速が徐々に顕在化すると見込まれる中、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が高まると想定されること等が金利低下圧力となり、7月後半にかけての金利上昇後はみみ合いを想定しています。このような環境下、市場環境に応じた機動的なデュレーション調整やポートフォリオ全体の利回りを高める戦略を中心に経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマークを中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

○1万口当たりの費用明細

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は9,427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

(2024年7月23日～2025年7月22日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	226,329,359	222,984,060 (8,000)
	特殊債券	—	— (29,687)
	社債券	15,079,883	13,200,621 (200,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内		百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引		—	—	137,088	135,532

(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

(2025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	残 存 期 間 別 組 入 比 率				
				うちBB格以下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	33,080,900 (25,800,700)	29,748,755 (23,752,446)	68.6 (54.8)	—	54.7 (40.9)	9.0 (9.0)	—	4.9 (4.9)
特殊債券 (除く金融債券)	494,570 (494,570)	435,848 (435,848)	1.0 (1.0)	—	1.0 (1.0)	—	—	—
社債券	12,800,000 (12,800,000)	12,545,011 (12,545,011)	28.9 (28.9)	—	12.4 (12.4)	13.3 (13.3)	—	3.2 (3.2)
合 計	46,375,470 (39,095,270)	42,729,615 (36,733,307)	98.6 (84.8)	—	68.2 (54.3)	22.3 (22.3)	—	8.1 (8.1)

(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		%		千円	千円
	第465回 利付国債 (2年)	0.4000	2026/10/1	8,200	8,178
	第466回 利付国債 (2年)	0.5000	2026/11/1	762,700	761,395
	第467回 利付国債 (2年)	0.6000	2026/12/1	64,900	64,855
	第469回 利付国債 (2年)	0.7000	2027/2/1	27,100	27,108
	第471回 利付国債 (2年)	0.9000	2027/4/1	44,300	44,447
	第472回 利付国債 (2年)	0.7000	2027/5/1	1,114,100	1,113,698
	第166回 利付国債 (5年)	0.4000	2028/12/20	14,100	13,882
	第172回 利付国債 (5年)	0.5000	2029/6/20	100,000	98,414
	第174回 利付国債 (5年)	0.7000	2029/9/20	400,000	396,072
	第175回 利付国債 (5年)	0.9000	2029/12/20	376,200	375,082
	第176回 利付国債 (5年)	1.0000	2029/12/20	183,200	183,430
	第177回 利付国債 (5年)	1.1000	2029/12/20	344,300	346,265
	第178回 利付国債 (5年)	1.0000	2030/3/20	927,700	927,904
	第179回 利付国債 (5年)	1.0000	2030/6/20	1,107,700	1,106,658
	第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	33,000	24,731
	第9回 利付国債 (40年)	0.4000	2056/3/20	115,000	54,926
	第10回 利付国債 (40年)	0.9000	2057/3/20	59,000	33,427
	第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	30,700	16,439
	第12回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/3/20	27,400	12,653
	第13回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/3/20	11,700	5,263
	第14回 利付国債 (40年)	0.7000	2061/3/20	78,400	37,588
	第15回 利付国債 (40年)	1.0000	2062/3/20	52,500	27,808
	第16回 利付国債 (40年)	1.3000	2063/3/20	97,100	56,352
	第17回 利付国債 (40年)	2.2000	2064/3/20	250,800	191,415
	第18回 利付国債 (40年)	3.1000	2065/3/20	310,800	296,304
	第354回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/3/20	256,000	248,791
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/9/20	271,000	258,330
	第361回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/12/20	186,900	177,626
	第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/3/20	393,100	372,360
	第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/6/20	68,500	64,644
	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/9/20	210,000	197,425
	第365回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/12/20	573,700	537,247
	第366回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/3/20	61,100	57,385
	第367回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/6/20	1,028,300	962,067
	第368回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/9/20	332,500	309,753
	第369回 利付国債 (10年)	0.5000	2032/12/20	422,100	400,488
第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/3/20	2,726,800	2,577,562	
第371回 利付国債 (10年)	0.4000	2033/6/20	292,600	273,320	
第374回 利付国債 (10年)	0.8000	2034/3/20	897,000	856,096	
第375回 利付国債 (10年)	1.1000	2034/6/20	1,290,800	1,259,614	
第376回 利付国債 (10年)	0.9000	2034/9/20	432,600	413,353	
第377回 利付国債 (10年)	1.2000	2034/12/20	265,500	259,680	

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378回 利付国債 (10年)	%	2035/3/20	千円	千円
		1.4000		605,900	601,804
	第379回 利付国債 (10年)	1.5000	2035/6/20	667,200	667,200
	第16回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/9/20	47,800	52,217
	第32回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/3/20	22,200	22,799
	第34回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/3/20	25,600	25,614
	第40回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/9/20	90,600	82,574
	第42回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/3/20	73,800	65,578
	第44回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/9/20	75,700	66,729
	第45回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	30,100	25,499
	第46回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/3/20	25,300	21,346
	第47回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/6/20	60,000	51,354
	第48回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/9/20	210,000	172,334
	第49回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	90,500	73,899
	第50回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/3/20	21,000	15,059
	第51回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/6/20	95,000	60,035
	第52回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/9/20	143,400	94,546
	第53回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	184,700	123,920
	第54回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/3/20	345,000	241,241
	第55回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/6/20	128,700	89,377
	第57回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	131,900	90,348
	第58回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/3/20	276,900	188,375
	第59回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/6/20	285,900	188,305
	第60回 利付国債 (30年)	0.9000	2048/9/20	239,100	164,522
	第61回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	128,700	83,566
	第62回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/3/20	19,500	11,898
	第68回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/9/20	196,500	117,200
	第69回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	28,300	17,225
	第70回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/3/20	111,100	67,097
	第71回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/6/20	92,100	55,184
	第74回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/3/20	29,400	18,860
	第75回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/6/20	7,500	5,202
	第76回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/9/20	42,300	29,993
第79回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/6/20	5,800	3,843	
第80回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/9/20	35,300	27,272	
第81回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	5,000	3,659	
第83回 利付国債 (30年)	2.2000	2054/6/20	172,600	145,368	
第84回 利付国債 (30年)	2.1000	2054/9/20	18,200	14,954	
第85回 利付国債 (30年)	2.3000	2054/12/20	764,200	656,508	
第86回 利付国債 (30年)	2.4000	2055/3/20	552,300	485,062	
第87回 利付国債 (30年)	2.8000	2055/6/20	473,300	452,664	
第152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/3/20	650,000	634,081	
第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/9/20	451,900	437,818	
第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	308,000	291,377	

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156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/3/20	15,900	14,047
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/6/20	143,000	122,751
	第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/9/20	5,600	4,944
	第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	288,400	256,001
	第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/3/20	439,300	392,167
	第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/6/20	279,700	245,218
	第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/9/20	232,800	202,801
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/6/20	862,300	726,229
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/9/20	474,800	408,147
	第167回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/12/20	158,900	131,950
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/3/20	171,100	138,974
	第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/6/20	201,600	160,036
	第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/9/20	21,300	16,776
	第172回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/3/20	448,300	353,184
	第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/6/20	306,900	239,894
	第174回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/9/20	14,100	10,934
	第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	397,500	310,956
	第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/3/20	81,600	63,342
	第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/6/20	486,600	368,399
	第178回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/9/20	794,700	607,897
	第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/3/20	62,400	49,632
	第181回 利付国債 (20年)	0.9000	2042/6/20	131,900	106,060
	第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/9/20	428,200	354,288
	第183回 利付国債 (20年)	1.4000	2042/12/20	482,600	417,695
	第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/6/20	20,900	17,006
	第188回 利付国債 (20年)	1.6000	2044/3/20	397,500	347,339
	第189回 利付国債 (20年)	1.9000	2044/6/20	238,700	218,348
	第190回 利付国債 (20年)	1.8000	2044/9/20	241,300	216,332
	第191回 利付国債 (20年)	2.0000	2044/12/20	46,300	42,771
	第192回 利付国債 (20年)	2.4000	2045/3/20	354,800	348,743
第193回 利付国債 (20年)	2.5000	2045/6/20	351,200	349,802	
第24回 物価連動国債 (10年)	0.1000	2029/3/10	183,000	212,818	
第16回 ポーランド共和国国債	0.9300	2026/11/20	100,000	99,677	
	小計	—	—	—	29,748,755
特殊債券 (除く金融債券)	第154回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	2055/3/10	228,267	197,633
	第180回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	2057/5/10	84,135	73,205
	第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	2058/9/10	90,536	81,889
	第197回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2058/10/10	91,632	83,119
	小計	—	—	—	435,848
社債券	第41回 フランス相互信用連合銀行 (BFCM) 円貨社債 (2023)	0.8200	2026/10/16	300,000	298,896
	第36回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー	0.8950	2026/12/14	100,000	99,544
	第22回 クレディ・アグリコル・エス・エー	0.7240	2027/1/26	200,000	198,908
	第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140	2028/1/26	200,000	199,113

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4回 香港上海銀行	%	2027/6/25	千円 100,000	千円 99,465
	第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	0.3770	2027/12/1	200,000	200,026
	第12回 オーストラリア・ニュージーランド銀行	0.7930	2027/9/17	300,000	298,095
	第114回 中日本高速道路	1.2590	2030/7/17	100,000	100,093
	第2回 積水ハウス劣後特約付	1.7130	2059/7/8	100,000	99,505
	第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	2080/10/15	100,000	99,980
	第1回 あらた	0.7890	2028/9/6	100,000	98,037
	第6回 日鉄興和不動産	0.8300	2028/7/27	100,000	97,957
	第9回 日鉄興和不動産(グリーンボンド)	1.8470	2030/7/25	100,000	100,128
	第7回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090	2028/8/15	100,000	97,986
	第9回 中央日本土地建物グループ	1.2360	2029/8/16	200,000	196,103
	第7回 ヒューリック劣後特約付	2.1020	2060/3/6	100,000	99,922
	第1回 東洋紡劣後特約付	2.8850	2061/9/12	100,000	98,300
	第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	2056/10/19	100,000	99,582
	第28回 東急不動産ホールディングス(グリーンボンド)	0.6940	2028/3/1	100,000	98,740
	第63回 住友化学	0.3600	2030/10/22	100,000	93,392
	第3回 住友化学劣後特約付	3.3000	2059/9/12	100,000	103,789
	第22回 UBE	1.0910	2027/12/3	300,000	298,910
	第17回 武田薬品工業	1.5990	2030/6/12	100,000	99,927
	第2回 武田薬品工業劣後特約付	1.9340	2084/6/25	400,000	397,908
	第25回 LINEヤフー	1.3500	2029/9/12	200,000	196,986
	第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	2083/9/20	100,000	98,445
	第1回 日本ビラー工業(グリーンボンド)	1.0620	2028/12/14	100,000	98,368
	第4回 アイシン劣後特約付	1.4620	2054/12/19	200,000	197,500
	第8回 SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	2030/11/29	100,000	96,870
	第10回 SUBARU(グリーンボンド)	1.5570	2034/9/4	300,000	283,623
	第3回 シークス	1.2620	2029/6/6	200,000	197,162
	第10回 長瀬産業	1.6900	2034/11/28	100,000	96,335
	第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/9/13	100,000	99,069
	第13回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	2028/10/13	100,000	98,225
	第2回 ニプロ(ソーシャルボンド)劣後特約付	3.0670	2060/7/25	100,000	100,000
	第8回 岩谷産業	1.4980	2034/9/12	100,000	95,011
	第3回 稲畑産業	1.1410	2029/6/5	100,000	98,640
	第27回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.2370	2030/7/15	400,000	403,854
	第28回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.7730	2035/7/15	100,000	101,060
	第23回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	2.2730	—	100,000	100,000
	第2回 芙蓉総合リース劣後特約付 (サステナビリティリンクボンド)	1.9200	2059/9/18	300,000	296,246
	第34回 SBIホールディングス	0.9500	2026/6/5	100,000	99,720
	第37回 SBIホールディングス	1.0000	2027/3/5	100,000	99,355
	第39回 SBIホールディングス	1.3460	2028/10/30	200,000	197,597
第86回 アコム	0.7880	2027/9/10	200,000	198,229	
第6回 オリックス劣後特約付	1.7280	2060/3/31	200,000	196,941	
第40回 大和証券グループ本社	0.5750	2026/11/27	100,000	99,358	

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3回 大和証券グループ本社劣後特約付	%	2029/12/5	千円	千円
	第1回 SBI証券劣後特約付	2.1990	2029/12/5	100,000	99,800
	第1回 東京海上日動火災保険劣後特約付	2.0810	2028/3/24	100,000	100,276
	第11回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	2028/3/24	100,000	97,070
	第11回 三井住友海上火災保険	2.0660	2029/12/24	100,000	100,199
	第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2035/7/25	100,000	100,907
	第28回 NECキャピタルソリューション	2.0660	2083/2/13	200,000	200,907
	第4回 東京建物(サステナビリティボンド)劣後特約付	1.0760	2027/12/10	100,000	99,666
	第17回 東急	2.6630	2027/12/10	100,000	100,187
	第70回 西日本旅客鉄道	2.4770	2062/6/5	100,000	100,187
	第124回 近鉄グループホールディングス	2.4770	2045/3/10	100,000	93,990
	第126回 近鉄グループホールディングス	0.7980	2049/12/24	200,000	118,080
	第12回 センコーグループホールディングス	0.6690	2028/7/21	100,000	97,967
	第6回 神奈川中央交通	1.0640	2029/7/25	100,000	98,329
	第1回 商船三井劣後特約付	1.3070	2028/7/25	100,000	100,054
	第1回 日本航空劣後特約付	1.3430	2029/11/29	100,000	99,074
	第1回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	1.6000	2056/4/27	300,000	300,237
	第1回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	1.6000	2058/10/11	100,000	98,023
	第2回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	3.2180	2030/4/16	300,000	305,227
	第1回 TREホールディングス(サステナビリティリンクボンド)	4.1240	2035/4/16	100,000	104,130
	第2回 KPPグループホールディングス	1.5000	2028/9/6	200,000	196,174
	第4回 ヤマトネ	1.1670	2029/3/12	100,000	98,052
	第21回 ソフトバンク	0.5000	2025/12/12	300,000	299,270
	第46回 光通信	0.8200	2028/7/12	100,000	97,836
	第49回 光通信	1.2720	2029/3/14	100,000	98,351
	第562回 関西電力	1.0730	2027/9/10	300,000	297,550
	第3回 関西電力劣後特約付	1.1280	2034/1/25	100,000	94,150
	第1回 東北電力劣後特約付	1.2590	2082/3/20	100,000	93,399
	第569回 東北電力	1.5450	2057/9/14	100,000	99,961
	第1回 沖縄電力劣後特約付	1.4420	2033/11/25	100,000	96,694
	第2回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	99,483
	第63回 東京電力パワーグリッド	2.0490	2052/12/25	100,000	98,758
	第71回 東京電力パワーグリッド	0.9800	2028/4/19	100,000	99,160
	第72回 東京電力パワーグリッド	0.9960	2029/4/18	100,000	98,313
	第74回 東京電力パワーグリッド	1.5680	2034/4/18	100,000	94,556
	第82回 東京電力パワーグリッド	1.0880	2029/7/11	100,000	98,419
	第83回 東京電力パワーグリッド	1.7600	2029/7/11	100,000	98,419
	第84回 東京電力パワーグリッド	1.7600	2030/5/28	100,000	100,559
	第6回 東京電力リニューアブルパワー(グリーンボンド)	2.6160	2035/5/28	100,000	101,550
	第47回 東京瓦斯	3.3300	2040/5/28	100,000	102,693
第8回 イチネンホールディングス	1.5720	2031/12/12	300,000	293,434	
第9回 イチネンホールディングス	1.2510	2058/11/29	100,000	53,893	
第10回 SCSK	1.3000	2026/12/4	100,000	99,625	
	1.5000	2029/9/12	200,000	196,603	
	1.2740	2028/3/10	100,000	100,375	
	小計	—	—	—	12,545,011
合計	計	—	—	—	42,729,615

(注) 償還年月日が「—」となっている銘柄は、永久債です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期		期末
	買	建	額
国内	百万円		百万円
長期国債	-		1,663

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2025年7月22日現在)

項目	当期		期末
	評	価	率
	千円		%
公社債	42,729,615		94.4
コール・ローン等、その他	2,518,852		5.6
投資信託財産総額	45,248,467		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 (2025年7月22日現在)

項目	当	期	末
	円		
(A) 資産	45,248,467,672		
コール・ローン等	497,592,845		
公社債(評価額)	42,729,615,261		
未収入金	1,893,583,081		
未収利息	85,956,700		
前払費用	29,068,251		
差入委託託抛金	12,651,534		
(B) 負債	1,907,039,055		
未払金	1,905,773,258		
未払解約金	1,265,797		
(C) 純資産総額(A-B)	43,341,428,617		
元本	47,088,197,259		
次期繰越損益金	△ 3,746,768,642		
(D) 受益権総口数	47,088,197,259口		
1万口当たり基準価額(C/D)	9,204円		

(注1) 期首元本額 46,175,954,949円

期中追加設定元本額 26,262,570,554円

期中一部解約元本額 25,350,328,244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） 47,088,197,259円

(注3) 元本の欠損

純資産総額は元本額を下回っており、その差額は3,746,768,642円です。

○損益の状況 (2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	当	期
	円	
(A) 配当等収益	539,517,261	
受取利息	539,517,261	
(B) 有価証券売買損益	△2,442,964,460	
売買益	494,319,467	
売買損	△2,937,283,927	
(C) 先物取引等損益	35,319,050	
取引益	192,916,300	
取引損	△ 157,597,250	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,868,128,149	
(E) 前期繰越損益金	△2,308,590,940	
(F) 追加信託差損益金	△1,168,732,270	
(G) 解約差損益金	1,598,682,717	
(H) 合計(D+E+F+G)	△3,746,768,642	
次期繰越損益金(H)	△3,746,768,642	

(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。

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

第6期(2024年3月6日～2025年3月5日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税引前金	期騰落率	期騰落率	騰落率			
2期(2021年3月5日)	円 10,076	円 0	% △1.2	9,936	% △1.8	% 99.0	% 2.7	百万円 36,255
3期(2022年3月7日)	10,141	0	0.6	9,879	△0.6	99.1	△11.2	7,807
4期(2023年3月6日)	9,668	0	△4.7	9,492	△3.9	98.1	△2.4	6,381
5期(2024年3月5日)	9,649	0	△0.2	9,456	△0.4	82.7	3.2	16,854
6期(2025年3月5日)	9,311	0	△3.5	9,035	△4.5	99.4	8.6	43,682

(注1) 基準価額は1口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。

(注2) 当ファンドの参考指数は、NOMURA-BPI総合です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

※参考指数に関して

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数	債 券 債 券		
	騰 落 率	騰 落 率		組 入 比 率	先 物 比 率	
(期 首) 2024年 3月 5日	円 9,649	% —	9,456	% —	% 82.7	% 3.2
3月末	9,647	△0.0	9,439	△0.2	80.0	—
4月末	9,550	△1.0	9,332	△1.3	99.2	3.6
5月末	9,421	△2.4	9,182	△2.9	99.6	1.5
6月末	9,452	△2.0	9,207	△2.6	87.8	5.9
7月末	9,449	△2.1	9,198	△2.7	98.8	6.5
8月末	9,554	△1.0	9,306	△1.6	83.1	20.5
9月末	9,578	△0.7	9,332	△1.3	99.0	21.2
10月末	9,537	△1.2	9,285	△1.8	97.1	21.9
11月末	9,472	△1.8	9,220	△2.5	98.5	11.6
12月末	9,466	△1.9	9,210	△2.6	97.5	8.1
2025年 1月末	9,417	△2.4	9,142	△3.3	99.5	9.9
2月末	9,357	△3.0	9,081	△4.0	99.5	8.6
(期 末) 2025年 3月 5日	9,311	△3.5	9,035	△4.5	99.4	8.6

(注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)

(注2) 基準価額は1口当たりです。

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

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

(注5) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・非国債の対国債スプレッドが若干縮小したことがプラスに寄与しました。
- ・10年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

- ・日銀は2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除やイールドカーブ・コントロール政策の撤廃を決定しました。その後、追加利上げや国債買入れの減額など日銀の政策修正観測が高まる中、10年国債利回りは5月にかけて上昇しました。8月から9月にかけては米国の雇用統計悪化やFRB（連邦準備制度理事会）の大幅利下げ決定などを受けて米金利が低下する中、10年国債利回りも低下しました。その後は、米大統領選トランプ氏勝利を受けたインフレや財政拡大懸念の高まり、日銀の追加利上げ継続観測などを受けて、上昇しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、大きな変化はなく、期首からは若干の縮小となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

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

マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

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

■当該投資信託のベンチマークとの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-3.50%となり、同期間における参考指数（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-4.45%を上回りました。
- ・金利戦略については、金利変化に応じて機動的にデュレーションを変更し、2024年3月から中立、5月から短期化、7月は中立、8月は短期化、9月から中立、11月から長期化としました。物価連動国債は概ねオーバーウェイトを継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにプラス寄与となりました。

■収益分配金について

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

■今後の運用方針

当ファンド

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

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

- ・金利戦略については、日本国債利回りは日銀追加利上げが金利上昇圧力になりやすいものの、長期金利に関しては米金利と一定の連動性をもって変動する展開と想定しています。イールドカーブは短期から長期以降にかけてフラット化しやすいと想定しています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。物価連動国債はオーバーウェイトとする方針です。
- ・クレジット戦略については、スプレッド水準に応じた保守的から中程度の事業債のオーバーウェイトとする方針です。事業債の対国債スプレッドは拡大リスクがやや優勢と見ています。設備投資は資本ストックの蓄積を背景に減速局面にあり、経済成長率の低下要因になりやすいと考えます。一方で、市場金利の上昇が潜在成長率の向上を背景としている場合、経済成長のトレンドが長く続く傾向があります。地方債・政府保証債はアンダーウェイトを維持します。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針です。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視します。資本構造別には、スプレッドの安定性の高さからハイブリッド債を重視しつつ、分散の観点からシニア債とのバランスも考慮します。

○1口当たりの費用明細

（2024年3月6日～2025年3月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,491円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	29円 (25) (2) (2)	0.308% (0.264) (0.022) (0.022)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	—	—	
(c) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有価証券取引税	—	—	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) その他費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	0 (0) (0) (0)	0.005 (0.001) (0.004) (0.001)	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	29	0.314	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買および取引の状況

（2024年3月6日～2025年3月5日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 31,427,312	千円 30,402,541	千口 2,527,825	千円 2,434,689

（注）単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

（2024年3月6日～2025年3月5日）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2024年3月6日～2025年3月5日）

該当事項はありません。

○組入資産の明細

（2025年3月5日現在）

親投資信託残高

銘	柄	期首（前期末）	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド		17,227,985	46,127,472	43,682,716

（注1）マザーファンドの2025年3月5日現在の受益権総口数は153,553,107千口です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2025年3月5日現在）

該当事項はありません。

○投資信託財産の構成

（2025年3月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千円 43,682,716	% 99.9
コール・ローン等、その他	63,242	0.1
投資信託財産総額	43,745,958	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2025年3月5日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,745,958,478
マニュアルフ・日本債券ストラテジック・ アクティブ・マザーファンド(評価額)	43,682,716,602
未収入金	63,241,876
(B) 負債	63,241,876
未払解約金	4,161,671
未払信託報酬	57,958,195
その他未払費用	1,122,010
(C) 純資産総額(A－B)	43,682,716,602
元本	46,916,920,000
次期繰越損益金	△ 3,234,203,398
(D) 受益権総口数	4,691,692口
1口当たり基準価額(C/D)	9,311円

(注1) 当ファンドの期首元本額は17,468,110,000円、期中追加設定元本額は31,924,880,000円、期中一部解約元本額は2,476,070,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は9,311円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は3,234,203,398円です。

○損益の状況（2024年3月6日～2025年3月5日）

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△1,109,739,720
売買益	24,414,767
売買損	△1,134,154,487
(B) 信託報酬等	△ 85,972,302
(C) 当期損益金(A+B)	△1,195,712,022
(D) 前期繰越損益金	△ 270,823,289
(E) 追加信託差損益金	△1,767,668,087
(配当等相当額)	(1,755,931,954)
(売買損益相当額)	(△3,523,600,041)
(F) 計(C+D+E)	△3,234,203,398
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△3,234,203,398
追加信託差損益金	△1,767,668,087
(配当等相当額)	(1,784,333,198)
(売買損益相当額)	(△3,552,001,285)
分配準備積立金	516,302,301
繰越損益金	△1,982,837,612

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

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

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

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(257,083,188円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,784,333,198円)および分配準備積立金(259,219,113円)より分配対象収益は2,300,635,499円(1口当たり490円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

◆約款変更
 該当事項はありません。

◆運用体制の変更
 該当事項はありません。

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

第6期（計算期間：2024年3月6日～2025年3月5日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・非国債の対国債スプレッドが若干縮小したことがプラスに寄与しました。
- ・10年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

- ・日銀は2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除やイールドカーブ・コントロール政策の撤廃を決定しました。その後、追加利上げや国債買入れの減額など日銀の政策修正観測が高まる中、10年国債利回りは5月にかけて上昇しました。8月から9月にかけては米国の雇用統計悪化やFRB（連邦準備制度理事会）の大幅利下げ決定などを受けて米金利が低下する中、10年国債利回りも低下しました。その後は、米大統領選トランプ氏勝利を受けたインフレや財政拡大懸念の高まり、日銀の追加利上げ継続観測などを受けて、上昇しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、大きな変化はなく、期首からは若干の縮小となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

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

■当該投資信託とベンチマークの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-3.20%となり、同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-4.45%を上回りました。
- ・金利戦略については、金利変化に応じて機動的にデュレーションを変更し、2024年3月から中立、5月から短期化、7月は中立、8月は短期化、9月から中立、11月から長期化としました。物価連動国債は概ねオーバーウェイトを継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにプラス寄与となりました。

■今後の運用方針

- ・金利戦略については、日本国債利回りは日銀追加利上げが金利上昇圧力になりやすいものの、長期金利に関しては米金利と一定の連動性をもって変動する展開と想定しています。イールドカーブは短期から長期以降にかけてフラット化しやすいと想定しています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。物価連動国債はオーバーウェイトとする方針です。
- ・クレジット戦略については、スプレッド水準に応じた保守的から中程度の事業債のオーバーウェイトとする方針です。事業債の対国債スプレッドは拡大リスクがやや優勢と見ています。設備投資は資本ストックの蓄積を背景に減速局面にあり、経済成長率の低下要因になりやすいと考えます。一方で、市場金利の上昇が潜在成長率の向上を背景としている場合、経済成長のトレンドが長く続く傾向があります。地方債・政府保証債はアンダーウェイトを維持します。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針です。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視します。資本構造別には、スプレッドの安定性の高さからハイブリッド債を重視しつつ、分散の観点からシニア債とのバランスも考慮します。

○1万口当たりの費用明細

（2024年3月6日～2025年3月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,639円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0円 (0)	0.001% (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 （保 管 費 用） （そ の 他）	0 (0) (0)	0.001 (0.001) (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 その他費用 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	0	0.002	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

（2024年3月6日～2025年3月5日）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国内	国債証券	千円 264,310,081	千円 219,611,118
	社債券（投資法人債券を含む）	46,504,069	18,727,268

（注1）金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）

（注2）単位未満は切り捨てております。

（注3）社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 債券先物取引	百万円 174,255	百万円 164,194	百万円 3,335	百万円 3,333

（注）単位未満は切り捨てております。

オプションの種類別取引状況

種 類 別	コール・ プット別	買		建		売		建	
		新規 買付額	決済額	権利 行使	権利 放棄	新規 売付額	決済額	権利 被行使	義務 消滅
国内 債券オプション 取 引	コール	百万円 458	百万円 164	百万円 —	百万円 3	百万円 18	百万円 0.46311	百万円 —	百万円 1
	プット	19	28	—	—	508	758	—	—

(注) 単位未満は切り捨てております。

スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
金 利 ス ワ ッ プ	百万円 359,020

○組入有価証券明細表

(2025年3月5日現在)

国内（邦貨建）公社債

A 債券種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 74,693,000 (1,120,000)	千円 64,891,270 (1,245,178)	% 44.6 (0.9)	% — (—)	% 36.2 (0.9)	% 0.8 (—)	% 7.7 (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	81,170,000 (81,170,000)	79,594,806 (79,594,806)	54.7 (54.7)	— (—)	48.6 (48.6)	5.1 (5.1)	1.0 (1.0)
合 計	155,863,000 (82,290,000)	144,486,076 (80,839,984)	99.4 (55.6)	— (—)	84.8 (49.5)	5.9 (5.1)	8.7 (1.0)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

(注4) 一印は組入れがありません。

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

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

B 個別銘柄開示

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第465回利付国債（2年）	%	千円	千円	
		0.4	4,180,000	4,155,296	2026/10/1
	第466回利付国債（2年）	0.5	6,300,000	6,270,075	2026/11/1
	第468回利付国債（2年）	0.6	750,000	747,165	2027/1/1
	第170回利付国債（5年）	0.6	20,000	19,642	2029/6/20
	第171回利付国債（5年）	0.4	50,000	48,685	2029/6/20
	第172回利付国債（5年）	0.5	490,000	479,131	2029/6/20
	第175回利付国債（5年）	0.9	590,000	585,557	2029/12/20
	第8回利付国債（40年）	1.4	4,000	3,153	2055/3/20
	第9回利付国債（40年）	0.4	2,000	1,125	2056/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.9	1,463,000	966,618	2057/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.8	1,000	627	2058/3/20
	第12回利付国債（40年）	0.5	700,000	383,943	2059/3/20
	第13回利付国債（40年）	0.5	16,000	8,594	2060/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.7	3,000	1,714	2061/3/20
	第16回利付国債（40年）	1.3	1,690,000	1,165,102	2063/3/20
	第361回利付国債（10年）	0.1	130,000	122,787	2030/12/20
	第365回利付国債（10年）	0.1	660,000	615,370	2031/12/20
	第373回利付国債（10年）	0.6	3,380,000	3,176,997	2033/12/20
	第374回利付国債（10年）	0.8	1,690,000	1,611,229	2034/3/20
	第375回利付国債（10年）	1.1	1,150,000	1,122,549	2034/6/20
	第376回利付国債（10年）	0.9	690,000	659,288	2034/9/20
	第377回利付国債（10年）	1.2	1,830,000	1,792,302	2034/12/20
	第31回利付国債（30年）	2.2	523,000	548,689	2039/9/20
	第34回利付国債（30年）	2.2	480,000	498,926	2041/3/20
	第48回利付国債（30年）	1.4	7,000	6,164	2045/9/20
	第49回利付国債（30年）	1.4	54,000	47,397	2045/12/20
	第52回利付国債（30年）	0.5	1,010,000	722,604	2046/9/20
	第53回利付国債（30年）	0.6	521,000	379,751	2046/12/20
	第55回利付国債（30年）	0.8	590,000	446,429	2047/6/20
	第63回利付国債（30年）	0.4	6,000	3,940	2049/6/20
	第64回利付国債（30年）	0.4	34,000	22,194	2049/9/20
	第65回利付国債（30年）	0.4	2,270,000	1,472,753	2049/12/20
	第66回利付国債（30年）	0.4	4,890,000	3,153,267	2050/3/20
	第67回利付国債（30年）	0.6	21,000	14,254	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	1,000	674	2050/9/20	
第69回利付国債（30年）	0.7	189,000	130,534	2050/12/20	
第71回利付国債（30年）	0.7	2,150,000	1,469,611	2051/6/20	
第72回利付国債（30年）	0.7	27,000	18,366	2051/9/20	
第76回利付国債（30年）	1.4	10,000	8,087	2052/9/20	
第77回利付国債（30年）	1.6	374,000	316,725	2052/12/20	

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第78回利付国債（30年）	1.4	5,000	4,020	2053/3/20
	第80回利付国債（30年）	1.8	10,000	8,826	2053/9/20
	第81回利付国債（30年）	1.6	110,000	92,419	2053/12/20
	第84回利付国債（30年）	2.1	1,290,000	1,213,657	2054/9/20
	第85回利付国債（30年）	2.3	2,930,000	2,876,586	2054/12/20
	第160回利付国債（20年）	0.7	19,000	17,084	2037/3/20
	第162回利付国債（20年）	0.6	1,310,000	1,152,682	2037/9/20
	第163回利付国債（20年）	0.6	4,980,000	4,360,886	2037/12/20
	第165回利付国債（20年）	0.5	1,880,000	1,607,531	2038/6/20
	第166回利付国債（20年）	0.7	190,000	166,156	2038/9/20
	第167回利付国債（20年）	0.5	180,000	152,294	2038/12/20
	第169回利付国債（20年）	0.3	1,310,000	1,064,257	2039/6/20
	第170回利付国債（20年）	0.3	12,000	9,690	2039/9/20
	第171回利付国債（20年）	0.3	2,828,000	2,270,148	2039/12/20
	第172回利付国債（20年）	0.4	140,000	113,512	2040/3/20
	第173回利付国債（20年）	0.4	1,790,000	1,442,811	2040/6/20
	第174回利付国債（20年）	0.4	11,000	8,813	2040/9/20
	第175回利付国債（20年）	0.5	4,670,000	3,783,867	2040/12/20
	第177回利付国債（20年）	0.4	170,000	133,864	2041/6/20
	第178回利付国債（20年）	0.5	5,000	3,983	2041/9/20
	第180回利付国債（20年）	0.8	63,000	52,393	2042/3/20
	第181回利付国債（20年）	0.9	122,000	102,777	2042/6/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	26,000	22,579	2042/9/20
	第183回利付国債（20年）	1.4	26,000	23,657	2042/12/20
	第187回利付国債（20年）	1.3	440,000	389,158	2043/12/20
	第188回利付国債（20年）	1.6	9,600,000	8,910,720	2044/3/20
第189回利付国債（20年）	1.9	980,000	953,745	2044/6/20	
第190回利付国債（20年）	1.8	10,000	9,557	2044/9/20	
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	640,000	746,251	2031/3/10	
小計	—	74,693,000	64,891,270	—	
普通社債券 （含む投資法人債券）	第1回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.896	800,000	787,712	2082/3/20
	第2回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.965	200,000	192,720	2082/3/20
	第1回中国電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	453,635	2061/12/23
	第2回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.09	100,000	98,422	2080/10/15
	日本生命第4回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	600,000	591,060	2046/11/22
	日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	400,000	393,000	2047/4/19
	第1回A号明治安田生命保険	1.08	1,600,000	1,572,592	2046/12/15
	第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.07	300,000	275,784	2080/12/16
	第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.11	1,300,000	1,269,892	2047/11/6

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第2回アフラック生命保険株式会社期限前償還条項付無担保社債	1.958	300,000	292,860	2053/12/5
	第1回住友生命第4回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.884	1,650,000	1,627,362	—
	第3回大和ハウス工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.8	200,000	191,180	2059/9/25
	第4回大和ハウス工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.27	700,000	686,623	2059/9/25
	第2回徳水ハウス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.713	2,400,000	2,377,080	2059/7/8
	第1回日本生命第9回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.824	1,100,000	1,091,079	2054/8/2
	第1回アサヒグループホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	200,000	199,860	2080/10/15
	第4回サントリーホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.174	100,000	99,045	2083/3/22
	第2回不二製油グループ本社株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.571	800,000	785,152	2054/4/25
	第3回ヒューリック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.4	900,000	888,957	2057/7/2
	第7回ヒューリック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.102	1,300,000	1,297,582	2060/3/6
	第2回森ビル株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	700,000	693,350	2056/10/19
	第1回東急不動産ホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.06	300,000	298,818	2055/12/17
	第3回住友化学株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.3	600,000	614,658	2059/9/12
	第2回武田薬品工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.934	5,900,000	5,829,141	2084/6/25
	第13回ヤフー株式会社無担保社債	0.46	100,000	93,925	2029/7/31
	第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	100,000	98,343	2027/6/11
	第18回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.9	100,000	94,400	2030/6/11
	第20回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.46	100,000	95,695	2028/7/28
	第21回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.63	100,000	91,343	2031/7/28
	第23回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.76	100,000	97,755	2027/9/28
	第24回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.993	300,000	296,403	2027/9/10
	第25回Zホールディングス株式会社無担保社債	1.35	500,000	488,080	2029/9/12
	第3回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	95,332	2058/12/13
	第9回楽天株式会社無担保社債	0.42	100,000	94,116	2027/6/25
	第12回楽天株式会社無担保社債	0.35	100,000	97,117	2026/6/25
	第16回楽天グループ株式会社無担保社債	0.6	100,000	96,316	2026/12/2
	第17回楽天グループ株式会社無担保社債	0.8	100,000	90,866	2028/12/1
	第5回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.48	100,000	96,980	2057/11/4
	第6回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	93,810	2060/11/4
	第1回E N E O Sホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.7	200,000	197,556	2081/6/15
	第2回E N E O Sホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	100,000	92,021	2081/6/15

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第4回ENEOSホールディングス株式会社 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.328	600,000	590,190	2083/9/20
	第2回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.93	400,000	395,016	2079/9/12
	第3回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.24	200,000	192,422	2079/9/12
	第5回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.882	100,000	98,190	2061/6/13
	第4回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.534	1,600,000	1,576,496	2059/6/13
	第1回日本生命第8回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.1	700,000	690,284	2052/9/28
	第3回DMG森精機株式会社社利払繰延 条項・任意償還条項付無担保永久社債	2.4	100,000	98,076	—
	第1回パナソニック株式会社社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.74	800,000	790,240	2081/10/14
	第2回パナソニック株式会社社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.885	700,000	672,280	2081/10/14
	第3回パナソニック株式会社社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	100,000	91,052	2081/10/14
	第1回株式会社かんぼ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	400,000	386,200	2049/1/29
	第2回株式会社かんぼ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	1,000,000	941,300	2051/1/28
	第2回アイシン精機株式会社社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.41	100,000	97,735	2080/2/28
	第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	860,000	840,744	2048/4/27
	第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.03	900,000	874,494	2048/9/18
	第1回日本生命第3回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.95	110,000	105,650	2049/4/22
	第1回日本生命第4回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.85	100,000	94,730	2049/11/21
	第6回楽天カード株式会社社無担保社債	0.62	100,000	96,169	2026/12/17
	第1回日本生命第5回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	350,000	330,260	2050/9/23
	第1回日本生命第6回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	550,000	511,868	2051/5/11
	第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項	0.88	450,000	414,823	2051/8/2
	第1回全共連第1回劣後ローン流動化株式会社 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.87	50,000	45,660	2051/10/25
	第1回丸紅株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	700,000	694,869	2081/3/4
	第6回三菱商事株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.85	100,000	99,120	2076/9/13
	第7回三菱商事株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.51	200,000	196,942	2081/9/13
	第1回エプロ株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	200,000	200,000	2055/9/28
第7回イオン株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	700,000	669,305	2050/12/2	
第15回株式会社三菱UFJフィナンシャル・ グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.069	600,000	587,658	—	

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.804	900,000	897,102	—
	第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.963	1,200,000	1,198,332	—
	第21回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.912	700,000	695,093	—
	第23回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	2.006	1,000,000	993,090	—
	第25回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	2.08	300,000	298,938	—
	第5回三井住友トラスト・ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社債	1.28	100,000	98,160	—
	第7回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保永久社債	2.056	300,000	297,990	—
	第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ期限前償還条項付無担保永久社債	1.39	400,000	397,536	—
	第11回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.879	300,000	299,460	—
	第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.889	1,000,000	995,000	—
	第15回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.844	200,000	197,980	—
	第17回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.045	400,000	398,320	—
	第5回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.44	1,300,000	1,274,858	—
	第10回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.232	300,000	299,823	—
	第12回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	0.937	600,000	596,046	—
	第13回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.156	300,000	272,124	—
	第15回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.785	1,100,000	1,086,316	—
	第17回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.966	1,300,000	1,288,924	—
	第19回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.036	400,000	396,824	—
	第3回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.66	1,100,000	1,043,856	2080/7/30
	第4回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.929	1,200,000	1,184,376	2059/12/10
	第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	197,998	2026/7/24
	第32回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.1	100,000	99,810	2025/12/5
	第34回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.95	600,000	595,830	2026/6/5
	第35回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.15	100,000	97,988	2028/6/6
	第36回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.28	350,000	346,136	2027/9/22
	第37回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.0	500,000	493,945	2027/3/5

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第40回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.346	200,000	196,762	2028/10/23
	第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	600,000	597,144	2028/1/21
	第24回イオンフィナンシャルサービス株式会社	1.47	100,000	100,005	2028/2/25
	第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	900,000	846,360	2080/3/13
	第5回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.011	100,000	99,007	2060/3/18
	第6回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.728	100,000	97,890	2060/3/31
	第1回三菱HCキャピタル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.63	1,000,000	983,140	2081/9/27
	第3回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	2.199	1,000,000	993,000	—
	第3回野村ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社債	1.3	700,000	696,899	—
	第2回MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.24	200,000	198,900	2076/12/25
	第2回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.0	100,000	94,950	—
	第3回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.124	300,000	279,885	—
	第1回東京海上日動火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.96	100,000	96,011	2079/12/24
	第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.39	2,000,000	2,002,600	2076/2/10
	第4回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	300,000	295,830	2077/12/10
	第1回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	1,430,000	1,415,843	2046/8/8
	第2回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	800,000	792,080	2076/8/8
	第3回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.06	300,000	296,340	2077/4/26
	第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.94	200,000	188,906	2050/2/4
	第4回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.48	600,000	597,360	2076/2/3
	第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	600,000	588,660	2058/10/11
	第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	93,548	2030/3/18
	第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	186,254	2030/7/29
	第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	92,604	2030/12/3
	第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	91,321	2031/6/3
	第16回ソフトバンク株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.52	300,000	272,262	2031/10/10
	第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	700,000	688,443	2028/3/10
	第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	97,534	2028/7/12
	第24回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.24	200,000	192,170	2031/1/31
	第26回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.189	600,000	588,444	2029/5/25
	第27回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.81	400,000	394,132	2032/2/4
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	94,512	2030/7/12	
第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	92,054	2031/1/31	
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	500,000	405,740	2036/2/1	

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	90,277	2031/6/16
	第1回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.545	900,000	897,516	2057/9/14
	第2回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.754	200,000	198,098	2059/9/12
	第3回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	1,800,000	1,720,512	2080/10/15
	第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	387,820	2030/7/16
	第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	186,060	2031/8/29
	第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	193,700	2027/9/3
	第1回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.144	1,100,000	1,110,560	2057/12/25
	第3回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	450,000	437,197	2028/9/29
	第5回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.75	1,070,000	1,067,678	2056/6/21
	第5回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.48	550,000	532,763	2029/2/2
	第6回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	4.75	1,000,000	1,009,890	2058/4/26
	第58回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.84	200,000	197,684	2029/12/14
	第61回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.441	800,000	785,488	2029/4/25
	第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	1,600,000	1,602,240	2056/2/4
	第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	100,000	97,198	2028/9/15
	第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債	1.365	200,000	199,120	2027/12/14
	第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.895	300,000	297,825	2026/12/14
	第15回クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債	1.114	400,000	396,128	2028/1/26
	アフラック	2.108	100,000	99,209	2047/10/23
小計	—	81,170,000	79,594,806	—	
合計	—	155,863,000	144,486,076	—	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
国内 債券先物取引	百万円 12,528	百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) -印は組み入れなしです。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期	
				買 建 額	売 建 額
国内	債券オプション取引	債券店頭	コール	百万円 24	百万円 -
			プット	-	43

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) -印は組み入れなしです。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
金 利 ス ワ ッ プ	110,500百万円
合 計	110,500百万円

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2025年3月5日現在)

該当事項はありません。

○特定資産の価格等に関する調査

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

対象期間中（2024年3月6日から2025年3月5日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約59件、解約54件、債券店頭オプション取引の買38件、売38件があり、当該取引については、取引の相手方の名称、銘柄、約定数値、想定元本その他の当該取引の内容に関するについて、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○投資信託財産の構成

(2025年3月5日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 144,486,076	% 97.5
コール・ローン等、その他	3,772,045	2.5
投資信託財産総額	148,258,121	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2025年3月5日現在）

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,680,909,811
コール・ローン等	1,692,389,203
公社債（評価額）	144,486,076,783
コール・オプション（買）	24,938,200
未収入金	299,711,000
未収利息	597,794,603
前払費用	103,609,127
差入委託証拠金	476,390,895
(B) 負債	2,265,060,112
プット・オプション（売）	43,879,000
未払金	1,828,418,955
未払解約金	210,066,430
未払利息	182,695,727
(C) 純資産総額（A－B）	145,415,849,699
元本	153,553,107,848
次期繰越損益金	△ 8,137,258,149
(D) 受益権総口数	153,553,107,848口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,470円

（注1）当親ファンドの期首元本額は93,819,433,867円、期中追加設定元本額は67,978,057,128円、期中一部解約元本額は8,244,383,147円です。

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

マニュアルF・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）	46,127,472,653円
マニュアルF OF s用日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）	102,990,519,562円
マニュアルF 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）	4,435,012,943円
マニュアルF W用 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）	102,690円

（注3）1口当たり純資産額は0.9470円です。

（注4）貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は8,137,258,149円です。

○損益の状況（2024年3月6日～2025年3月5日）

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,404,636,669
受取利息	1,726,242,083
支払利息	△ 321,605,414
(B) 有価証券売買損益	△3,906,296,279
売買益	766,214,481
売買損	△4,672,510,760
(C) 先物取引等取引損益	△1,670,923,177
取引益	1,554,120,873
取引損	△3,225,044,050
(D) 信託報酬等	△ 1,616,845
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△4,174,199,632
(F) 前期繰越損益金	△2,034,544,468
(G) 追加信託差損益金	△2,219,864,235
(H) 解約差損益金	291,350,186
(I) 計（E＋F＋G＋H）	△8,137,258,149
次期繰越損益金（I）	△8,137,258,149

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

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

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

（注4）損益の状況の中で（H）解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

◆約款変更
該当事項はありません。

◆運用体制の変更
該当事項はありません。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733
22期(2024年8月19日)	10,198		0.0	67.7	—	3,413
23期(2025年8月19日)	10,236		0.4	55.5	—	4,918

*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

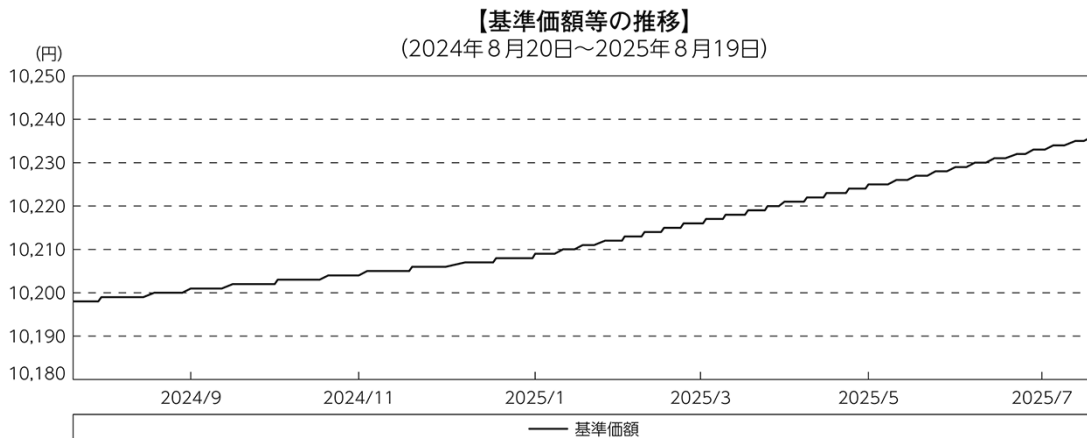
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年8月19日	円 10,198		% —	% 67.7	% —	% —
8月末	10,199		0.0	55.3	—	—
9月末	10,201		0.0	55.2	—	—
10月末	10,203		0.0	56.6	—	—
11月末	10,204		0.1	58.1	—	—
12月末	10,206		0.1	55.2	—	—
2025年1月末	10,209		0.1	55.2	—	—
2月末	10,212		0.1	54.3	—	—
3月末	10,216		0.2	55.1	—	—
4月末	10,221		0.2	55.9	—	—
5月末	10,225		0.3	50.8	—	—
6月末	10,229		0.3	52.3	—	—
7月末	10,233		0.3	55.1	—	—
(期末) 2025年8月19日	円 10,236		% 0.4	% 55.5	% —	% —

*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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

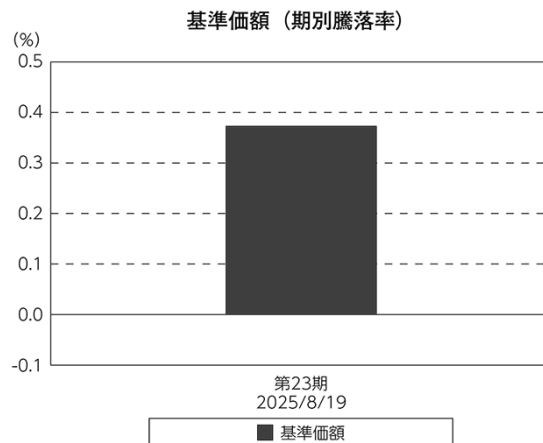
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2024年8月20日～2025年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	—
内	特殊債券	—	—
			(100,000)
			(130,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月19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

(2025年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)
合計	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(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
国債証券		%	千円	千円
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※		—	2,730,000	2,730,000
合 計			2,730,000	2,730,000

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

**※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,962,502,241
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	43,688,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A-B)	4,918,814,241
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	4,805,560,122口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,236円

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年8月20日~2025年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,626,071
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	△ 111,769
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(A+B)	14,514,302
(D) 前期繰越損益金	66,272,603
(E) 追加信託差損益金	228,373,318
(F) 解約差損益金	△195,906,104
(G) 計(C+D+E+F)	113,254,119
次期繰越損益金(G)	113,254,119

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

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

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ (マネープール・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンRBCファンド (高年割あり) 2210 (価格機関連投資家限定型)	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シニアRBCアンジェロ・ゴードンRBCファンド (高年割あり) 2402 (価格機関連投資家限定型)	560,410,343
ノムラ・プライベート・シニアRBCアンジェロ・ゴードンRBCファンド (高年割あり) 2006 (価格機関連投資家限定型)	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (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資 (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資 (豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	982,609
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 (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 (資源国通貨コース) 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PIMCO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PIMCO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PIMCO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プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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

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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむらっぴ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型)年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売りに買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド B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ム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	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NPS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NPS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
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)年2回決算型	9,771

〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>