

# ダイワ投信俱楽部日本債券インデックス

## 運用報告書(全体版) 第26期

(決算日 2025年12月1日)

(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあざかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の公社債に投資し、投資成果をダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。

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。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先(コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★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／インデックス型	
信託期間	無期限(設定日:2000年4月28日)	
運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。	
主要投資対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンドの受益証券およびわが国の公社債
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債
組入制限	ベビーファンドの実質株式組入上限比率	純資産総額の30%以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の30%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の利息等収益と売買益(評価益を含みます)等とし、原則として、利息等収益等を中心に分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数		公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)			
22期末(2021年11月30日)	円 12,730	円 0	% △ 0.4	532.469	% 0.1	% 98.9	% —
23期末(2022年11月30日)	12,133	0	△ 4.7	509.828	△ 4.3	99.2	—
24期末(2023年11月30日)	11,929	0	△ 1.7	503.781	△ 1.2	99.3	—
25期末(2024年12月2日)	11,582	0	△ 2.9	490.676	△ 2.6	99.5	—
26期末(2025年12月1日)	10,956	0	△ 5.4	465.237	△ 5.2	99.2	—

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

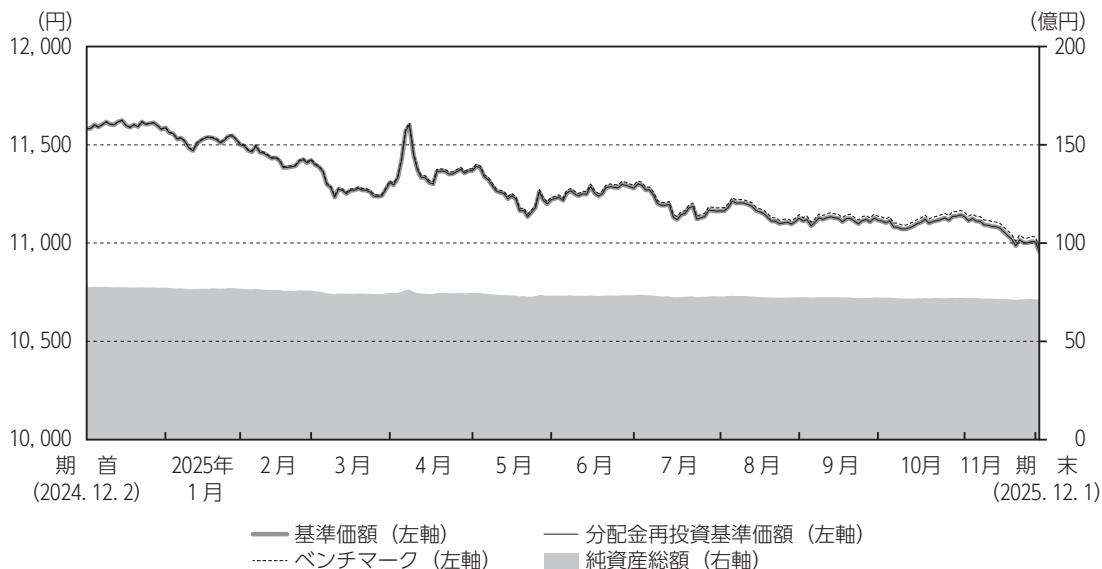
(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(注5) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



# 運用経過

## 基準価額等の推移について



### 基準価額・騰落率

期 首：11,582円

期 末：10,956円（分配金 0円）

騰落率：△5.4%（分配金込み）

### 基準価額の主な変動要因

「日本債券インデックススマザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の公社債に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことなどから、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ投信俱楽部日本債券インデックス

年 月 日	基 準 価 額	ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
		(ベンチマーク)	騰 落 率		
円 (期首) 2024年12月 2日	11,582	490.676	—	99.5	—
12月末	11,587	490.969	0.1	99.3	—
2025年 1月末	11,501	487.408	△ 0.7	99.3	—
2月末	11,422	484.139	△ 1.4	99.2	—
3月末	11,308	479.407	△ 2.4	99.3	—
4月末	11,368	482.074	△ 1.8	99.2	—
5月末	11,221	475.855	△ 3.1	99.0	—
6月末	11,279	478.485	△ 2.6	99.3	—
7月末	11,163	473.634	△ 3.6	99.1	—
8月末	11,127	472.163	△ 3.9	98.7	—
9月末	11,116	471.810	△ 4.0	99.3	—
10月末	11,134	472.676	△ 3.9	98.9	—
11月末	11,006	467.336	△ 5.0	99.1	—
(期末) 2025年12月 1日	10,956	465.237	△ 5.4	99.2	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.12.3～2025.12.1)

### ■国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内長期金利は、当造成期首より、米国金利の上昇に加えて円安の進行もあり、上昇基調で推移しました。特に、2025年1月の日銀金融政策決定会合で、政策金利が17年ぶりに0.5%へ引き上げられた上、日銀が利上げ継続の姿勢を示したこと、金利上昇ペースが加速しました。さらに3月には、ドイツが財政拡張へ転換したことで同国の長期金利が急騰した影響により、国内長期金利は1.6%に迫りました。ところが4月に入ると、米国の関税政策による景気減速懸念から株価急落とともにリスク回避の動きが強まり、1.1%付近まで急低下（債券価格は上昇）しました。しかし5月には、米中貿易交渉の進展を受けてリスク回避姿勢が和らいだことで急上昇し、再び1.6%に迫る局面も見られました。その後は、中東情勢の緊迫化や米国の関税政策による景気下押し懸念から、1.4%付近まで低下しました。7月には、参議院議員選挙を控えて与党の苦戦が見込まれる中で、日米関税合意による景気改善期待もあり、1.6%を上回りました。8月には、米国金利の低下に伴い一時的に国内金利も低下しましたが、その後は根強い財政悪化懸念等を背景に上昇に転じ、再び1.6%を上回りました。10月以降は、新政権発足に伴う政策期待も重なり、上昇基調が強まりました。こうした流れを受け、当造成期末には1.8%台まで上昇しました。

## 前造成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ポートフォリオについて

(2024.12.3～2025.12.1)

## ■当ファンド

「日本債券インデックススマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

## ■日本債券インデックススマザーファンド

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

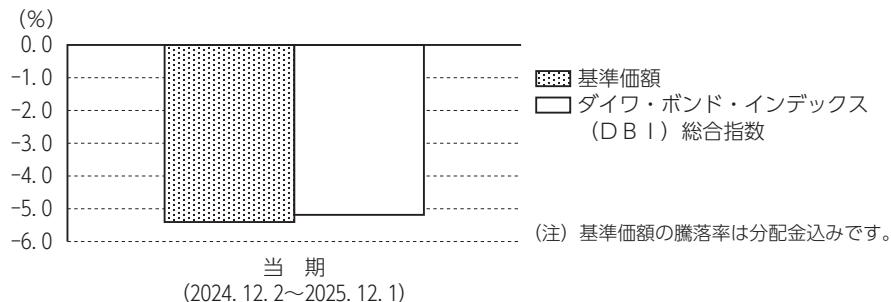
組入ファンド	ベンチマーク
日本債券インデックススマザーファンド	ダイワ・ボンド・インデックス（D B I）総合指数

## ベンチマークとの差異について

当成期のベンチマークの騰落率は△5.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は△5.4%となりました。

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差異は△0.2%でした。差異の内訳は運用管理費用等の要因によるもので、当影響を除くと、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



\*ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（D B I）総合指数です。

## 分配金について

当成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送させていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年12月3日	～2025年12月1日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	—	
対基準価額比率（%）	—	
当期の収益（円）	—	
当期の収益以外（円）	—	
<b>翌期繰越分配対象額（円）</b>		2,652

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てしており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの收益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「日本債券インデックススマザーファンド」の受益証券を中心に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

### ■日本債券インデックススマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。

なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## 1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2024.12.3~2025.12.1)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	31円	0.274%	信託報酬=当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,275円です。
(投信会社)	(11)	(0.099)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販売会社)	(15)	(0.132)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(5)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料=当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税=当作成期中の有価証券取引税／当作成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
その他費用	1	0.005	その他費用=当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.005)	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	32	0.280	

(注1) 当作成期中の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

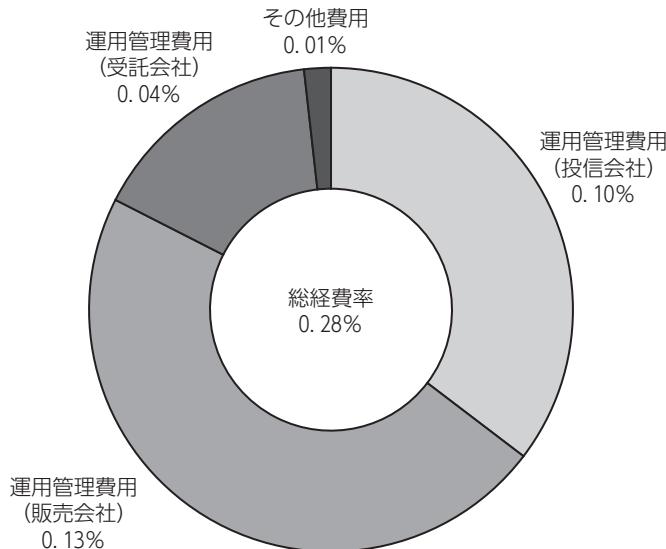
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入しています。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

### ■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、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0.28%です。



(注1) 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2) 各費用は、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3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本債券 インデックス マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	336,612	428,498	537,927	687,894

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当成期中の利害関係人との取引状況

当成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当成期中の利害関係人との取引状況

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

決 算 期	当 期						
	買付額等 区分	買付額等 A	う ち 利 売 関係人との 取引状況 B	B/A	売付額等 C	う ち 利 売 関係人との 取引状況 D	D/C
公社債	百万円	百万円	%		百万円	百万円	%
公社債	60,662	7,740	12.8	12.8	33,315	1,974	5.9
コール・ローン	159,984	—	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合5.5%

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

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

種 類	当 期	
	日本債券インデックスマザーファンド	
	買 付 額	百万円
公社債		500

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 当成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

\*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あり、当成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本債券インデックス マザーファンド	千口	千口	千円
	5,910,886	5,709,571	7,087,862

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本債券インデックス マザーファンド	7,087,862	99.4
コール・ローン等、その他	44,337	0.6
投資信託財産総額	7,132,200	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	7,132,200,304円
コール・ローン等	35,921,100
日本債券インデックス マザーファンド (評価額)	7,087,862,551
未収入金	8,416,653
(B)負債	23,122,832
未払解約金	12,987,392
未払信託報酬	9,936,790
その他未払費用	198,650
(C)純資産額 (A - B)	7,109,077,472
元本	6,488,749,210
次期繰越損益金	620,328,262
(D)受益権総口数	6,488,749,210口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,956円

\*期首における元本額は6,699,955,104円、当成期間中ににおける追加設定元本額は851,317,808円、同解約元本額は1,062,523,702円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,956円です。

## ■損益の状況

当期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項目	当期
(A)配当等収益	141,621円
受取利息	141,621
(B)有価証券売買損益	△ 358,826,678
売買益	28,535,210
売買損	△ 387,361,888
(C)信託報酬等	△ 20,701,637
(D)当期損益金 (A+B+C)	△ 379,386,694
(E)前期繰越損益金	△ 444,606,609
(F)追加信託差損益金	1,444,321,565
(配当等相当額)	( 1,581,695,925)
(売買損益相当額)	(△ 137,374,360)
(G)合計 (D+E+F)	620,328,262
次期繰越損益金 (G)	620,328,262
追加信託差損益金	1,444,321,565
(配当等相当額)	( 1,581,695,925)
(売買損益相当額)	(△ 137,374,360)
分配準備積立金	139,313,219
繰越損益金	△ 963,306,522

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

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
(c) 収益調整金	1,581,695,925
(d) 分配準備積立金	139,313,219
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,721,009,144
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,721,009,144
(h) 受益権総口数	6,488,749,210□

## 《お知らせ》

## ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

## &lt;変更前&gt;

## (運用報告書に記載すべき事項の提供)

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

## &lt;変更後&gt;

## (運用状況にかかる情報の提供)

①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。

②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求がであった場合には、当該方法により行なうものとします。

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繋がるものと捉えております。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を進めてまいります。

日本債券インデックスマザーファンド  
運用報告書 第26期 (決算日 2025年12月1日)  
(作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1日)

日本債券インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

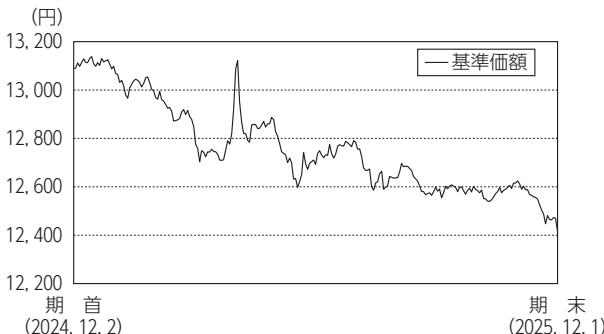
運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス（D B I）総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■当成期中の基準価額と市況等の推移



## 《運用経過》

## ◆基準価額等の推移について

## 【基準価額・騰落率】

期首：13,089円 期末：12,414円 勝落率：△5.2%

## 【基準価額の主な変動要因】

わが国の公社債に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことなどから、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## ◆投資環境について

## ○国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内長期金利は、当成期首より、米国金利の上昇に加えて円安の進行もあり、上昇基調で推移しました。特に、2025年1月の日銀金融政策決定会合で、政策金利が17年ぶりに0.5%へ引き上げられた上、日銀が利上げ継続の姿勢を示したこと、金利上昇ペースが加速しました。さらに3月には、ドイツが財政拡張へ転換したこと、同国の長期金利が急騰した影響により、国内長期金利は1.6%に迫りました。ところが4月に入ると、米国の関税政策による景気減速懸念から株価急落とともにリスク回避の動きが強まり、1.1%付近まで急低下（債券価格は上昇）しました。しかし5月には、米中貿易交渉の進展を受けてリスク回避姿勢が和らいだことで急上昇し、再び1.6%に迫る局面も見られました。その後は、中東情勢の緊迫化や米国の関税政策による景気下押し懸念から、1.4%付近まで低下しました。7月には、参議院議員選挙を控えて与党の苦戦が見込まれる中で、日米関税合意による景気改善期待もあり、1.6%を上回りました。8月には、米国金利の低下に伴い一時に国内金利も低下しましたが、その後は根強い財政悪化懸念等を背景に上昇に転じ、再び1.6%を上回りました。10月以降は、新政権発足に伴う政策期待も重なり、上昇基調が強まりました。こうした流れを受け、当成期末には1.8%台まで上昇しました。

## ◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユーバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ◆ポートフォリオについて

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユーバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

## ◆ベンチマークとの差異について

当成期のベンチマークの騰落率は△5.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は△5.2%となり、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。金利や信用スプレッドの変動に対する感応度を適切にコントロールしたことから、目立った超過損益は発生しませんでした。

\*ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数です。

年 月 日	基 準 価 額	ダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数		公 社 債 債組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	（ベンチマーク）騰落率		
(期首) 2024年12月2日	13,089	—	490.676	—	99.8
12月末	13,098	0.1	490.969	0.1	99.6
2025年1月末	13,003	△ 0.7	487.408	△ 0.7	99.6
2月末	12,916	△ 1.3	484.139	△ 1.3	99.5
3月末	12,790	△ 2.3	479.407	△ 2.3	99.6
4月末	12,861	△ 1.7	482.074	△ 1.8	99.5
5月末	12,697	△ 3.0	475.855	△ 3.0	99.3
6月末	12,766	△ 2.5	478.485	△ 2.5	99.6
7月末	12,637	△ 3.5	473.634	△ 3.5	99.4
8月末	12,599	△ 3.7	472.163	△ 3.8	99.0
9月末	12,590	△ 3.8	471.810	△ 3.8	99.6
10月末	12,613	△ 3.6	472.676	△ 3.7	99.2
11月末	12,470	△ 4.7	467.336	△ 4.8	99.4
(期末) 2025年12月1日	12,414	△ 5.2	465.237	△ 5.2	99.5

(注1) 勝落率は期首比。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《今後の運用方針》

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユーバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。

なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

## ■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	一
その他費用	一
合計	一

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### 公社債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

国	国債証券	買付額	売付額
		千円	千円
内	地方債証券	400,000	( 299,135 — )
	特殊債券	698,334	( 299,017 — )
	社債券	1,087,194	( 1,289,946 — )

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### 公社債

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

買付	当期		売付
	銘柄	金額	
	千円		千円
377 10年国債 1.2% 2034/12/20	1,939,502	150 5年国債 0.005% 2026/12/20	1,585,829
181 5年国債 1.3% 2030/9/20	1,801,176	149 5年国債 0.005% 2026/9/20	1,468,182
178 5年国債 1% 2030/3/20	1,534,349	147 5年国債 0.005% 2026/3/20	1,420,661
366 10年国債 0.2% 2032/3/20	1,354,828	464 2年国債 0.4% 2026/9/1	1,097,223
174 5年国債 0.7% 2029/9/20	1,325,948	345 10年国債 0.1% 2026/12/20	943,008
378 10年国債 1.4% 2035/3/20	1,320,441	366 10年国債 0.2% 2032/3/20	932,520
161 5年国債 0.3% 2028/6/20	1,150,125	466 2年国債 0.5% 2026/11/1	897,264
18 40年国債 3.1% 2065/3/20	1,144,074	148 5年国債 0.005% 2026/6/20	864,449
176 5年国債 1% 2029/12/20	1,119,087	461 2年国債 0.4% 2026/6/1	848,435
379 10年国債 1.5% 2035/6/20	1,115,924	343 10年国債 0.1% 2026/6/20	775,780

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

## (1)国内(邦貨建)公社債(種類別、新株予約権付社債券(転換社債券)を除く)

作成期	当期				末		
	区分	額面金額	評価額	組入比率	うちB格以下組入率	残存期間別組入比率	
						5年以上	2年以上
国債証券		千円 145,771,000	千円 129,053,673	% 86.7	% —	% 54.3	% 23.5
地方債証券		6,600,000	6,394,791	4.3	—	2.0	1.9
特殊債券(除く金融債券)		4,400,000	4,165,523	2.8	—	1.7	0.8
普通社債券		8,800,000	8,442,648	5.7	—	1.7	3.3
合計		165,571,000	148,056,636	99.5	—	59.7	29.5
							10.3

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2)額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3)評価額および格付情報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。

## (2)国内(邦貨建)公社債(銘柄別、新株予約権付社債券(転換社債券)を除く)

区分	銘柄	年利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額	末	
国債証券	469 2年国債	% 0.7000	千円 700,000	千円 698,901	千円 698,901	2027/02/01
	470 2年国債	0.8000	800,000	799,456	799,456	2027/03/01
	151 5年国債	0.0050	850,000	840,684	840,684	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	600,000	594,150	594,150	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	780,000	772,395	772,395	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	100,000	101,467	101,467	2027/03/20
	94 20年国債	2.1000	130,000	132,073	132,073	2027/03/20
	471 2年国債	0.9000	250,000	250,080	250,080	2027/04/01
	472 2年国債	0.7000	490,000	488,667	488,667	2027/05/01
	473 2年国債	0.8000	800,000	798,640	798,640	2027/06/01
	153 5年国債	0.0050	1,000,000	986,030	986,030	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	900,000	888,732	888,732	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	50,000	51,060	51,060	2027/06/20
	96 20年国債	2.1000	55,000	55,998	55,998	2027/06/20
	474 2年国債	0.7000	330,000	328,818	328,818	2027/07/01
	475 2年国債	0.9000	500,000	499,590	499,590	2027/08/01
	476 2年国債	0.9000	900,000	898,911	898,911	2027/09/01
	154 5年国債	0.1000	1,570,000	1,545,696	1,545,696	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	900,000	886,068	886,068	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	40,000	40,874	40,874	2027/09/20
	98 20年国債	2.1000	320,000	326,425	326,425	2027/09/20
	477 2年国債	1.0000	550,000	550,143	550,143	2027/10/01
	478 2年国債	1.0000	700,000	700,000	700,000	2027/11/01
	155 5年国債	0.3000	730,000	719,663	719,663	2027/12/20
	156 5年国債	0.2000	1,380,000	1,357,685	1,357,685	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	1,250,000	1,227,275	1,227,275	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	100,000	102,229	102,229	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	200,000	196,254	196,254	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	1,650,000	1,615,399	1,615,399	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	800,000	783,224	783,224	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	155,000	159,119	159,119	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	350,000	360,874	360,874	2028/03/20
	27 メキシコ国債	1.0500	100,000	97,561	97,561	2028/04/20

日本債券インデックスマザーファンド

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			当	末	
		%	額面金額	評価額	
			千円	千円	
	161 5年国債	0.3000	1,550,000	1,520,767	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	600,000	585,636	2028/06/20
	11 フィリピン共和国	0.9900	100,000	98,055	2028/08/15
	162 5年国債	0.3000	400,000	391,360	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	1,600,000	1,569,776	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	20,000	19,456	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	270,000	262,518	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	450,000	438,858	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	1,350,000	1,320,556	2028/12/20
	1 CT5年国債	0.3000	300,000	292,530	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	750,000	726,900	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	300,000	306,897	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	150,000	146,263	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	400,000	392,636	2029/03/20
	169 5年国債	0.5000	900,000	880,578	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	800,000	772,344	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	55,000	56,291	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	260,000	267,800	2029/03/20
	170 5年国債	0.6000	300,000	293,673	2029/06/20
	171 5年国債	0.4000	400,000	388,776	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	500,000	487,670	2029/06/20
	2 CT5年国債	0.5000	900,000	877,806	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	320,000	307,705	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	400,000	413,680	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	250,000	257,700	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	360,000	351,316	2029/09/20
	174 5年国債	0.7000	1,230,000	1,204,797	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	700,000	670,187	2029/09/20
	1 30年国債	2.8000	16,000	16,914	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	360,000	371,300	2029/09/20
	175 5年国債	0.9000	500,000	492,305	2029/12/20
	176 5年国債	1.0000	570,000	563,524	2029/12/20
	177 5年国債	1.1000	650,000	645,118	2029/12/20
	357 10年国債	0.1000	620,000	591,033	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	70,000	72,237	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	180,000	186,445	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	184,000	192,210	2030/02/20
	178 5年国債	1.0000	1,435,000	1,415,742	2030/03/20
	358 10年国債	0.1000	1,100,000	1,043,955	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	200,000	207,280	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	200,000	206,466	2030/03/20
	3 30年国債	2.3000	30,000	31,239	2030/05/20
	179 5年国債	1.0000	940,000	925,505	2030/06/20
	180 5年国債	1.1000	350,000	346,174	2030/06/20
	3 CT5年国債	1.0000	350,000	344,603	2030/06/20
	359 10年国債	0.1000	1,100,000	1,039,522	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	95,000	97,708	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	93,000	94,833	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	317,000	320,461	2030/06/20
	181 5年国債	1.3000	1,700,000	1,693,863	2030/09/20
	360 10年国債	0.1000	1,850,000	1,740,646	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	204,866	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	200,000	203,918	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	36,000	38,615	2030/11/20

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			当	末	
				%	
					千円
	361 10年国債	0.1000	1,200,000		1,125,096
	123 20年国債	2.1000	200,000		206,942
	124 20年国債	2.0000	300,000		308,997
	362 10年国債	0.1000	1,300,000		1,213,082
	125 20年国債	2.2000	130,000		135,193
	126 20年国債	2.0000	110,000		113,281
	127 20年国債	1.9000	350,000		358,627
	5 30年国債	2.2000	28,000		29,129
	363 10年国債	0.1000	1,490,000		1,383,867
	128 20年国債	1.9000	250,000		256,105
	129 20年国債	1.8000	200,000		203,802
	364 10年国債	0.1000	1,600,000		1,478,496
	130 20年国債	1.8000	140,000		142,545
	131 20年国債	1.7000	150,000		151,884
	6 30年国債	2.4000	24,000		25,245
	365 10年国債	0.1000	1,900,000		1,746,651
	132 20年国債	1.7000	100,000		101,137
	366 10年国債	0.2000	1,300,000		1,196,923
	134 20年国債	1.8000	30,000		30,491
	135 20年国債	1.7000	92,000		92,951
	136 20年国債	1.6000	550,000		552,365
	7 30年国債	2.3000	55,000		57,558
	367 10年国債	0.2000	1,300,000		1,191,060
	138 20年国債	1.5000	300,000		299,019
	139 20年国債	1.6000	370,000		371,098
	368 10年国債	0.2000	1,250,000		1,139,525
	140 20年国債	1.7000	570,000		574,548
	8 30年国債	1.8000	27,000		27,364
	369 10年国債	0.5000	1,580,000		1,464,328
	9 30年国債	1.4000	43,000		42,414
	141 20年国債	1.7000	400,000		402,532
	142 20年国債	1.8000	240,000		243,117
	370 10年国債	0.5000	1,800,000		1,660,860
	10 30年国債	1.1000	45,000		43,374
	143 20年国債	1.6000	210,000		209,588
	144 20年国債	1.5000	140,000		138,768
	371 10年国債	0.4000	1,420,000		1,294,344
	11 30年国債	1.7000	40,000		40,134
	145 20年国債	1.7000	340,000		341,139
	372 10年国債	0.8000	1,350,000		1,263,708
	12 30年国債	2.1000	60,000		61,844
	146 20年国債	1.7000	20,000		20,034
	1 CT10年国債	0.7000	400,000		369,584
	373 10年国債	0.6000	1,000,000		917,240
	13 30年国債	2.0000	75,000		76,674
	147 20年国債	1.6000	600,000		595,326
	2 CT10年国債	1.0000	800,000		754,344
	374 10年国債	0.8000	740,000		687,075
	14 30年国債	2.4000	82,000		86,235
	148 20年国債	1.5000	350,000		343,784
	375 10年国債	1.1000	1,250,000		1,185,612
	15 30年国債	2.5000	50,000		52,945
	149 20年国債	1.5000	432,000		423,338
	376 10年国債	0.9000	1,010,000		938,441

日本債券インデックスマザーファンド

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			当	末	
		%	額面金額	評価額	
			千円	千円	
	16 30年国債	2.5000	250,000	264,700	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	770,000	746,599	2034/09/20
	377 10年国債	1.2000	1,350,000	1,282,972	2034/12/20
	17 30年国債	2.4000	130,000	136,493	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	550,000	522,692	2034/12/20
	378 10年国債	1.4000	1,300,000	1,253,096	2035/03/20
	18 30年国債	2.3000	80,000	83,251	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	850,000	804,899	2035/03/20
	379 10年国債	1.5000	1,075,000	1,043,190	2035/06/20
	19 30年国債	2.3000	500,000	520,155	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	300,000	285,912	2035/06/20
	3 CT10年国債	1.6000	400,000	390,892	2035/09/20
	380 10年国債	1.7000	950,000	936,234	2035/09/20
	154 20年国債	1.2000	180,000	169,380	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	60,000	62,261	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	860,000	790,684	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	170,000	179,322	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	660,000	567,171	2036/03/20
	157 20年国債	0.2000	800,000	667,880	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	92,000	96,729	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	650,000	557,459	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	150,000	154,351	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	630,000	542,814	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	300,000	310,911	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	650,000	562,802	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	660,000	561,204	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	150,000	156,339	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	800,000	675,656	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	600,000	503,286	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	300,000	311,118	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	840,000	690,765	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	570,000	465,108	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	200,000	204,096	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	850,000	707,115	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	600,000	482,160	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	220,000	220,673	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	820,000	644,618	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	620,000	476,414	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	300,000	295,617	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	750,000	571,612	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	570,000	430,657	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	385,000	381,508	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	500,000	380,595	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	780,000	588,915	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	350,000	331,632	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	950,000	711,417	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	700,000	528,696	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	270,000	260,604	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	800,000	599,416	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	700,000	511,371	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	320,000	298,496	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	800,000	589,720	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	630,000	460,870	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	350,000	323,921	2042/03/20

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			当	末	
				%	
				千円	千円
	180 20年国債	0.8000	840,000	643,364	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	620,000	479,731	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	350,000	316,358	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	850,000	676,396	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	570,000	474,074	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	260,000	229,567	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	690,000	542,560	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	270,000	241,123	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	730,000	570,217	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	209,743	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	700,000	582,211	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	250,000	214,075	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	550,000	439,488	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	320,000	272,307	2044/03/20
	188 20年国債	1.6000	550,000	460,130	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	300,000	253,824	2044/06/20
	189 20年国債	1.9000	560,000	489,798	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	300,000	252,513	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	500,000	428,130	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	300,000	242,655	2044/12/20
	191 20年国債	2.0000	530,000	467,449	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	300,000	241,317	2045/03/20
	192 20年国債	2.4000	415,000	389,083	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	450,000	366,723	2045/06/20
	193 20年国債	2.5000	400,000	379,564	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	470,000	367,013	2045/09/20
	194 20年国債	2.7000	400,000	390,428	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	310,000	240,671	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	450,000	306,184	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	500,000	299,285	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	430,000	268,259	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	400,000	253,564	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	450,000	297,040	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	400,000	262,024	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	430,000	279,525	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	400,000	258,044	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	100,000	89,824	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	650,000	416,143	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	380,000	235,235	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	350,000	226,282	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	380,000	231,416	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	110,000	93,754	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	450,000	257,125	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	430,000	236,409	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	420,000	228,673	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	420,000	226,606	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	195,000	163,429	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	350,000	187,029	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	420,000	235,964	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	470,000	261,132	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	460,000	260,603	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	180,000	147,220	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	550,000	308,594	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	450,000	250,191	2051/06/20

日本債券インデックスマザーファンド

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			額面金額	評価額	
	72 30年国債	0.7000	450,000	248,364	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	450,000	246,262	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	160,000	123,171	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	550,000	327,618	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	450,000	290,200	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	410,000	270,542	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	430,000	297,852	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	250,000	185,982	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	500,000	327,585	2053/03/20
	79 30年国債	1.2000	410,000	253,072	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	420,000	303,160	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	475,000	324,520	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	290,000	203,765	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	460,000	330,054	2054/03/20
	83 30年国債	2.2000	450,000	355,054	2054/06/20
	84 30年国債	2.1000	400,000	307,760	2054/09/20
	85 30年国債	2.3000	400,000	321,820	2054/12/20
	8 40年国債	1.4000	340,000	217,093	2055/03/20
	86 30年国債	2.4000	400,000	328,980	2055/03/20
	87 30年国債	2.8000	325,000	291,317	2055/06/20
	88 30年国債	3.2000	575,000	558,802	2055/09/20
	9 40年国債	0.4000	220,000	98,736	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	130,000	69,635	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	320,000	162,316	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	380,000	166,443	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	420,000	179,982	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	430,000	196,587	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	410,000	205,410	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	850,000	464,440	2063/03/20
	17 40年国債	2.2000	840,000	603,086	2064/03/20
	18 40年国債	3.1000	1,050,000	944,569	2065/03/20
種別小計	銘柄数	280銘柄			
	金額		145,771,000	129,053,673	
地方債証券		28-2 新潟県公債	0.1800	100,000	99,111
		168 共同発行地方	0.2100	100,000	99,017
		170 共同発行地方	0.1800	200,000	197,588
		420 大阪府公債	0.1700	200,000	197,546
		29-1 福岡県公債	0.2000	100,000	98,731
		29-5 広島県公債	0.2450	100,000	98,154
		14 横浜市20年	2.3200	100,000	102,700
		20-1 神戸市20年	2.3800	100,000	103,000
		16 東京都20年	2.0100	100,000	102,303
		26-2 京都府15年	1.0710	100,000	99,247
		6-1 大阪市5年	0.5800	100,000	97,553
		21-5 愛知県公債	2.2800	100,000	103,343
		195 共同発行地方	0.0290	100,000	95,536
		196 共同発行地方	0.0600	100,000	95,500
		8 静岡県20年	2.2430	200,000	206,469
		19 横浜市20年	2.2000	100,000	103,131
		796 東京都公債	0.0400	100,000	95,144
		26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	98,560
		1 北九州市15年	0.9360	100,000	98,375

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			額面金額	評価額	
		%	千円	千円	
	1-1 山梨県公債	0.0500	100,000	94,989	2029/10/30
	11 名古屋市20年	2.1300	200,000	205,820	2029/12/14
	1-5 千葉市公債	0.0800	100,000	94,544	2030/02/25
	2-1 静岡県公債	0.1260	100,000	94,599	2030/03/19
	2-1 京都府公債	0.1350	200,000	189,060	2030/04/12
	9 埼玉県20年	2.1500	100,000	103,046	2030/05/24
	206 共同発行地方	0.1310	100,000	94,304	2030/05/24
	808 東京都公債	0.1100	100,000	93,626	2030/09/20
	2-4 札幌市公債	0.1200	100,000	93,679	2030/09/20
	2-7 埼玉県公債	0.1250	100,000	93,602	2030/10/16
	27-12 愛知県15年	0.7590	100,000	96,531	2030/10/21
	2-2 岡山県公債	0.1200	100,000	93,056	2031/01/29
	3-5 北海道公債	0.1400	100,000	92,423	2031/06/30
	23-4 福岡市20年	1.8900	100,000	101,688	2031/08/19
	7 大阪府20年	1.8400	200,000	202,717	2031/09/26
	37-2 宮城県公債	0.1350	100,000	91,756	2031/10/28
	10 京都市20年	1.8030	100,000	101,057	2031/11/21
	3-2 徳島県公債	0.1300	100,000	91,544	2031/11/26
	827 東京都公債	0.2940	100,000	91,951	2032/03/19
	12 埼玉県20年	1.7300	100,000	100,380	2032/05/24
	4-3 長崎県公債	0.3640	100,000	91,914	2032/06/18
	13 千葉県20年	1.7010	100,000	99,938	2032/10/15
	5-1 福岡県公債	0.6810	100,000	92,409	2033/05/30
	244 共同発行地方	0.5900	200,000	183,047	2033/07/25
	25-1 広島県20年	1.7500	100,000	99,623	2033/09/13
	19 兵庫県公債20年	1.5700	100,000	98,071	2033/12/09
	262 神奈川県公債	1.0800	100,000	94,046	2034/03/17
	16 千葉県20年	1.5550	100,000	97,636	2034/04/14
	26-4 愛知県20年	1.5420	100,000	97,442	2034/05/15
	6-2 大阪市公債	0.9950	100,000	93,172	2034/05/22
	17 北九州市20年	1.5290	100,000	97,242	2034/06/20
	255 共同発行地方	1.0810	100,000	93,722	2034/06/23
	27 神奈川県20年	1.3980	100,000	95,924	2034/09/20
	866 東京都公債	1.7140	200,000	195,727	2035/06/20
	270 共同発行地方	1.7610	200,000	196,027	2035/09/25
	31 神奈川県20年	1.0020	100,000	90,811	2035/12/20
	4 川崎市公債30年	2.1000	100,000	92,311	2041/09/20
	4 埼玉県30年	1.3270	100,000	74,326	2045/12/20
種別小計	銘柄数	57銘柄			
	金額		6,600,000	6,394,791	
特殊債券（除く金融債券）	F124地方公共団体	1.4180	100,000	100,502	2027/06/04
	97政保地方公共団体	0.1300	100,000	98,703	2027/06/14
	F143地方公共団体	1.3510	100,000	100,387	2027/08/25
	321 政保道路機構	0.1550	200,000	196,995	2027/08/31
	1 地方公共団15年	1.3340	100,000	100,305	2028/01/28
	F192地方公共団体	1.1670	100,000	99,690	2028/10/24
	F226地方公共団体	1.0960	100,000	99,223	2029/02/28
	4 国際協力銀行CO	0.6390	100,000	97,710	2029/03/19
	86 政保道路機構	2.0000	100,000	102,469	2029/07/31
	47日本政策投資CO	1.0270	100,000	98,539	2029/09/20
	97 政保道路機構	2.1000	100,000	102,896	2029/12/28
	129 地方公共団体	0.0950	200,000	188,607	2030/02/28

日本債券インデックスマザーファンド

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			額面金額	評価額	
		%	千円	千円	
	403 政保道路機構	0.0010	100,000	94,178	2030/03/29
	F221地方公共団体	1.1980	200,000	197,368	2030/04/26
	69 政保政策投資 C	0.0800	100,000	93,272	2030/12/16
	160 政保道路機構	1.8000	200,000	202,195	2032/03/19
	156鉄道建設・運輸	0.3500	200,000	182,162	2032/08/30
	123 住宅支援機構	1.8010	100,000	100,194	2032/09/17
	174 日本政策投資	0.6490	300,000	274,707	2033/07/14
	31 地方公共団体	1.7440	100,000	99,119	2033/09/28
	2 公営企業30年	2.3900	200,000	207,249	2033/12/20
	478 政保道路機構	1.0900	100,000	93,997	2034/06/30
	223 政保道路機構	1.4270	100,000	96,567	2034/07/31
	33 沖縄振興開発	1.0680	200,000	185,155	2034/10/20
	235 政保道路機構	1.2240	100,000	94,438	2034/12/28
	F568地方公共団体	0.3260	200,000	170,128	2035/07/30
	86 政保政策投資 C	1.7130	300,000	293,526	2035/09/18
	284 政保道路機構	0.1490	200,000	163,793	2036/07/31
	298 政保道路機構	0.5470	100,000	84,728	2036/12/26
	247 道路機構	0.3420	200,000	146,710	2040/03/19
種別小計	銘柄数	30銘柄			
	金額		4,400,000	4,165,523	
普通社債券					
	22 イオン FS	0.4400	200,000	198,030	2027/01/04
	509 関西電力	0.4700	100,000	98,933	2027/05/25
	30 阪神高速道路	0.3390	100,000	98,882	2027/05/31
	42 リコーリース	0.3900	100,000	98,663	2027/06/01
	12 アサヒグループ HD	0.3300	100,000	98,722	2027/06/11
	15 デンソー	0.2450	100,000	98,603	2027/06/18
	4 香港上海銀行	0.8080	100,000	99,308	2027/06/25
	78 トヨタファイナンス	0.2650	100,000	98,530	2027/07/23
	11 東京電力パワー	0.7900	100,000	98,563	2028/01/25
	7 日本製鉄	0.5640	100,000	98,059	2028/03/17
	16 クボタ	0.4790	100,000	97,936	2028/04/20
	16 JERA	0.6400	100,000	98,116	2028/04/25
	1 SOMPOHD	0.4790	100,000	97,768	2028/04/27
	111 住友不動産	0.5200	100,000	98,045	2028/04/28
	11サントリーホールディング	0.3890	100,000	97,734	2028/05/25
	50 大阪瓦斯	0.3900	100,000	97,762	2028/06/02
	82 三井不動産	0.3600	100,000	97,573	2028/06/06
	22 積水ハウス	0.3600	100,000	97,622	2028/06/07
	26 リそなホールディング	0.4150	100,000	97,673	2028/06/07
	1 レゾナツク HD	0.6950	100,000	97,712	2028/06/15
	31 豊田通商	0.3550	200,000	194,984	2028/06/15
	81 ホンダファイナンス	0.3890	100,000	97,402	2028/06/20
	34 沖縄電力	0.3650	100,000	97,570	2028/06/23
	62 日本電気	0.3550	200,000	194,780	2028/07/11
	3 オリックス銀行	0.4100	200,000	195,002	2028/07/12
	68 名古屋鉄道	0.3750	200,000	194,978	2028/07/13
	20 ZHD	0.4600	100,000	96,683	2028/07/28
	101 中日本高速道	0.4390	400,000	391,221	2028/08/17
	4 アステラス製薬	0.5190	300,000	293,083	2028/08/31
	8 ピーエヌピー・パリバ	1.0100	100,000	98,251	2028/09/07
	27 リそなホールディング	0.5190	200,000	195,265	2028/09/08
	15 ソフトバンク	0.4100	100,000	96,358	2028/10/12

区分	銘柄	年利率	期		償還年月日
			額面金額	評価額	
		%	千円	千円	
	33 首都高速道路	0.5230	100,000	97,613	2028/12/20
	28 三井住友TB	0.5440	300,000	291,362	2029/01/25
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	102,305	2029/01/29
	111 東日本高速道	0.6070	100,000	97,415	2029/04/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	96,290	2029/07/13
	13 NTT ファイナンス	1.0900	100,000	98,133	2029/09/20
	85 電源開発	0.8720	100,000	97,181	2029/10/31
	52 阪急阪神 HLDG	0.2150	100,000	94,908	2029/11/21
	7 凸版印刷	1.1040	100,000	98,062	2029/12/12
	39 BPCE S. A.	1.4580	100,000	98,013	2029/12/19
	65 東京瓦斯	0.2250	100,000	93,559	2030/09/10
	18 セブンアンドアイ	1.0400	100,000	95,737	2030/11/01
	35 東レ	0.9730	300,000	288,053	2030/11/22
	538 関西電力	0.3900	100,000	93,167	2031/01/24
	88 西日本高速道	0.8580	100,000	95,826	2031/05/23
	33 NTT ファイナンス	1.1120	100,000	95,999	2031/06/20
	34 KDDI	1.0580	100,000	96,225	2031/07/11
	18 楽天グループ	1.0500	100,000	86,804	2031/12/02
	44 大阪瓦斯	0.3690	100,000	91,130	2032/06/02
	18 武田薬品	1.9350	100,000	98,235	2032/06/11
	34 ダイキン工業	1.6520	100,000	98,263	2032/09/10
	143 三菱地所	0.9000	100,000	92,457	2033/05/02
	448 中国電力	0.9200	100,000	91,509	2033/05/25
	31 トヨタ自動車	0.7350	100,000	91,835	2033/06/01
	2 AGC	0.7900	100,000	91,623	2033/06/08
	63 住友商事	0.8400	100,000	91,240	2033/06/15
	67 阪急阪神 HLDG	0.7740	100,000	91,400	2033/07/13
	560 東北電力	0.8700	200,000	181,640	2033/07/25
	87 電源開発	1.1060	100,000	91,642	2034/02/20
	41 ソニーG	1.0010	100,000	92,170	2034/03/07
	393 北海道電力	1.4010	100,000	93,045	2034/06/23
	38 NTT ファイナンス	1.3980	200,000	185,841	2034/09/20
	83 東京電力 PG	2.6160	200,000	196,850	2035/05/28
	11 三井住友海上	2.0660	200,000	195,322	2035/07/25
	332 北海道電力	0.9070	100,000	85,598	2036/04/25
	23 森ビル	0.9700	100,000	80,662	2038/05/17
	107 東日本旅客鉄	1.4150	100,000	75,690	2045/01/27
種別小計	銘柄数	69銘柄			
	金額		8,800,000	8,442,648	
合計	銘柄数	436銘柄			
	金額		165,571,000	148,056,636	

(注) 単位未満は切捨て。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2025年12月1日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
千円		%
公社債	148,056,636	97.1
コール・ローン等、その他	4,365,548	2.9
投資信託財産総額	152,422,184	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年12月1日現在

項目	当期末
<b>(A) 資産</b>	<b>152,422,184,664円</b>
コール・ローン等	490,369,628
公社債（評価額）	148,056,636,090
未収入金	3,454,022,850
未収利息	375,422,244
前払費用	45,733,852
<b>(B) 負債</b>	<b>3,628,909,797</b>
未払金	3,554,588,450
未払解約金	74,321,347
<b>(C) 純資産総額 (A - B)</b>	<b>148,793,274,867</b>
元本	119,861,352,942
次期繰越損益金	28,931,921,925
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>119,861,352,942口</b>
<b>1万口当り基準価額 (C / D)</b>	<b>12,414円</b>

\*期首における元本額は98,770,541,951円、当成期間中における追加設定元本額は37,393,871,500円、同解約元本額は16,303,060,511円です。

\*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ国内重視バランスファンド30VA（一般投資家私募）	30,242,579円
ダイワ国内重視バランスファンド50VA（一般投資家私募）	155,708,319円
ダイワ国際分散バランスファンド30VA（一般投資家私募）	39,160,107円
ダイワ国際分散バランスファンド50VA（一般投資家私募）	392,326,775円
DCダイワ日本債券インデックス	11,095,179,348円
ダイワ国内債券インデックス（ラップ専用）	33,952,815,122円
ダイワ・バランスファンド35VA	7,327,340,543円
ダイワ・バランスファンド25VA（適格機関投資家専用）	1,366,627,333円
ダイワ国内バランスファンド25VA（適格機関投資家専用）	151,056,182円
ダイワ国内バランスファンド30VA（適格機関投資家専用）	174,235,036円
ダイワ・ノーロード 日本債券ファンド	42,251,977円
ダイワファンドラップ 日本債券インデックス	36,790,421,534円
ダイワ日本債券インデックス（ダイワSMA専用）	15,422,746,793円
ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス	1,908,412,305円
スタイル9（4資産分散・保守型）	13,136,298円
スタイル9（4資産分散・バランス型）	26,558,840円
スタイル9（4資産分散・積極型）	3,191,316円
スタイル9（6資産分散・保守型）	5,607,534円
スタイル9（6資産分散・バランス型）	48,538,671円
スタイル9（6資産分散・積極型）	3,907,495円
スタイル9（8資産分散・保守型）	8,627,706円
スタイル9（8資産分散・バランス型）	45,386,483円
スタイル9（8資産分散・積極型）	5,566,516円

ダイワ国内債券インデックス（投資一任専用）

3,122,291,340円

ダイワ・インデックスセレクト 日本債券

587,929,227円

ダイワ投信俱楽部日本債券インデックス

5,709,571,896円

ダイワライフスタイル25

466,803,642円

ダイワライフスタイル50

745,008,857円

ダイワライフスタイル75

220,703,168円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は12,414円です。

## ■損益の状況

当期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,178,528,057円</b>
受取利息	1,178,528,057
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>8,263,874,870</b>
売買益	51,273,650
売買損	8,315,148,520
<b>(C) 当期損益金 (A + B)</b>	<b>7,085,346,813</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>30,514,387,947</b>
<b>(E) 解約差損益金</b>	<b>4,668,063,334</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>10,170,944,125</b>
<b>(G) 合計 (C + D + E + F)</b>	<b>28,931,921,925</b>
<b>次期繰越損益金 (G)</b>	<b>28,931,921,925</b>

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約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。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

## 《お知らせ》

### ■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

#### ＜変更前＞

##### （運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

#### ＜変更後＞

##### （運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。