

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（2007年10月31日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じてNOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	国内債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	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。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

運用報告書（全体版）

ファンド・マネジャー
（国内債券）

第19期（決算日：2026年3月25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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
お願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 率			
	円	円	円	騰	落	騰	落	率	率
15期(2022年3月25日)	11,951	0	△1.9	379.90	△1.7	99.5	0.1	37	
16期(2023年3月27日)	11,730	0	△1.8	373.84	△1.6	100.6	0.2	24,523	
17期(2024年3月25日)	11,458	0	△2.3	366.10	△2.1	95.6	0.1	17,749	
18期(2025年3月25日)	10,820	0	△5.6	346.99	△5.2	95.5	1.0	13,927	
19期(2026年3月25日)	10,347	0	△4.4	333.29	△3.9	100.5	—	10,240	

(注) 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代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年3月25日	10,820	—	346.99	—	95.5	1.0
3月末	10,886	0.6	349.16	0.6	99.4	1.3
4月末	10,937	1.1	351.19	1.2	99.6	0.1
5月末	10,793	△0.2	346.68	△0.1	98.7	0.5
6月末	10,842	0.2	348.51	0.4	100.0	0.1
7月末	10,730	△0.8	344.96	△0.6	101.8	0.1
8月末	10,695	△1.2	343.89	△0.9	99.9	0.1
9月末	10,684	△1.3	343.62	△1.0	102.9	0.1
10月末	10,700	△1.1	344.19	△0.8	99.5	0.1
11月末	10,573	△2.3	340.28	△1.9	99.4	0.1
12月末	10,440	△3.5	336.03	△3.2	99.2	0.1
2026年1月末	10,309	△4.7	331.79	△4.4	99.4	—
2月末	10,450	△3.4	336.58	△3.0	99.6	—
(期 末) 2026年3月25日	10,347	△4.4	333.29	△3.9	100.5	—

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第19期：2025年3月26日～2026年3月25日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第19期首	10,820円
第19期末	10,347円
既払分配金	0円
騰落率	-4.4%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.4%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-3.9%）を0.5%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第19期：2025年3月26日～2026年3月25日

投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は期間の初めに米相互関税に伴うリスク回避の流れから上昇した後、日銀の政策金利の引き上げなどから下落しました。期間の終わりには、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政

治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しました。その後、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ファンド・マネジャー（国内債券）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 国内債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマークの構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ **ファンド・マネジャー（国内債券）**

ベンチマークとの乖離は△0.5%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

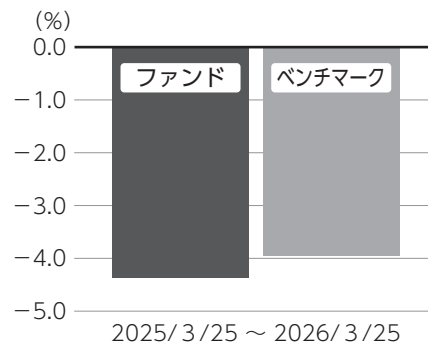
マザーファンド保有による影響は△0.2%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第19期 2025年3月26日～2026年3月25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	4,974

（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（作成対象期間末での見解です。）

▶ **ファンド・マネジャー（国内債券）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **国内債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年3月26日～2026年3月25日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	27	0.253	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(18)	(0.165)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(6)	(0.055)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(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)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	27	0.256	

期中の平均基準価額は、10,647円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

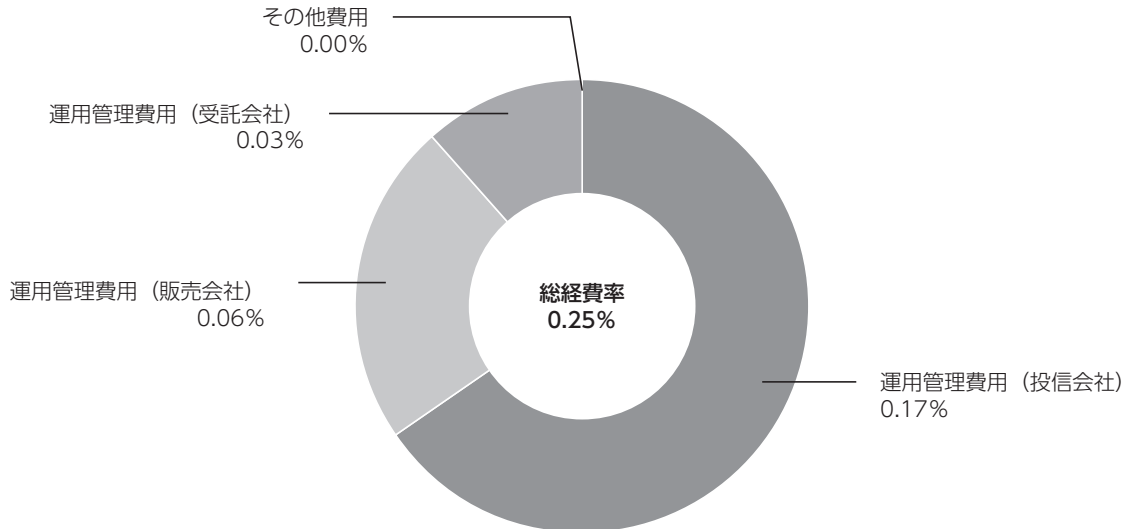
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万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0.25%**です。



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

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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3月26日～2026年3月25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
国内債券インデックスマザーファンド	千口 1,160,194	千円 991,657	千口 4,861,283	千円 4,205,087

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月26日～2026年3月25日)

利害関係人との取引状況

<ファンド・マネジャー（国内債券）>

該当事項はございません。

<国内債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 828,881	百万円 263,270	% 31.8	百万円 665,108	百万円 184,679	% 27.8

平均保有割合 7.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<国内債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
公社債	百万円 -	百万円 202	百万円 97

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

<国内債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,900

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三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年3月26日～2026年3月25日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 15	百万円 —	百万円 —	百万円 15	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2026年3月25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
国内債券インデックスマザーファンド	千口 15,881,064	千口 12,179,976	千円 10,239,706

○投資信託財産の構成

(2026年3月25日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
国内債券インデックスマザーファンド	千円 10,239,706	% 99.5
コール・ローン等、その他	51,438	0.5
投資信託財産総額	10,291,144	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年3月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,291,144,583
コール・ローン等	14,399,202
国内債券インデックスマザーファンド(評価額)	10,239,706,074
未収入金	37,039,026
未収利息	281
(B) 負債	50,635,612
未払解約金	36,610,912
未払信託報酬	13,867,988
その他未払費用	156,712
(C) 純資産総額(A－B)	10,240,508,971
元本	9,897,187,850
次期繰越損益金	343,321,121
(D) 受益権総口数	9,897,187,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,347円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,871,694,957円
 期中追加設定元本額 1,009,698,226円
 期中一部解約元本額 3,984,205,333円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0347円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年3月26日～ 2026年3月25日
費用控除後の配当等収益額	199,126,462円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	4,573,890,065円
分配準備積立金額	150,135,143円
当ファンドの分配対象収益額	4,923,151,670円
1万口当たり収益分配対象額	4,974円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

○損益の状況（2025年3月26日～2026年3月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	48,717
受取利息	48,717
(B) 有価証券売買損益	△ 411,300,399
売買益	68,479,909
売買損	△ 479,780,308
(C) 信託報酬等	△ 30,599,683
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 441,851,365
(E) 前期繰越損益金	△ 704,581,767
(F) 追加信託差損益金	1,489,754,253
(配当等相当額)	(4,568,248,995)
(売買損益相当額)	(△3,078,494,742)
(G) 計(D+E+F)	343,321,121
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	343,321,121
追加信託差損益金	1,489,754,253
(配当等相当額)	(4,573,890,065)
(売買損益相当額)	(△3,084,135,812)
分配準備積立金	349,261,605
繰越損益金	△1,495,694,737

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (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。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

【お知らせ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

国内債券インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025年5月12日]

「国内債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第6期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の公社債に投資を行い、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。 公社債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
2期(2021年5月12日)	9,791	△0.4%	386.93	△0.5%	100.6%	0.1%	145,774
3期(2022年5月12日)	9,596	△2.0%	379.29	△2.0%	99.5%	0.1%	234,196
4期(2023年5月12日)	9,507	△0.9%	375.76	△0.9%	100.6%	0.1%	288,926
5期(2024年5月13日)	9,114	△4.1%	360.26	△4.1%	99.1%	0.1%	219,824
6期(2025年5月12日)	8,786	△3.6%	348.01	△3.4%	99.6%	0.1%	277,753

(注) 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代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年5月13日	円 9,114	% —	360.26	% —	99.1	0.1
5月末	9,019	△1.0	356.53	△1.0	99.5	0.1
6月末	9,043	△0.8	357.51	△0.8	97.4	0.1
7月末	9,034	△0.9	357.15	△0.9	100.4	0.1
8月末	9,141	0.3	361.33	0.3	99.5	0.1
9月末	9,166	0.6	362.34	0.6	99.7	0.1
10月末	9,120	0.1	360.51	0.1	99.6	0.1
11月末	9,057	△0.6	357.99	△0.6	101.0	0.1
12月末	9,047	△0.7	357.61	△0.7	98.8	0.1
2025年1月末	8,981	△1.5	354.97	△1.5	99.4	0.2
2月末	8,920	△2.1	352.61	△2.1	100.9	0.3
3月末	8,823	△3.2	349.16	△3.1	99.4	1.3
4月末	8,866	△2.7	351.19	△2.5	99.6	0.1
(期 末) 2025年5月12日	8,786	△3.6	348.01	△3.4	99.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

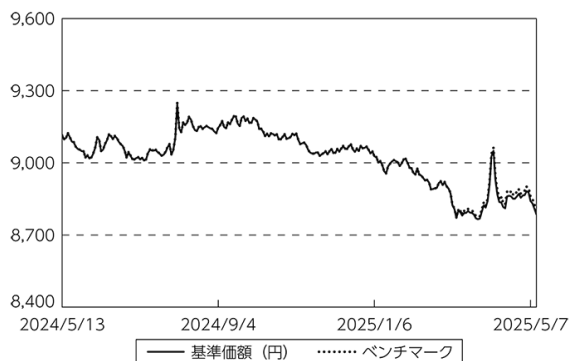
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.6%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−3.4%)を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内債券市況**

- ・国内債券市況は下落しました。
- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる金融引き締めに対する警戒感や、政策金利の引き上げなどを受けて国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、期間を通じてみると下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました[※]。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.4%の下落になったため、乖離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

◎ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2024年5月14日～2025年5月12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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,023円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、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5月14日～2025年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	527,478,249	461,759,226
	地方債証券	17,544,292	14,611,105
	特殊債券	12,657,555	11,804,114
	社債券	18,776,330	(224,838)
			17,171,490
			(510,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()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。

(注) 社債券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 1,136	百万円 1,140	百万円 -	百万円 -

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025年5月12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	576,456	111,937	19.4	505,345	105,796	20.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 —	百万円 —	百万円 400

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

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,001

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三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	265,715,000 (500,000)	239,965,572 (498,471)	86.4 (0.2)	— (—)	53.2 (—)	22.1 (0.2)	11.1 (—)
地方債証券	13,900,000 (13,900,000)	13,691,684 (13,691,684)	4.9 (4.9)	— (—)	2.6 (2.6)	1.8 (1.8)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	9,356,666 (9,356,666)	8,929,548 (8,929,548)	3.2 (3.2)	— (—)	2.4 (2.4)	0.7 (0.7)	0.0 (0.0)
金融債券	600,000 (600,000)	593,641 (593,641)	0.2 (0.2)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	0.0 (0.0)
普通社債券	13,800,000 (13,800,000)	13,435,470 (13,435,470)	4.8 (4.8)	— (—)	1.4 (1.4)	2.4 (2.4)	1.1 (1.1)
合 計	303,371,666 (38,156,666)	276,615,915 (37,148,814)	99.6 (13.4)	— (—)	59.6 (6.4)	27.2 (5.3)	12.8 (1.7)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第461回利付国債 (2年)	0.4	1,060,000	1,058,272	2026/6/1
第462回利付国債 (2年)	0.4	3,350,000	3,343,568	2026/7/1
第463回利付国債 (2年)	0.4	4,480,000	4,470,233	2026/8/1
第464回利付国債 (2年)	0.4	2,900,000	2,892,866	2026/9/1
第465回利付国債 (2年)	0.4	180,000	179,505	2026/10/1
第466回利付国債 (2年)	0.5	3,600,000	3,594,204	2026/11/1
第467回利付国債 (2年)	0.6	250,000	249,922	2026/12/1
第468回利付国債 (2年)	0.6	2,340,000	2,338,853	2027/1/1
第469回利付国債 (2年)	0.7	2,600,000	2,602,860	2027/2/1
第470回利付国債 (2年)	0.8	2,090,000	2,095,935	2027/3/1
第471回利付国債 (2年)	0.9	700,000	703,318	2027/4/1
第148回利付国債 (5年)	0.005	1,170,000	1,162,804	2026/6/20
第149回利付国債 (5年)	0.005	1,300,000	1,289,847	2026/9/20
第151回利付国債 (5年)	0.005	2,000,000	1,976,380	2027/3/20
第152回利付国債 (5年)	0.1	1,200,000	1,187,916	2027/3/20
第153回利付国債 (5年)	0.005	5,800,000	5,720,540	2027/6/20
第154回利付国債 (5年)	0.1	3,000,000	2,959,620	2027/9/20
第156回利付国債 (5年)	0.2	5,160,000	5,094,622	2027/12/20
第157回利付国債 (5年)	0.2	1,590,000	1,567,104	2028/3/20
第158回利付国債 (5年)	0.1	4,250,000	4,176,942	2028/3/20
第161回利付国債 (5年)	0.3	4,630,000	4,568,143	2028/6/20
第162回利付国債 (5年)	0.3	1,500,000	1,477,170	2028/9/20
第163回利付国債 (5年)	0.4	3,530,000	3,487,816	2028/9/20
第164回利付国債 (5年)	0.2	160,000	156,662	2028/12/20
第166回利付国債 (5年)	0.4	6,130,000	6,045,099	2028/12/20
第169回利付国債 (5年)	0.5	3,000,000	2,964,150	2029/3/20
第170回利付国債 (5年)	0.6	20,000	19,805	2029/6/20
第172回利付国債 (5年)	0.5	5,220,000	5,148,538	2029/6/20
第173回利付国債 (5年)	0.6	1,930,000	1,908,113	2029/9/20
第174回利付国債 (5年)	0.7	3,030,000	3,008,365	2029/9/20
第175回利付国債 (5年)	0.9	380,000	380,167	2029/12/20
第176回利付国債 (5年)	1.0	120,000	120,609	2029/12/20
第177回利付国債 (5年)	1.1	4,350,000	4,391,368	2029/12/20
第178回利付国債 (5年)	1.0	720,000	723,009	2030/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	140,000	136,082	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	20,000	18,562	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	140,000	128,443	2050/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	121,000	99,818	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	90,000	69,957	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	80,000	56,970	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	1,150,000	574,310	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	1,030,000	607,442	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	790,000	439,848	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	891,000	428,677	2059/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	1,170,000	548,320	2060/3/20

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	
第14回利付国債 (40年)	0.7	1,060,000	528,420	2061/3/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	1,200,000	660,324	2062/3/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	1,160,000	701,649	2063/3/20
第17回利付国債 (40年)	2.2	1,230,000	978,009	2064/3/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	1,110,000	1,102,751	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	150,000	148,747	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	300,000	296,979	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	700,000	691,789	2027/6/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	200,000	196,562	2028/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	240,000	233,503	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	240,000	232,860	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	180,000	174,108	2029/9/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	1,780,000	1,712,199	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	4,970,000	4,767,820	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	1,640,000	1,568,938	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	3,580,000	3,415,320	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	960,000	912,988	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	2,600,000	2,464,670	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	2,840,000	2,683,232	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	3,190,000	3,003,704	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	3,850,000	3,637,326	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	3,150,000	2,966,103	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	1,930,000	1,809,934	2032/9/20
第369回利付国債 (10年)	0.5	1,490,000	1,423,754	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	3,850,000	3,665,816	2033/3/20
第371回利付国債 (10年)	0.4	4,010,000	3,773,049	2033/6/20
第372回利付国債 (10年)	0.8	2,760,000	2,673,087	2033/9/20
第373回利付国債 (10年)	0.6	3,610,000	3,424,987	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)	0.8	4,360,000	4,191,922	2034/3/20
第375回利付国債 (10年)	1.1	2,710,000	2,664,770	2034/6/20
第376回利付国債 (10年)	0.9	4,180,000	4,023,709	2034/9/20
第377回利付国債 (10年)	1.2	4,032,000	3,975,471	2034/12/20
第378回利付国債 (10年)	1.4	2,000,000	2,002,600	2035/3/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	50,000	53,573	2031/5/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	50,000	54,227	2032/5/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	50,000	49,855	2033/3/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	80,000	85,728	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	500,000	531,405	2033/12/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	100,000	110,307	2034/6/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	50,000	54,673	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	60,000	65,041	2035/3/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	20,000	21,592	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	80,000	87,834	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	90,000	98,660	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	20,000	21,898	2036/9/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	130,000	140,431	2037/3/20

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	
第27回利付国債 (30年)	2.5	550,000	597,982	2037/9/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	40,000	42,652	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	120,000	125,884	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	515,465	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	180,000	186,823	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	150,000	148,863	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	180,000	182,356	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	120,000	116,761	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	190,000	181,132	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	80,000	74,607	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	60,000	54,301	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	10,000	9,018	2044/6/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	90,000	77,442	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	930,000	811,490	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	650,000	544,355	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	630,000	525,388	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	900,000	659,547	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	770,000	497,797	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	750,000	505,935	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	890,000	610,789	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	770,000	550,765	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	780,000	554,135	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	930,000	656,654	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	700,000	490,903	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	990,000	690,030	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	860,000	580,964	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	520,000	367,005	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	590,000	393,235	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,000,000	627,130	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	640,000	387,187	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	860,000	516,602	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	630,000	375,530	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	960,000	567,849	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	850,000	528,368	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	780,000	481,291	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	780,000	491,719	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,380,000	863,783	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	820,000	509,228	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	880,000	542,933	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	738,000	452,689	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	1,270,000	845,718	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	880,000	632,262	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	730,000	535,980	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	730,000	561,676	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	1,220,000	889,392	2053/3/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	980,000	674,504	2053/6/20

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	
第80回利付国債 (30年)	1.8	690,000	552,131	2053/9/20
第81回利付国債 (30年)	1.6	810,000	615,065	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)	1.8	1,160,000	923,986	2054/3/20
第83回利付国債 (30年)	2.2	850,000	743,180	2054/6/20
第84回利付国債 (30年)	2.1	560,000	477,971	2054/9/20
第85回利付国債 (30年)	2.3	1,376,000	1,228,823	2054/12/20
第86回利付国債 (30年)	2.4	130,000	118,649	2055/3/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	50,000	51,244	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	60,000	61,603	2027/3/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	100,000	102,999	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	70,000	72,483	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	200,000	206,632	2027/9/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	220,000	229,759	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	140,000	146,669	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	250,000	261,617	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	150,000	156,165	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	100,000	104,857	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	40,000	42,191	2029/6/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	100,000	105,446	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	100,000	105,912	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	2,100,000	2,227,953	2030/3/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	100,000	104,391	2030/6/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	600,000	627,270	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	180,000	191,322	2030/12/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	40,000	42,130	2031/3/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	240,000	250,339	2031/9/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	372,000	390,559	2031/12/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	100,000	104,388	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	100,000	103,714	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	50,000	52,200	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	70,000	72,130	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	1,000,000	1,043,310	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,330,000	1,386,977	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	110,000	115,525	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	140,000	143,787	2033/3/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	20,000	20,798	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	500,000	509,960	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	70,000	71,226	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	10,000	10,062	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	100,000	98,598	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	70,000	68,817	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	1,470,000	1,453,756	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	750,000	732,127	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	1,440,000	1,371,600	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	1,500,000	1,332,945	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	1,310,000	1,130,137	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	
第158回利付国債 (20年)	0.5	1,570,000	1,393,987	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	1,640,000	1,464,421	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	1,620,000	1,455,165	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	1,250,000	1,102,562	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	1,170,000	1,025,481	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	1,120,000	975,396	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	2,000,000	1,708,120	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	1,230,000	1,043,298	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	1,710,000	1,480,364	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	1,200,000	1,003,728	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	1,800,000	1,473,210	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,250,000	1,000,262	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,270,000	1,008,380	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	1,060,000	835,523	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	1,560,000	1,240,106	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	1,440,000	1,135,843	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	2,150,000	1,683,557	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	1,150,000	909,155	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	1,750,000	1,373,697	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	1,360,000	1,041,039	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	2,110,000	1,631,452	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	1,300,000	998,413	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	1,820,000	1,465,300	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	1,210,000	985,714	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	2,040,000	1,710,866	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	1,010,000	886,638	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	1,650,000	1,369,929	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	2,020,000	1,669,610	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	1,820,000	1,605,130	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)	1.3	1,320,000	1,120,270	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)	1.6	1,200,000	1,067,772	2044/3/20
第189回利付国債 (20年)	1.9	1,560,000	1,454,013	2044/6/20
第190回利付国債 (20年)	1.8	1,660,000	1,517,323	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)	2.0	2,225,000	2,096,550	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)	2.4	80,000	80,161	2045/3/20
第1回スロベニア	0.75	400,000	398,524	2027/9/3
第19回ポーランド共和国	1.29	100,000	99,947	2027/11/26
小 計		265,715,000	239,965,572	
地方債証券				
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	82,484	2038/9/17
平成25年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.635	100,000	102,128	2033/12/27
平成29年度第13回北海道公募公債	0.21	300,000	295,140	2027/12/28
平成30年度第14回北海道公募公債	0.195	300,000	292,155	2028/12/28
令和3年度第5回北海道公募公債	0.14	200,000	188,260	2031/6/30
令和6年度第1回北海道公募公債	0.865	100,000	95,355	2034/4/28
第25回神奈川県公募公債 (20年)	1.578	100,000	101,684	2033/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第224回神奈川県公募公債	0.165	300,000	297,102	2026/12/18
第7回大阪府公募公債(20年)	1.84	300,000	312,603	2031/9/26
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	400,000	411,128	2033/9/27
第13回大阪府公募公債(20年)	1.203	300,000	288,627	2035/9/28
平成28年度第5回京都府公募公債(20年)	0.327	100,000	85,839	2036/8/15
第2回兵庫県公募公債(20年)	2.37	200,000	207,196	2027/9/17
第4回兵庫県公募公債(15年)	1.31	200,000	202,464	2027/12/24
第16回兵庫県公募公債(20年)	1.7	300,000	309,519	2032/11/19
令和3年度第2回兵庫県公募公債	0.175	300,000	283,698	2031/4/25
令和3年度第5回兵庫県公募公債	0.09	300,000	281,229	2031/7/18
令和5年度第4回兵庫県公募公債(グリーン)	0.661	100,000	95,032	2033/6/20
第6回静岡県公募公債(15年)	1.062	300,000	300,978	2029/6/25
令和6年度第7回静岡県公募公債	0.967	100,000	95,994	2034/6/20
平成20年度第2回愛知県公募公債(20年)	2.46	100,000	104,858	2028/6/20
平成26年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.542	100,000	100,977	2034/5/15
平成30年度第3回広島県公募公債	0.254	300,000	293,607	2028/9/25
平成30年度第7回広島県公募公債	0.165	700,000	679,028	2029/3/22
第4回埼玉県公募公債(15年)	0.441	400,000	375,496	2033/1/28
第5回埼玉県公募公債(20年)	2.35	200,000	208,402	2028/3/17
第11回埼玉県公募公債(20年)	2.0	200,000	210,200	2031/6/20
第13回埼玉県公募公債(20年)	1.599	200,000	204,580	2033/5/20
第14回埼玉県公募公債(20年)	1.546	300,000	303,141	2034/5/8
平成30年度第5回埼玉県公募公債	0.18	300,000	293,370	2028/7/24
令和2年度第6回埼玉県公募公債	0.15	300,000	285,579	2030/9/18
平成19年度第1回福岡県公募公債(20年)	2.38	300,000	310,551	2027/8/20
平成26年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.542	100,000	100,939	2034/5/26
令和5年度第5回福岡県公募公債	0.767	200,000	190,948	2033/9/20
令和7年度第1回福岡県公募公債	1.441	300,000	296,919	2035/4/17
令和2年度第10回千葉県公募公債	0.14	300,000	283,872	2031/2/25
令和5年度第8回千葉県公募公債	0.875	100,000	96,210	2033/10/25
令和2年度第3回新潟県公募公債	0.145	300,000	283,947	2031/2/26
第194回共同発行市場公募地方債	0.11	300,000	289,752	2029/5/25
第231回共同発行市場公募地方債	0.309	300,000	281,625	2032/6/25
第234回共同発行市場公募地方債	0.369	200,000	187,786	2032/9/24
令和3年度第3回島根県公募公債(5年)	0.001	300,000	296,505	2026/11/26
平成28年度第1回滋賀県公募公債	0.08	400,000	395,792	2026/11/30
令和元年度第1回熊本市公募公債	0.09	400,000	383,480	2029/11/29
平成27年度第1回新潟市公募公債	0.464	10,000	9,991	2025/12/24
第14回大阪市公募公債(20年)	1.97	200,000	209,420	2030/10/30
令和6年度第2回大阪市公募公債	0.995	100,000	96,364	2034/5/22
第1回名古屋市公募公債(30年)	2.53	100,000	109,090	2035/3/20
第516回名古屋市公募公債	0.155	200,000	188,480	2031/6/20
第518回名古屋市公募公債	0.135	300,000	280,347	2031/12/19
令和元年度第1回京都市公募公債	0.06	400,000	384,280	2029/8/27
平成19年度第6回神戸市公募公債(20年)	2.28	300,000	310,182	2027/9/21
平成26年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.482	200,000	200,602	2034/7/14

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和6年度第5回神戸市公募公債（5年）		0.487	100,000	97,876	2029/8/21
第14回横浜市公募公債（20年）		2.32	300,000	312,351	2028/3/17
令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）		0.01	300,000	297,717	2026/6/19
第9回川崎市公募公債（20年）		2.15	100,000	105,371	2030/5/24
令和3年度第3回広島市公募公債（5年）		0.001	200,000	197,850	2026/10/23
平成30年度第3回千葉市公募公債		0.259	10,000	9,771	2028/11/22
令和元年度第1回山梨県公募公債		0.05	100,000	95,812	2029/10/30
小	計		13,900,000	13,691,684	
特殊債券(除く金融債)					
第86回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	200,000	208,654	2029/7/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	300,000	313,575	2030/9/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.83	100,000	93,308	2042/5/30
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.149	200,000	169,004	2036/7/31
第303回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.174	106,000	104,921	2027/2/26
第315回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.13	200,000	197,310	2027/6/30
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.155	200,000	197,168	2027/8/31
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.625	100,000	84,745	2038/8/31
第502回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.0	300,000	297,360	2032/2/27
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）		0.494	500,000	494,510	2028/7/28
第55回政府保証日本政策金融公庫債券		0.085	200,000	193,906	2029/2/19
第24回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券		0.6	300,000	297,252	2028/10/31
第42回政府保証日本政策投資銀行		0.155	200,000	196,722	2027/12/15
第75回政府保証日本政策投資銀行		0.344	100,000	94,126	2032/9/14
第79回政府保証日本政策投資銀行		0.449	300,000	289,884	2031/2/7
第165回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		0.469	700,000	658,357	2032/10/14
第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		1.532	200,000	198,488	2035/4/17
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.7	200,000	219,398	2035/9/20
第50回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		0.5	100,000	80,751	2039/3/18
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.14	50,000	52,469	2030/5/10
第11回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）		1.851	100,000	103,769	2030/10/28
第16回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）		1.846	100,000	103,851	2031/8/28
第24回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）		1.702	100,000	102,853	2032/9/28
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.16	23,204	22,864	2033/1/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.28	25,682	26,248	2044/6/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	15,077	15,382	2045/5/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	43,416	44,324	2046/5/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	27,991	27,626	2047/11/10
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	50,236	47,416	2050/12/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.19	601,900	539,386	2051/8/10
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.41	370,440	334,970	2051/12/10
第123回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	387,552	349,091	2052/8/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	400,596	357,628	2053/6/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	412,560	368,110	2053/10/10
第143回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	70,533	61,904	2054/4/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	82,298	71,651	2056/6/10
第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.35	393,360	374,462	2059/12/10

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	
第212回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	295,821	281,177	2060/1/10
第318回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.342	200,000	171,676	2036/5/20
第53回国際協力機構債券(財投機関債)	0.16	200,000	190,368	2030/6/26
第59回国際協力機構債券(財投機関債)	0.125	300,000	280,929	2031/6/29
第120回東日本高速道路	1.066	200,000	199,458	2030/3/19
第58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	1.81	400,000	412,488	2033/8/19
小 計		9,356,666	8,929,548	
金融債券				
い第853号商工債券	0.09	100,000	99,138	2026/6/26
い第896号商工債券	1.14	300,000	297,963	2030/1/25
第407回信金中金債	0.46	200,000	196,540	2028/10/27
小 計		600,000	593,641	
普通社債券				
第567回関西電力	1.339	300,000	287,328	2034/5/25
第438回中国電力	0.67	100,000	90,151	2034/5/25
第454回中国電力	1.34	400,000	387,472	2033/10/25
第536回東北電力	0.29	300,000	279,030	2031/9/25
第552回東北電力	0.864	300,000	297,174	2028/12/25
第569回東北電力	1.442	300,000	292,470	2033/11/25
第530回九州電力	1.517	200,000	193,018	2034/11/24
第21回新関西国際空港	1.017	100,000	67,940	2048/9/18
第8回住友林業	0.38	200,000	194,196	2029/3/6
第27回アサヒグループホールディングス	1.329	100,000	99,926	2030/5/2
第31回味の素	0.69	100,000	98,233	2029/9/20
第25回ニチレイ	0.24	300,000	295,149	2027/8/31
第13回ヒューリック	0.569	200,000	198,444	2027/4/16
第15回野村不動産ホールディングス(サステナビリティ)	0.39	200,000	188,278	2031/2/26
第16回東急不動産ホールディングス	0.39	300,000	294,408	2028/3/1
第8回クラレ	0.305	200,000	195,754	2028/4/25
第12回旭化成	0.21	400,000	383,172	2029/9/6
第50回三井化学	0.27	300,000	287,256	2029/12/5
第16回武田薬品工業	0.4	200,000	186,396	2031/10/14
第13回ヤフー	0.46	100,000	94,943	2029/7/31
第13回J Xホールディングス	0.3	300,000	297,855	2026/7/28
第3回日本製鉄	0.279	200,000	192,332	2029/6/20
第36回ジェイ エフ イー ホールディングス	0.33	300,000	295,875	2027/6/9
第1回住友生命2023基金	0.705	100,000	97,945	2028/8/8
第31回富士電機	0.4	300,000	294,078	2028/5/25
第2回オムロン	1.096	300,000	299,631	2030/1/28
第23回セイコーエプソン	0.921	100,000	99,717	2027/12/10
第40回三菱重工業	0.31	200,000	197,106	2027/9/8
第59回住友商事	0.29	300,000	280,017	2031/9/16
第62回住友商事	0.949	200,000	197,638	2030/3/1
第41回丸井グループ	0.54	100,000	98,748	2027/8/31
第102回クレディセゾン	0.855	400,000	394,192	2029/4/27
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	100,000	97,349	2028/5/31

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	100,000	100,464	2025/11/12
第33回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.21	200,000	202,256	2026/6/9
第2回みずほリース	0.3	300,000	287,871	2029/10/18
第9回みずほリース	0.23	200,000	194,308	2028/9/1
第5回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.489	200,000	185,726	2032/9/17
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.38	600,000	570,714	2030/9/20
第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.476	100,000	97,829	2034/3/17
第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.923	300,000	295,170	2029/12/20
第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.398	300,000	288,690	2034/9/20
第100回トヨタファイナンス	0.37	200,000	198,692	2026/10/13
第102回トヨタファイナンス	0.414	200,000	198,270	2027/4/9
第23回ポケットカード	0.2	200,000	197,212	2026/12/3
第24回ポケットカード	0.898	100,000	98,782	2028/11/22
第31回大和証券グループ本社	0.41	400,000	393,676	2027/8/27
第108回住友不動産	0.4	300,000	296,694	2027/5/7
第50回京成電鉄	0.449	100,000	94,787	2031/6/20
第71回東日本旅客鉄道	1.905	200,000	207,182	2030/9/27
第31回京阪ホールディングス	0.455	200,000	195,000	2029/1/24
第11回日本通運	0.2	200,000	198,556	2026/7/14
第47回日本郵船	0.722	200,000	196,192	2029/4/17
第36回KDDI	0.768	500,000	499,345	2026/12/4
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	300,000	298,161	2026/10/8
第45回東京電力パワーグリッド	0.8	100,000	94,939	2031/4/22
第71回東京電力パワーグリッド	0.996	300,000	295,263	2029/4/18
第20回JERA	0.47	300,000	297,804	2026/11/25
第37回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.214	200,000	198,666	2028/12/14
小 計		13,800,000	13,435,470	
合 計		303,371,666	276,615,915	

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	10年国債標準物	
		百万円	百万円
		280	—

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	276,615,915	99.6
コール・ローン等、その他	1,166,945	0.4
投資信託財産総額	277,782,860	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	277,778,160,261 円
コール・ローン等	630,230,220
公社債(評価額)	276,615,915,535
未収入金	4,058,130
未収利息	212,937,715
前払費用	315,626,200
差入委託証拠金	△ 607,539
(B) 負債	24,613,800
未払解約金	24,613,800
(C) 純資産総額(A-B)	277,753,546,461
元本	316,123,106,003
次期繰越損益金	△ 38,369,559,542
(D) 受益権総口数	316,123,106,003口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,786円

<注記事項>

- ①期首元本額 241,193,376,071円
 期中追加設定元本額 648,739,703,144円
 期中一部解約元本額 573,809,973,212円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8786円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド(適格機関投資家限定)	160,653,365,034円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	31,520,799,195円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家限定)	29,868,069,939円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	27,352,523,484円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)ファンド・マネジャー(国内債券)	15,434,093,266円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	15,024,934,436円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	10,046,308,123円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	8,190,143,643円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	6,603,496,001円
MUKAM バランス・イノベーション(債券重視型)(適格機関投資家転売制限付)	3,657,210,253円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	3,024,605,241円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)2(適格機関投資家転売制限付)	1,297,674,907円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	1,226,934,417円
アクティブアロケーションファンド(ラップ向け)	1,094,343,080円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	1,008,839,989円
合計	119,764,995円
	316,123,106,003円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は38,369,559,542円です。

○損益の状況 (2024年5月14日~2025年5月12日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,793,171,209 円
受取利息	1,793,171,209
(B) 有価証券売買損益	△11,695,929,443
売買益	853,295,737
売買損	△12,549,225,180
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,054,960
取引益	7,714,390
取引損	△ 10,769,350
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 9,905,813,194
(E) 前期繰越損益金	△21,369,272,548
(F) 追加信託差損益金	△65,655,414,212
(G) 解約差損益金	58,560,940,412
(H) 計(D+E+F+G)	△38,369,559,542
次期繰越損益金(H)	△38,369,559,542

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

【お知らせ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)