

第10期末 (2026年3月10日)

基準価額	8,461円
純資産総額	63億円
騰落率	△3.5%
分配金	0円

DCニッセイ 日本債券インデックス

追加型投信／国内／債券／インデックス型

運用報告書(全体版)

作成対象期間:2025年3月11日～2026年3月10日

第10期(決算日 2026年3月10日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「DCニッセイ日本債券インデックス」は、このたび第10期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

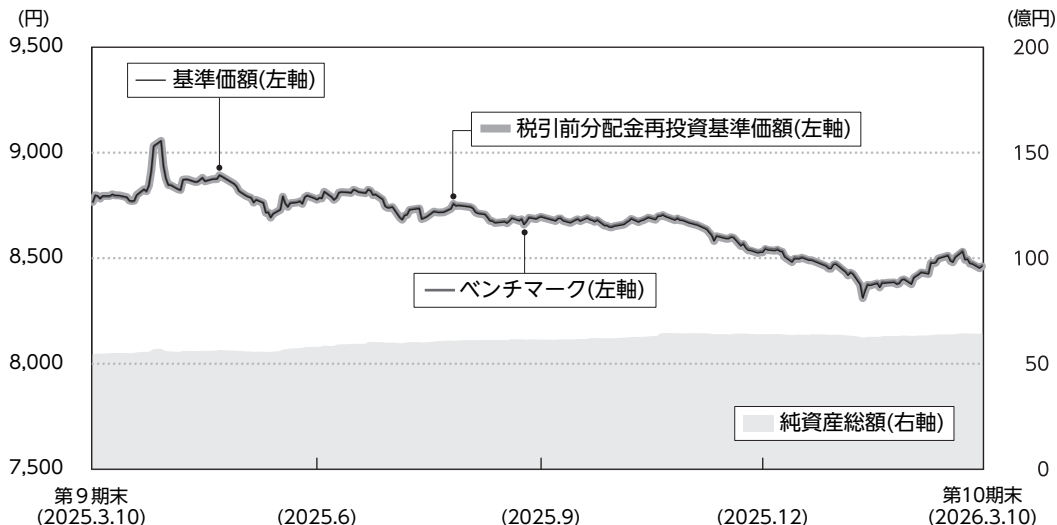
NISSAY
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2025年3月11日～2026年3月10日

基準価額等の推移



第10期首	8,766円	既払分配金	0円
第10期末	8,461円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△3.5%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 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、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- 2025年4月上旬に、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことから、金利が一時大幅に低下（債券価格は上昇）したこと
- 2026年2月に、高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより、財政拡張懸念が後退したことを受けて、金利が低下基調で推移したこと

<下落要因>

- 2025年11月から12月下旬にかけて、高市自民党新総裁による拡張的な財政運営への懸念や日銀の利上げ観測の高まりによって金利が上昇したこと
- 2026年1月中旬に、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	11円	0.132%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は8,666円です。</p>
(投信会社)	(5)	(0.055)	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)	(5)	(0.055)	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
その他費用	0	0.001	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)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
合計	12	0.133	

(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、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まず。

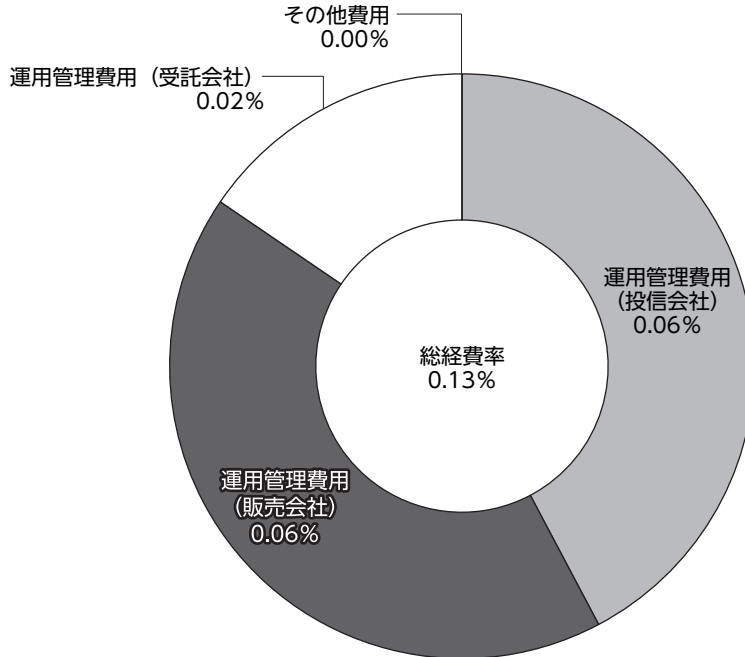
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

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、売買委託手数料およ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0.13%**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。

(注4) 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。

国内債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

2025年4月に、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受けて投資家のリスク姿勢が高まったことから、金利は一時大幅に低下したものの、5月には米中間における追加関税引き下げが発表されたことなどをを受けて、上昇に転じました。その後も7月の参院選において与党が過半数割れとなったことや、10月の自民党総裁選で高市氏が勝利したことをを受けて、拡張的な財政運営への懸念が高まり、上昇基調で推移しました。12月には、日銀が市場予想通り利上げを実施したことに加え、海外経済や物価見通しの展望が上方修正されたことで、追加利上げへの期待感が高まり、金利は一段と上昇しました。2026年に入ると、衆議院解散後に与野党の多くが消費税減税を選挙公約に掲げたことで財政拡張への懸念が高まり、1月中旬にかけてさらに大幅に上昇しました。2月には、衆院選で大勝した自民党の高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより、財政拡張懸念が後退し金利は低下しましたが、3月に入ると、米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて原油や天然ガス価格が急騰し、物価上昇懸念が高まったことから上昇に転じました。結局、10年国債金利は期初を上回る水準で当期末を迎えました。

ポートフォリオ

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

■マザーファンド

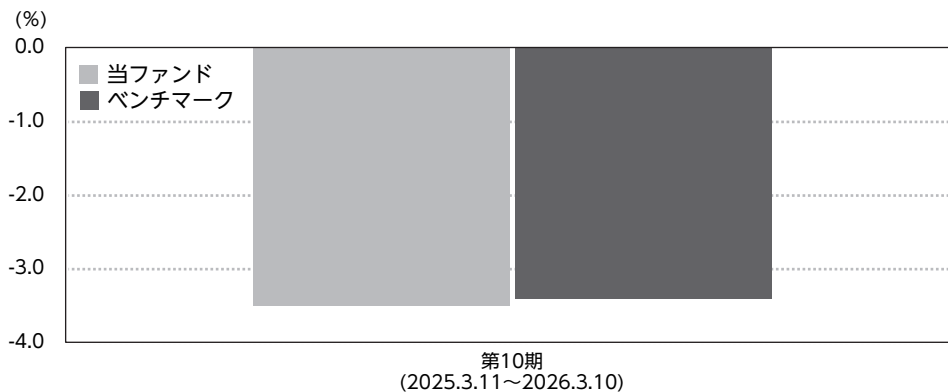
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) 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。

*ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-3.5%となり、ベンチマーク騰落率（-3.4%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
 なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2025年3月11日～2026年3月10日
当期分配金(税引前)	—
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	249円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

引き続き、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に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

■マザーファンド

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■組入ファンド

	第10期末 2026年3月10日
ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

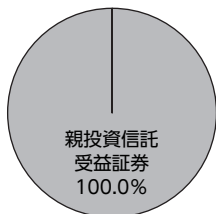
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

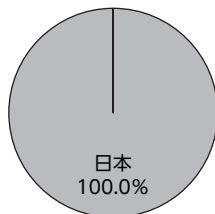
項目	第10期末 2026年3月10日
純資産総額	6,373,213,549円
受益権総口数	7,532,722,824口
1万口当たり基準価額	8,461円

(注) 当期間中における追加設定元本額は2,712,185,155円、同解約元本額は1,325,298,566円です。

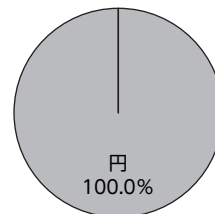
■資産別配分



■国別配分



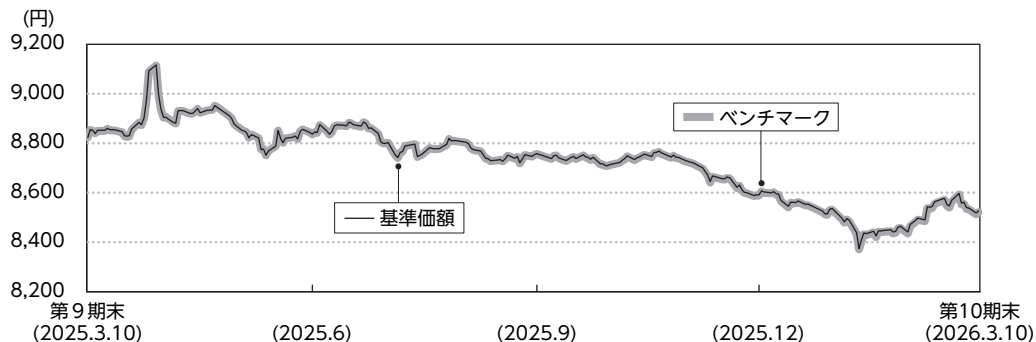
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2026年3月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

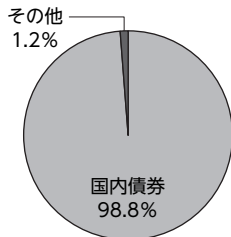
■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第178回 利付国債 (5年)	円	1.0%
第350回 利付国債 (10年)	円	0.9
第380回 利付国債 (10年)	円	0.9
第379回 利付国債 (10年)	円	0.9
第378回 利付国債 (10年)	円	0.8
第359回 利付国債 (10年)	円	0.8
第376回 利付国債 (10年)	円	0.8
第375回 利付国債 (10年)	円	0.8
第153回 利付国債 (5年)	円	0.8
第377回 利付国債 (10年)	円	0.8
組入銘柄数		379

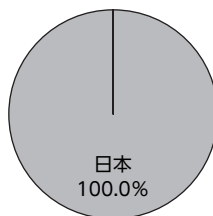
■ 1万口当たりの費用明細

当期 (2025年3月11日～2026年3月10日) における費用はありません。

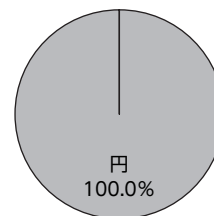
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日 (2026年3月10日現在) のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書 (全体版) の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	百万円
6期(2022年3月10日)	9,683	0	△0.8	9,683	9,765	△0.7	99.2	3,350
7期(2023年3月10日)	9,356	0	△3.4	9,356	9,452	△3.2	99.4	4,110
8期(2024年3月11日)	9,246	0	△1.2	9,246	9,344	△1.1	99.1	4,846
9期(2025年3月10日)	8,766	0	△5.2	8,766	8,865	△5.1	99.1	5,387
10期(2026年3月10日)	8,461	0	△3.5	8,461	8,561	△3.4	98.8	6,373

(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) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 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」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	債券 組入比率
	円	%		%	%
(期首)2025年3月10日	8,766	—	8,865	—	99.1
3月末	8,826	0.7	8,925	0.7	99.2
4月末	8,875	1.2	8,977	1.3	99.3
5月末	8,760	△0.1	8,862	△0.0	99.1
6月末	8,808	0.5	8,909	0.5	99.2
7月末	8,717	△0.6	8,818	△0.5	99.1
8月末	8,689	△0.9	8,791	△0.8	99.0
9月末	8,682	△1.0	8,783	△0.9	99.2
10月末	8,697	△0.8	8,798	△0.8	99.1
11月末	8,596	△1.9	8,698	△1.9	99.0
12月末	8,490	△3.1	8,589	△3.1	99.2
2026年1月末	8,383	△4.4	8,481	△4.3	99.1
2月末	8,503	△3.0	8,604	△2.9	99.0
(期末)2026年3月10日	8,461	△3.5	8,561	△3.4	98.8

(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。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2025年3月11日～2026年3月10日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	2,692,933	2,352,661	1,324,984	1,151,425

(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

2025年3月11日～2026年3月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高

2026年3月10日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	6,106,234	7,474,184	6,373,236

(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パッシブマザーファンド全体の口数は92,330,305千口です。

投資信託財産の構成

2026年3月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	6,373,236	99.8
コール・ローン等、その他	9,587	0.2
投資信託財産総額	6,382,824	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

(2026年3月10日現在)

項目	当期末
(A)資産	6,382,824,686円
コール・ローン等	3,999,295
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド(評価額)	6,373,236,746
未収入金	5,588,645
(B)負債	9,611,137
未払解約金	5,472,583
未払信託報酬	4,104,432
その他未払費用	34,122
(C)純資産総額(A-B)	6,373,213,549
元本	7,532,722,824
次期繰越損益金	△1,159,509,275
(D)受益権総口数	7,532,722,824口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,461円

(注1) 期首元本額 6,145,836,235円
 期中追加設定元本額 2,712,185,155円
 期中一部解約元本額 1,325,298,566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1,159,509,275円です。

損益の状況

当期(2025年3月11日~2026年3月10日)

項目	当期
(A)配当等収益	9,582円
受取利息	9,582
(B)有価証券売買損益	△198,048,429
売買益	19,409,442
売買損	△217,457,871
(C)信託報酬等	△7,999,650
(D)当期損益金(A+B+C)	△206,038,497
(E)前期繰越損益金	△356,743,939
(分配準備積立金)	(13,389,755)
(繰越欠損金)	(△370,133,694)
(F)追加信託差損益金*	△596,726,839
(配当等相当額)	(174,423,822)
(売買損益相当額)	(△771,150,661)
(G)合計(D+E+F)	△1,159,509,275
次期繰越損益金(G)	△1,159,509,275
追加信託差損益金	△596,726,839
(配当等相当額)	(174,423,822)
(売買損益相当額)	(△771,150,661)
分配準備積立金	13,389,755
繰越欠損金	△576,172,191

(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	174,423,822円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	13,389,755円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	187,813,577円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	249.33円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	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捉えています。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)

運用者情報

■当社運用担当者情報について

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認ください。

■DCニッセイ日本債券インデックス（確定拠出年金向け）



<https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcnnsi/main.html>

当ファンドの概要

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	
運 用 方 針	ニッセイ国内債券パッシブ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に投資することにより、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。	
主要運用対象	DCニッセイ 日本債券インデックス	ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券
	ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド	国内の公社債
運用方法	DCニッセイ 日本債券インデックス	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに 限ります。
	ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに 限ります。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。	

ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

運用報告書

第 10 期

(計算期間：2025年3月11日～2026年3月10日)

運用方針

- ① 国内の公社債に投資し、NOMURA – B P I 総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- ② 原則として、ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用し、ポートフォリオを構築します。

主要運用 対象

国内の公社債

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限りませ



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2025年3月11日～2026年3月10日

国内債券市況

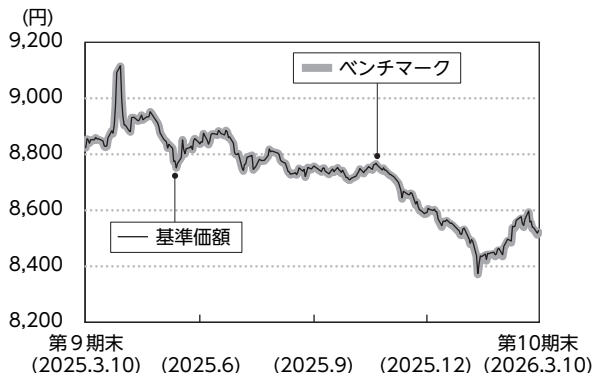


(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

2025年4月に、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受けて投資家のリスク姿勢が高まったことから、金利は一時大幅に低下したものの、5月には米中間における追加関税引き上げが発表されたことなどを受けて、上昇に転じました。その後も7月の参院選において与党が過半数割れとなったことや、10月の自民党総裁選で高市氏が勝利したことを受けて、拡張的な財政運営への懸念が高まり、上昇基調で推移しました。12月には、日銀が市場予想通り利上げを実施したことに加え、海外経済や物価見通しの展望が上方修正されたことで、追加利上げへの期待感が高まり、金利は一段と上昇しました。2026年に入ると、衆議院解散後に与野党の多くが消費税減税を選挙公約に掲げたことで財政拡張への懸念が高まり、1月中旬にかけてさらに大幅に上昇しました。2月には、衆院選で大勝した自民党の高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより、財政拡張懸念が後退し金利は低下しましたが、3月に入ると、米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて原油や天然ガス価格が急騰し、物価上昇懸念が高まったことから上昇に転じました。結局、10年国債金利は期初を上回る水準で当期末を迎えました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 2025年4月上旬に、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことから、金利が一時大幅に低下（債券価格は上昇）したこと
- ・ 2026年2月に、高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより、財政拡張懸念が後退したことを受けて、金利が低下基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 2025年11月から12月下旬にかけて、高市自民党新総裁による拡張的な財政運営への懸念や日銀の利上げ観測の高まりによって金利が上昇したこと
- ・ 2026年1月中旬に、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇したこと

ポートフォリオ

ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) 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。

ベンチマークとの差異

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（-3.4%）に連動しました。

今後の運用方針

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

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)

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
6期(2022年3月10日)	9,706	△0.7	9,699	△0.7	99.2	78,005
7期(2023年3月10日)	9,391	△3.2	9,388	△3.2	99.4	66,191
8期(2024年3月11日)	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1	56,388
9期(2025年3月10日)	8,823	△5.1	8,805	△5.1	99.1	63,805
10期(2026年3月10日)	8,527	△3.4	8,504	△3.4	98.8	78,731

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2025年3月10日	8,823	—	8,805	—	99.1
3月末	8,884	0.7	8,865	0.7	99.2
4月末	8,934	1.3	8,917	1.3	99.3
5月末	8,820	△0.0	8,802	△0.0	99.1
6月末	8,869	0.5	8,849	0.5	99.2
7月末	8,778	△0.5	8,759	△0.5	99.1
8月末	8,751	△0.8	8,731	△0.8	99.0
9月末	8,745	△0.9	8,724	△0.9	99.2
10月末	8,761	△0.7	8,739	△0.8	99.2
11月末	8,660	△1.8	8,640	△1.9	99.0
12月末	8,554	△3.0	8,532	△3.1	99.2
2026年1月末	8,447	△4.3	8,424	△4.3	99.1
2月末	8,569	△2.9	8,546	△2.9	99.0
(期末)2026年3月10日	8,527	△3.4	8,504	△3.4	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2025年3月11日～2026年3月10日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	-円	-%	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
有価証券取引税	-	-	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：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	-	-	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合計	-	-	

(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（8,728円）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

2025年3月11日～2026年3月10日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	33,623,783	16,201,402
	地方債証券	390,158	197,743
	特殊債券	387,800	297,246
	社債券	1,141,122	(84,381) 793,397

(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。

主要な売買銘柄

2025年3月11日～2026年3月10日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第178回 利付国債 (5年)	827,013	第343回 利付国債 (10年)	538,074
第379回 利付国債 (10年)	709,357	第148回 利付国債 (5年)	501,768
第378回 利付国債 (10年)	690,908	第344回 利付国債 (10年)	496,687
第380回 利付国債 (10年)	690,748	第345回 利付国債 (10年)	492,324
第377回 利付国債 (10年)	543,917	第346回 利付国債 (10年)	460,419
第381回 利付国債 (10年)	485,772	第151回 利付国債 (5年)	423,351
第359回 利付国債 (10年)	421,257	第149回 利付国債 (5年)	411,838
第356回 利付国債 (10年)	415,104	第150回 利付国債 (5年)	399,631
第181回 利付国債 (5年)	404,746	第470回 利付国債 (2年)	356,663
第179回 利付国債 (5年)	390,256	第469回 利付国債 (2年)	355,299

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2026年3月10日現在

国内(邦貨建)公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 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	75,004,000	66,116,386	84.0	-	53.9	22.7	7.4
	(41,442,000)	(35,559,438)	(45.2)		(26.8)	(14.1)	(4.3)
地方債証券	3,318,000	3,117,772	4.0	-	2.5	1.5	-
	(3,318,000)	(3,117,772)	(4.0)		(2.5)	(1.5)	
特殊債券 (除く金融債券)	4,060,770	3,786,223	4.8	-	3.0	1.8	-
	(4,060,770)	(3,786,223)	(4.8)		(3.0)	(1.8)	
金融債券	500,000	487,572	0.6	-	-	0.5	0.1
	(500,000)	(487,572)	(0.6)			(0.5)	(0.1)
社債券	4,500,000	4,277,721	5.4	-	1.6	2.1	1.8
	(4,500,000)	(4,277,721)	(5.4)		(1.6)	(2.1)	(1.8)
合計	87,382,770	77,785,677	98.8	-	61.0	28.5	9.3
	(53,820,770)	(47,228,728)	(60.0)		(33.9)	(19.9)	(6.2)

(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。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

(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
		%		千円	千円
国債証券	第471回 利付国債 (2年)	0.9000	2027/4/1	219,000	218,745
	第472回 利付国債 (2年)	0.7000	2027/5/1	219,000	218,185
	第473回 利付国債 (2年)	0.8000	2027/6/1	215,000	214,284
	第474回 利付国債 (2年)	0.7000	2027/7/1	202,000	200,945
	第475回 利付国債 (2年)	0.9000	2027/8/1	216,000	215,317
	第476回 利付国債 (2年)	0.9000	2027/9/1	215,000	214,217
	第477回 利付国債 (2年)	1.0000	2027/10/1	234,000	233,389
	第478回 利付国債 (2年)	1.0000	2027/11/1	145,000	144,566
	第480回 利付国債 (2年)	1.1000	2028/1/1	48,000	47,897
	第153回 利付国債 (5年)	0.0050	2027/6/20	601,000	592,820
	第154回 利付国債 (5年)	0.1000	2027/9/20	536,000	527,424
	第155回 利付国債 (5年)	0.3000	2027/12/20	199,000	195,863
	第156回 利付国債 (5年)	0.2000	2027/12/20	364,000	357,630
	第157回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/3/20	176,000	172,400
	第158回 利付国債 (5年)	0.1000	2028/3/20	362,000	353,883
	第159回 利付国債 (5年)	0.1000	2028/6/20	160,000	155,873
	第160回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/6/20	163,000	159,158
	第161回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/6/20	181,000	177,133
	第162回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/9/20	25,000	24,387
	第163回 利付国債 (5年)	0.4000	2028/9/20	318,000	310,991
	第164回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/12/20	144,000	139,602
	第165回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/12/20	198,000	192,483
	第166回 利付国債 (5年)	0.4000	2028/12/20	220,000	214,460
	第167回 利付国債 (5年)	0.4000	2029/3/20	219,000	212,736
	第168回 利付国債 (5年)	0.6000	2029/3/20	234,000	228,699
	第169回 利付国債 (5年)	0.5000	2029/3/20	219,000	213,402
	第170回 利付国債 (5年)	0.6000	2029/6/20	205,000	199,674
	第171回 利付国債 (5年)	0.4000	2029/6/20	233,000	225,450
	第172回 利付国債 (5年)	0.5000	2029/6/20	234,000	227,150
	第173回 利付国債 (5年)	0.6000	2029/9/20	215,000	208,689
	第174回 利付国債 (5年)	0.7000	2029/9/20	481,000	468,494
	第175回 利付国債 (5年)	0.9000	2029/12/20	500,000	489,095
	第176回 利付国債 (5年)	1.0000	2029/12/20	469,000	460,529
第177回 利付国債 (5年)	1.1000	2029/12/20	322,000	317,337	
第178回 利付国債 (5年)	1.0000	2030/3/20	828,000	810,893	
第179回 利付国債 (5年)	1.0000	2030/6/20	393,000	383,866	
第180回 利付国債 (5年)	1.1000	2030/6/20	224,000	219,735	
第181回 利付国債 (5年)	1.3000	2030/9/20	405,000	399,868	

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第182回 利付国債 (5年)	1.4000	2030/9/20	196,000	194,384
	第183回 利付国債 (5年)	1.6000	2030/12/20	209,000	208,768
	第1回 利付国債 (40年)	2.4000	2048/3/20	109,000	95,633
	第2回 利付国債 (40年)	2.2000	2049/3/20	133,000	110,742
	第3回 利付国債 (40年)	2.2000	2050/3/20	128,000	104,846
	第4回 利付国債 (40年)	2.2000	2051/3/20	169,000	135,794
	第5回 利付国債 (40年)	2.0000	2052/3/20	170,000	128,530
	第6回 利付国債 (40年)	1.9000	2053/3/20	180,000	131,594
	第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	173,000	119,949
	第8回 利付国債 (40年)	1.4000	2055/3/20	153,000	96,648
	第9回 利付国債 (40年)	0.4000	2056/3/20	177,000	77,540
	第10回 利付国債 (40年)	0.9000	2057/3/20	298,000	155,964
	第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	130,000	64,404
	第12回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/3/20	90,000	38,380
	第13回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/3/20	145,000	61,153
	第14回 利付国債 (40年)	0.7000	2061/3/20	202,000	90,843
	第15回 利付国債 (40年)	1.0000	2062/3/20	408,000	204,293
	第16回 利付国債 (40年)	1.3000	2063/3/20	382,000	210,054
	第17回 利付国債 (40年)	2.2000	2064/3/20	378,000	274,129
	第18回 利付国債 (40年)	3.1000	2065/3/20	182,000	166,287
	第1回 クライメート・トランジション利付国債(5年)	0.3000	2028/12/20	36,000	35,011
	第2回 クライメート・トランジション利付国債(10年)	1.0000	2034/3/20	31,000	28,737
	第347回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/6/20	574,000	566,876
	第348回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/9/20	567,000	557,928
	第349回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/12/20	537,000	526,668
	第350回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/3/20	693,000	677,462
	第351回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/6/20	349,000	339,999
	第352回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/9/20	228,000	221,301
	第353回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/12/20	605,000	584,823
	第354回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/3/20	318,000	306,090
	第355回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/6/20	538,000	515,441
	第356回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/9/20	606,000	577,760
	第357回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/12/20	318,000	301,756
	第358回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/3/20	545,000	514,670
	第359回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/6/20	655,000	615,542
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/9/20	543,000	507,960
第361回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/12/20	373,000	347,083	
第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/3/20	384,000	355,637	
第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/6/20	410,000	377,683	

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 9 /20	483,000	442,490
	第365回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/12/20	646,000	588,518
	第366回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 3 /20	426,000	388,422
	第367回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 6 /20	136,000	123,345
	第368回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 9 /20	413,000	372,542
	第369回 利付国債 (10年)	0.5000	2032/12/20	452,000	414,122
	第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/ 3 /20	466,000	425,038
	第371回 利付国債 (10年)	0.4000	2033/ 6 /20	493,000	443,877
	第372回 利付国債 (10年)	0.8000	2033/ 9 /20	473,000	436,569
	第373回 利付国債 (10年)	0.6000	2033/12/20	647,000	585,043
	第374回 利付国債 (10年)	0.8000	2034/ 3 /20	579,000	529,124
	第375回 利付国債 (10年)	1.1000	2034/ 6 /20	641,000	597,270
	第376回 利付国債 (10年)	0.9000	2034/ 9 /20	664,000	605,707
	第377回 利付国債 (10年)	1.2000	2034/12/20	636,000	592,472
	第378回 利付国債 (10年)	1.4000	2035/ 3 /20	657,000	620,221
	第379回 利付国債 (10年)	1.5000	2035/ 6 /20	707,000	670,674
	第380回 利付国債 (10年)	1.7000	2035/ 9 /20	702,000	675,408
	第381回 利付国債 (10年)	2.1000	2035/12/20	487,000	483,858
	第 1 回 利付国債 (30年)	2.8000	2029/ 9 /20	59,000	61,715
	第 2 回 利付国債 (30年)	2.4000	2030/ 2 /20	66,000	68,226
	第 3 回 利付国債 (30年)	2.3000	2030/ 5 /20	69,000	71,078
	第 4 回 利付国債 (30年)	2.9000	2030/11/20	88,000	93,097
	第 5 回 利付国債 (30年)	2.2000	2031/ 5 /20	39,000	40,044
	第 6 回 利付国債 (30年)	2.4000	2031/11/20	78,000	80,897
	第 7 回 利付国債 (30年)	2.3000	2032/ 5 /20	69,000	71,159
	第 8 回 利付国債 (30年)	1.8000	2032/11/22	115,000	114,896
	第 9 回 利付国債 (30年)	1.4000	2032/12/20	131,000	127,525
	第10回 利付国債 (30年)	1.1000	2033/ 3 /20	53,000	50,418
	第11回 利付国債 (30年)	1.7000	2033/ 6 /20	140,000	138,385
	第12回 利付国債 (30年)	2.1000	2033/ 9 /20	147,000	149,034
	第13回 利付国債 (30年)	2.0000	2033/12/20	162,000	162,766
	第14回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/ 3 /20	187,000	192,972
	第15回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 6 /20	207,000	214,882
	第16回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 9 /20	179,000	185,587
	第17回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/12/20	170,000	174,685
	第18回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 3 /20	187,000	190,341
	第19回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 6 /20	163,000	165,529
	第20回 利付国債 (30年)	2.5000	2035/ 9 /20	171,000	176,290
	第21回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/12/20	174,000	175,894

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 22 回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 3 /20	174,000	178,652
	第 23 回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 6 /20	175,000	179,324
	第 24 回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 9 /20	173,000	176,906
	第 25 回 利付国債 (30年)	2.3000	2036/12/20	158,000	158,203
	第 26 回 利付国債 (30年)	2.4000	2037/ 3 /20	129,000	130,077
	第 27 回 利付国債 (30年)	2.5000	2037/ 9 /20	113,000	114,484
	第 28 回 利付国債 (30年)	2.5000	2038/ 3 /20	207,000	208,542
	第 29 回 利付国債 (30年)	2.4000	2038/ 9 /20	222,000	219,986
	第 30 回 利付国債 (30年)	2.3000	2039/ 3 /20	251,000	244,386
	第 31 回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/ 9 /20	252,000	240,826
	第 32 回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/ 3 /20	293,000	281,505
	第 33 回 利付国債 (30年)	2.0000	2040/ 9 /20	343,000	314,983
	第 34 回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/ 3 /20	285,000	266,631
	第 35 回 利付国債 (30年)	2.0000	2041/ 9 /20	311,000	281,181
	第 36 回 利付国債 (30年)	2.0000	2042/ 3 /20	319,000	286,024
	第 37 回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/ 9 /20	337,000	295,222
	第 38 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 3 /20	229,000	195,934
	第 39 回 利付国債 (30年)	1.9000	2043/ 6 /20	210,000	181,748
	第 40 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 9 /20	177,000	150,014
	第 41 回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	172,000	142,844
	第 42 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 3 /20	182,000	150,362
	第 43 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 6 /20	178,000	146,364
	第 44 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 9 /20	190,000	155,492
	第 45 回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	208,000	163,454
	第 46 回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/ 3 /20	248,000	193,901
	第 47 回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/ 6 /20	238,000	188,553
	第 48 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/ 9 /20	242,000	183,687
	第 49 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	247,000	186,485
	第 50 回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/ 3 /20	243,000	160,831
	第 51 回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/ 6 /20	234,000	136,225
	第 52 回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/ 9 /20	226,000	137,220
	第 53 回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	211,000	130,258
	第 54 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 3 /20	242,000	155,603
	第 55 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 6 /20	202,000	128,960
	第 56 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 9 /20	208,000	131,844
	第 57 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	209,000	131,540
	第 58 回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/ 3 /20	270,000	168,733
	第 59 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/ 6 /20	196,000	118,480
	第 60 回 利付国債 (30年)	0.9000	2048/ 9 /20	204,000	128,830

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 61 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	177,000	105,311
	第 62 回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/ 3 /20	176,000	98,222
	第 63 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 6 /20	193,000	103,627
	第 64 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 9 /20	201,000	106,940
	第 65 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/12/20	190,000	100,112
	第 66 回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/ 3 /20	174,000	90,803
	第 67 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 6 /20	243,000	133,511
	第 68 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 9 /20	247,000	134,449
	第 69 回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	246,000	136,805
	第 70 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 3 /20	260,000	143,288
	第 71 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 6 /20	240,000	131,064
	第 72 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 9 /20	244,000	132,038
	第 73 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/12/20	249,000	133,605
	第 74 回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/ 3 /20	238,000	139,149
	第 75 回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/ 6 /20	248,000	157,083
	第 76 回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/ 9 /20	236,000	152,987
	第 77 回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	231,000	157,186
	第 78 回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/ 3 /20	239,000	153,806
	第 79 回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/ 6 /20	244,000	147,932
	第 80 回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/ 9 /20	227,000	161,251
	第 81 回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	244,000	164,243
	第 82 回 利付国債 (30年)	1.8000	2054/ 3 /20	242,000	171,200
	第 83 回 利付国債 (30年)	2.2000	2054/ 6 /20	234,000	181,974
	第 84 回 利付国債 (30年)	2.1000	2054/ 9 /20	224,000	169,895
	第 85 回 利付国債 (30年)	2.3000	2054/12/20	242,000	192,102
	第 86 回 利付国債 (30年)	2.4000	2055/ 3 /20	216,000	175,350
	第 87 回 利付国債 (30年)	2.8000	2055/ 6 /20	191,000	169,098
	第 88 回 利付国債 (30年)	3.2000	2055/ 9 /20	192,000	184,170
	第 89 回 利付国債 (30年)	3.4000	2055/12/20	125,000	124,630
	第 95 回 利付国債 (20年)	2.3000	2027/ 6 /20	189,000	191,914
	第 96 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 6 /20	108,000	109,393
	第 97 回 利付国債 (20年)	2.2000	2027/ 9 /20	154,000	156,416
	第 98 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 9 /20	116,000	117,646
	第 99 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/12/20	205,000	208,247
	第100回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 3 /20	181,000	184,522
	第101回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 3 /20	108,000	110,528
	第102回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 6 /20	102,000	104,619
	第103回 利付国債 (20年)	2.3000	2028/ 6 /20	116,000	118,722
	第104回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 6 /20	98,000	99,854

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第105回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 9 /20	145,000	147,930
	第106回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 9 /20	98,000	100,220
	第107回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/12/20	148,000	151,112
	第108回 利付国債 (20年)	1.9000	2028/12/20	213,000	216,337
	第109回 利付国債 (20年)	1.9000	2029/ 3 /20	171,000	173,681
	第110回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 3 /20	200,000	204,328
	第111回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/ 6 /20	158,000	161,959
	第112回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 6 /20	238,000	243,181
	第113回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 9 /20	381,000	389,378
	第114回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/12/20	251,000	256,567
	第115回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/12/20	158,000	162,070
	第116回 利付国債 (20年)	2.2000	2030/ 3 /20	189,000	193,910
	第117回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/ 3 /20	324,000	331,124
	第118回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/ 6 /20	156,000	158,814
	第119回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 6 /20	143,000	144,404
	第120回 利付国債 (20年)	1.6000	2030/ 6 /20	181,000	181,289
	第121回 利付国債 (20年)	1.9000	2030/ 9 /20	241,000	244,258
	第122回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 9 /20	155,000	156,407
	第123回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/12/20	244,000	249,304
	第124回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/12/20	140,000	142,422
	第125回 利付国債 (20年)	2.2000	2031/ 3 /20	139,000	142,778
	第126回 利付国債 (20年)	2.0000	2031/ 3 /20	118,000	120,055
	第127回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 3 /20	118,000	119,506
	第128回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 6 /20	211,000	213,506
	第129回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 6 /20	116,000	116,787
	第130回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 9 /20	187,000	188,039
	第131回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/ 9 /20	93,000	93,023
	第132回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/12/20	156,000	155,794
	第133回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/12/20	181,000	181,760
	第134回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/ 3 /20	155,000	155,463
	第135回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 3 /20	98,000	97,732
	第136回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 3 /20	100,000	99,155
	第137回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 6 /20	111,000	110,529
	第138回 利付国債 (20年)	1.5000	2032/ 6 /20	120,000	118,069
	第139回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 6 /20	131,000	129,667
	第140回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 9 /20	342,000	339,999
	第141回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/12/20	307,000	304,685
	第142回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/12/20	222,000	221,797
	第143回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/ 3 /20	310,000	305,086

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第144回 利付国債 (20年)	1.5000	2033/ 3 /20	226,000	220,944
	第145回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 6 /20	420,000	415,157
	第146回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 9 /20	418,000	412,085
	第147回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/12/20	465,000	453,853
	第148回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 3 /20	420,000	405,476
	第149回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 6 /20	438,000	421,399
	第150回 利付国債 (20年)	1.4000	2034/ 9 /20	396,000	376,627
	第151回 利付国債 (20年)	1.2000	2034/12/20	392,000	365,171
	第152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 3 /20	370,000	343,300
	第153回 利付国債 (20年)	1.3000	2035/ 6 /20	375,000	349,398
	第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 9 /20	428,000	393,507
	第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	451,000	404,515
	第156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/ 3 /20	262,000	219,744
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/ 6 /20	255,000	207,725
	第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/ 9 /20	375,000	313,533
	第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	380,000	319,105
	第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/ 3 /20	239,000	201,644
	第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 6 /20	166,000	137,467
	第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 9 /20	174,000	143,068
	第163回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/12/20	217,000	177,147
	第164回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 3 /20	323,000	258,377
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 6 /20	309,000	245,299
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/ 9 /20	300,000	242,691
	第167回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/12/20	325,000	253,935
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/ 3 /20	311,000	237,607
	第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 6 /20	291,000	217,222
	第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 9 /20	264,000	195,312
	第171回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/12/20	262,000	192,195
	第172回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 3 /20	299,000	220,949
	第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 6 /20	325,000	238,156
第174回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 9 /20	326,000	236,878	
第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	374,000	274,055	
第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 3 /20	332,000	241,290	
第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/ 6 /20	275,000	194,790	
第178回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 9 /20	290,000	207,265	
第179回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/12/20	304,000	215,569	
第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/ 3 /20	311,000	230,833	

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第181回 利付国債 (20年)	0.9000	2042/ 6 /20	338,000	253,442
	第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/ 9 /20	313,000	241,288
	第183回 利付国債 (20年)	1.4000	2042/12/20	322,000	259,432
	第184回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 3 /20	321,000	244,550
	第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 6 /20	323,000	244,540
	第186回 利付国債 (20年)	1.5000	2043/ 9 /20	326,000	263,023
	第187回 利付国債 (20年)	1.3000	2043/12/20	256,000	198,520
	第188回 利付国債 (20年)	1.6000	2044/ 3 /20	255,000	207,174
	第189回 利付国債 (20年)	1.9000	2044/ 6 /20	252,000	214,220
	第190回 利付国債 (20年)	1.8000	2044/ 9 /20	249,000	207,245
	第191回 利付国債 (20年)	2.0000	2044/12/20	265,000	227,165
	第192回 利付国債 (20年)	2.4000	2045/ 3 /20	263,000	239,677
	第193回 利付国債 (20年)	2.5000	2045/ 6 /20	212,000	195,705
	第194回 利付国債 (20年)	2.7000	2045/ 9 /20	213,000	202,264
	第195回 利付国債 (20年)	3.2000	2045/12/20	136,000	138,858
	小計	-	-	-	66,116,386
地方債証券	第 14 回 東京都公募公債 (20年)	2.3100	2028/ 3 /17	100,000	101,969
	第 34 回 東京都公募公債 (20年)	0.6680	2037/ 6 /19	100,000	82,100
	第 30 回 神奈川県公募公債 (20年)	1.1610	2035/ 9 /20	100,000	90,389
	第448回 大阪府公募公債	0.0010	2029/ 9 /27	38,000	35,960
	第455回 大阪府公募公債	0.1160	2030/ 4 /26	180,000	169,013
	第 7 回 大阪府公募公債 (20年)	1.8400	2031/ 9 /26	100,000	100,070
	第 11 回 大阪府公募公債 (20年)	1.6930	2033/ 9 /27	100,000	97,529
	第 12 回 大阪府公募公債 (20年)	1.4530	2034/ 9 /26	100,000	94,378
	平成29年度第5回 京都府公募公債 (20年)	0.6300	2037/ 8 /14	100,000	81,336
	第 15 回 兵庫県公募公債 (20年)	1.6400	2032/ 7 /23	100,000	98,304
	第 21 回 兵庫県公募公債 (20年)	1.5400	2034/ 5 / 9	100,000	95,610
	平成26年度第11回 愛知県公募公債 (15年)	0.9610	2029/10/16	100,000	97,883
	令和 4 年度第 3 回 愛知県公募公債	0.3040	2032/ 5 /31	200,000	181,293
	平成20年度第 1 回 福岡県公募公債 (20年)	2.2600	2028/ 8 /18	100,000	102,114
	平成24年度第 2 回 福岡県公募公債 (20年)	1.6350	2032/ 8 /16	100,000	98,255
	令和 4 年度第 1 回 千葉県公募公債	0.3040	2032/ 5 /25	300,000	272,021
	令和 2 年度第 2 回 大分県公募公債	0.1350	2030/10/30	200,000	186,015
	第 22 回 大阪市公募公債 (20年)	0.3470	2036/ 5 /30	100,000	81,696
	第 1 回 名古屋市公募公債 (30年)	2.5300	2035/ 3 /20	100,000	102,493
	第 25 回 横浜市公募公債 (20年)	1.7200	2032/ 7 /16	100,000	98,823
	第 26 回 横浜市公募公債 (20年)	1.7760	2033/ 1 /28	100,000	98,763
	第 31 回 横浜市公募公債 (20年)	1.1800	2035/ 4 /20	100,000	91,332
	第 9 回 川崎市公募公債 (20年)	2.1500	2030/ 5 /24	100,000	101,982

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第 4 回 川崎市公募公債 (30年)	2.1000	2041/ 9 /20	100,000	89,826
	第 10 回 北九州市公募公債 (20年)	2.0900	2031/ 1 /24	100,000	101,623
	平成30年度第5回 広島市公募公債	0.1950	2028/12/25	200,000	193,199
	平成29年度第1回 仙台市公募公債	0.6160	2037/10/19	100,000	80,778
	令和 2 年度第 1 回 山梨県公募公債 (10年)	0.1350	2030/10/30	100,000	93,007
	小計	-	-	-	3,117,772
特殊債券 (除く金融債券)	第 9 回 新関西国際空港	1.2310	2028/12/20	300,000	297,345
	第 16 回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7000	2036/ 9 /19	100,000	102,151
	第 174 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6410	2032/ 9 /30	100,000	98,472
	第 205 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5320	2033/11/30	100,000	96,537
	第 212 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5000	2034/ 2 /28	100,000	95,948
	第 233 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3150	2034/11/30	100,000	93,410
	第 278 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.2370	2036/ 5 /30	100,000	81,044
	第 293 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.3970	2036/10/31	100,000	81,413
	第 316 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5690	2037/ 6 /30	100,000	81,294
	第 319 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6300	2037/ 7 /31	100,000	81,698
	第 17 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.8700	2031/ 9 /26	200,000	199,869
	第 31 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.7440	2033/ 9 /28	100,000	97,487
	第 36 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.5660	2034/ 4 /28	100,000	95,480
	第 1 回 地方公共団体金融機構債券 (30年)	1.8640	2044/ 6 /28	100,000	81,603
	第 116 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0950	2029/ 1 /22	138,000	132,892
	第 120 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0010	2029/ 7 /13	100,000	95,156
	第 136 回 地方公共団体金融機構債券	0.1450	2030/ 9 /27	200,000	185,968
	第 72 回 日本政策金融公庫債券	0.2550	2028/ 8 / 9	100,000	97,230
	第 97 回 都市再生債券	1.0170	2029/ 9 /20	100,000	97,953
	第 33 回 政保中部国際空港債券	0.2600	2028/ 3 /17	100,000	97,944
	第 59 回 住宅金融支援機構債券	1.9500	2030/10/22	200,000	201,623
	第 143 回 住宅金融支援機構債券	1.1920	2028/10/20	100,000	99,317
	第 183 回 住宅金融支援機構債券	1.0070	2036/ 1 /18	100,000	87,957
	第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7100	2045/ 6 /10	14,462	14,447
	第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4300	2045/11/10	37,152	36,371
	第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8500	2046/ 3 /10	42,183	42,436
	第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700	2046/11/10	35,692	35,242
	第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4100	2046/12/10	39,914	39,059
	第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	2047/ 5 /10	41,432	40,329
	第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2600	2047/ 6 /10	20,934	20,282
	第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	2047/ 7 /10	191,984	183,248

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
		%		千円	千円	
特殊債券 (除く金融債券)	第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1100	2047/ 8 /10	116,115	110,355	
	第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3000	2048/ 6 /10	84,288	80,132	
	第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2048/11/10	72,708	69,087	
	第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2051/ 6 /10	164,490	133,335	
	第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2056/12/10	161,416	120,561	
	第 66 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.0860	2029/ 5 /29	100,000	98,513	
	第 99 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.7390	2037/ 2 /27	100,000	83,019	
	小計	-	-	-	3,786,223	
金融債券	第394回 利付信金中金債券	0.1500	2027/ 9 /27	100,000	98,105	
	第402回 利付信金中金債券	0.3000	2028/ 5 /26	200,000	194,947	
	第407回 利付信金中金債券	0.4600	2028/10/27	200,000	194,519	
	小計	-	-	-	487,572	
社債券	第 38 回 成田国際空港	0.1950	2030/10/28	200,000	185,448	
	第 13 回 日本たばこ産業	0.3550	2028/ 9 / 8	100,000	97,071	
	第 6 回 日本プロロジスリート投資法人	0.8600	2032/ 6 /15	300,000	271,611	
	第 8 回 クラレ	0.3050	2028/ 4 /25	100,000	97,423	
	第 12 回 旭化成	0.2100	2029/ 9 / 6	300,000	284,566	
	第 4 回 日本酸素ホールディングス	0.5990	2028/ 8 /31	200,000	194,641	
	第 5 回 電通グループ	0.3200	2027/ 7 / 8	400,000	394,030	
	第 2 回 アステラス製薬	0.4190	2027/12/ 3	100,000	98,184	
	第113回 丸紅	0.3600	2031/ 4 /18	400,000	367,712	
	第 24 回 リゾナホールディングス	0.4000	2027/ 9 / 2	300,000	295,433	
	第 2 回 みずほリース	0.3000	2029/10/18	300,000	283,160	
	第 18 回 NTTファイナンス	0.3800	2030/ 9 /20	100,000	92,994	
	第 26 回 NTTファイナンス(グリーンボンド)	0.8380	2033/ 6 /20	100,000	89,897	
	第 78 回 トヨタファイナンス	0.2650	2027/ 7 /23	100,000	98,496	
	第 17 回 三井住友ファイナンス&リース	0.4500	2028/ 2 / 8	100,000	97,836	
	第132回 三菱地所	0.4300	2030/ 4 /16	100,000	94,543	
	第 7 回 野村不動産オフィスファンド投資法人	2.9000	2028/ 3 /17	200,000	204,637	
	第106回 東日本旅客鉄道	0.9810	2035/ 1 /29	100,000	88,899	
	第 3 回 東日本旅客鉄道(サステナビリティボンド)	0.2640	2032/ 1 /21	300,000	271,095	
	第 32 回 東海旅客鉄道	2.3100	2027/ 9 /17	200,000	202,718	
	第 8 回 東京地下鉄	2.3100	2027/12/20	100,000	101,531	
	第510回 関西電力	0.4900	2027/ 7 /23	100,000	98,805	
	第518回 関西電力	0.4400	2028/ 6 /20	100,000	97,472	
	第 47 回 大阪瓦斯(トランジションボンド)	0.5290	2032/ 9 / 1	100,000	90,657	
	第 8 回 ファーストリテイリング	0.8800	2038/ 6 / 4	100,000	78,851	
		小計	-	-	-	4,277,721
		合計	-	-	-	77,785,677

投資信託財産の構成

2026年3月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	77,785,677	98.7
コール・ローン等、その他	1,002,487	1.3
投資信託財産総額	78,788,164	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年3月10日現在)

項目		当期末
(A)資産	産	78,788,164,133円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等		673,753,299
公 社 債 (評価額)		77,785,677,112
未 収 利 息		306,440,319
前 払 費 用		22,293,403
(B)負	債	56,799,306
未 払 解 約 金		56,799,306
(C)純 資 産 総 額 (A - B)		78,731,364,827
元 本		92,330,305,910
次 期 繰 越 損 益 金		△13,598,941,083
(D)受 益 権 総 口 数		92,330,305,910口
1万口当たり基準価額 (C / D)		8,527円

(注1) 期首元本額 72,315,526,882円
 期中追加設定元本額 34,948,286,759円
 期中一部解約元本額 14,933,507,731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。

ニッセイ国内債券パッシブDB (適格機関投資家限定) 49,349,158,439円
 DCニッセイ日本債券インデックス 7,474,184,058円
 DCニッセイターゲットデットファンド2055 921,831,506円
 DCニッセイワールドセレクトファンド (安定型) 14,764,021,361円
 DCニッセイターゲットデットファンド2045 1,741,307,845円
 DCニッセイターゲットデットファンド2035 7,636,581,172円
 ニッセイ・インデックスバランスファンド (6資産均等型)
 <購入・換金手数料なし> 617,734,234円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (内外・株式/リート/債券) 66,433,613円
 ニッセイ・インデックスパッケージ (国内・株式/リート/債券) 265,263,648円
 ニッセイ・インデックスバランスファンド (8資産均等型)
 <購入・換金手数料なし> 154,420,755円
 DCニッセイターゲットデットファンド2060 583,474,521円
 DCニッセイターゲットデットファンド2050 773,600,827円
 DCニッセイターゲットデットファンド2040 2,245,412,906円
 DCニッセイターゲットデットファンド2030 5,391,907,456円
 FWニッセイ国内債インデックス 41,850,657円
 DCニッセイターゲットデットファンド2065 263,956,588円
 DCニッセイターゲットデットファンド2070 37,995,775円
 ニッセイ国内債券インデックス (特金専用) (適格機関投資家限定) 1,170,549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13,598,941,083円です。

損益の状況

当期 (2025年3月11日~2026年3月10日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	794,311,468円
受 取 利 息	794,311,468
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,402,547,951
売 買 益	96,874,850
売 買 損	△ 3,499,422,801
(C)当 期 損 益 金 (A + B)	△ 2,608,236,483
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,509,732,143
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,395,623,488
(F)解 約 差 損 益 金	1,914,651,031
(G)合 計 (C + D + E + F)	△13,598,941,083
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△13,598,941,083

(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) (E)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、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) (F)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。

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

・ NOMURA-BPI 総合

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。