

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合
信 託 期 間	信託期間は2016年12月29日から2027年7月12日までです。
運 用 方 針	<p>主として国内債券及び国内債券代替資産[※]を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。</p> <p>各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。</p> <p>投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。</p> <p>※この投資信託において「国内債券代替資産」とは、対円でのが替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図った先進国債券、新興国債券及び貸付債権（バンクローン）等をいいます。国内債券代替資産に含まれる先進国債券、新興国債券及びバンクローンは国内債券とリターン・リスク特性が一致するものではなく、国内債券に比べ相対的に大きな値動きとなることがあります。</p>
主要運用対象	<p>以下の投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>国内債券インデックス マザーファンド マニュライフFOfs用日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用） 明治安田FOfs用日本債券アクティブ戦略ファンド（適格機関投資家専用） ニッセイ国内債券アクティブプラス（FOfs用）（適格機関投資家専用） SMDAM日本債券ファンド（適格機関投資家専用） マネーボールマザーファンド</p>
組 入 制 限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>株式への直接投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への直接投資は行いません。</p> <p>デリバティブの直接利用は行いません。</p>
分 配 方 針	<p>年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p>

債券コア・セクション

運用報告書（全体版）

第9期（決算日 2025年7月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		分 配	中 率				
第5期(2021年7月12日)	円 10,111	円 0	% 0.2	% 53.0	% △0.5	% 44.5	百万円 11,585
第6期(2022年7月11日)	9,586	0	△5.2	38.8	0.7	59.2	9,232
第7期(2023年7月10日)	9,405	0	△1.9	24.2	△1.0	74.1	8,051
第8期(2024年7月10日)	8,964	0	△4.7	0.0	—	99.0	6,227
第9期(2025年7月10日)	8,683	0	△3.1	0.0	—	98.8	4,492

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 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3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

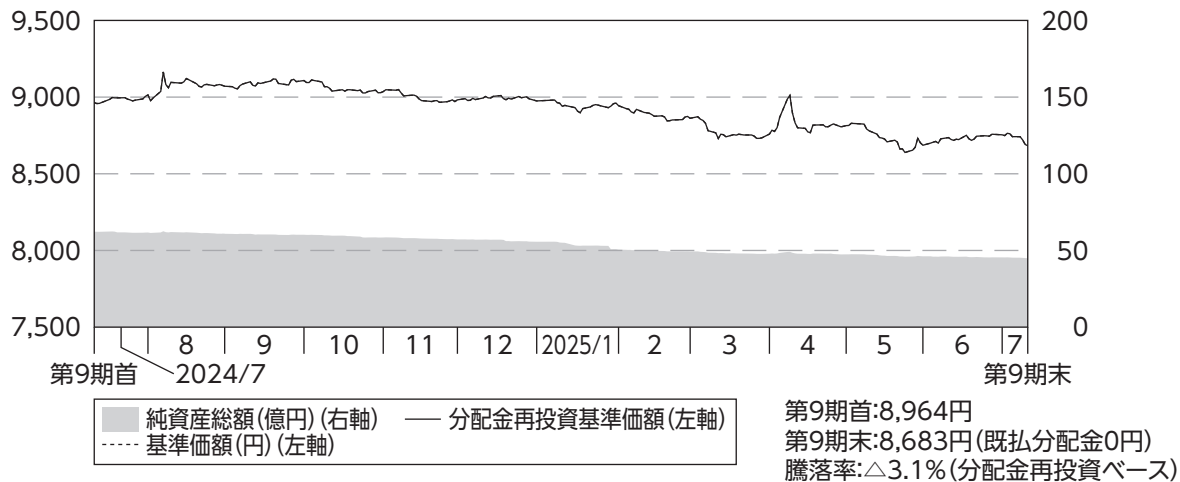
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(当 期 首) 2024年 7月10日	円 8,964	% —	% 0.0	% —	% 99.0
7月末	9,014	0.6	0.0	—	98.9
8月末	9,071	1.2	0.0	—	98.8
9月末	9,108	1.6	0.0	—	99.1
10月末	9,036	0.8	0.0	—	99.1
11月末	8,982	0.2	0.0	—	99.2
12月末	8,975	0.1	0.0	—	99.0
2025年 1月末	8,944	△0.2	0.0	—	98.9
2月末	8,862	△1.1	0.0	—	98.8
3月末	8,759	△2.3	0.0	—	99.0
4月末	8,814	△1.7	0.0	—	99.0
5月末	8,686	△3.1	0.0	—	99.2
6月末	8,754	△2.3	0.0	—	98.9
(当 期 末) 2025年 7月10日	8,683	△3.1	0.0	—	98.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 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3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2024年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
マニライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	29.8%	△2.5%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	邦貨建ての国債、政府保証債、 地方債、利付金融債、社債等	24.6%	△2.1%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	内外の公社債及び内外の国債 先物取引や円金利スワップ等 のデリバティブ取引	19.8%	△2.8%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	24.7%	△3.1%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.2%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

○国内債券市場

国内金利は、日銀が追加利上げに前向きとの見方から金利に上昇（価格は下落）圧力がかかりやすい状況が続いていた中で、日銀は2024年7月末に政策金利を従来の0.0～0.1％程度から0.25％程度へ引き上げました。その後は米国の大幅利下げ観測が強まり、米長期金利低下の影響を受けて国内金利は低下しました。10月に入り米大統領選挙後のインフレ再燃が警戒されたことなどを背景に米金利が上昇したことを受け、国内金利も上昇に転じました。その後の国内金利は横ばい圏で推移した後、12月下旬以降、米長期金利上昇や財務省が公表した2025年度の国債発行計画で5年物国債の発行増に対する需給懸念から売り圧力が高まり、一段と上昇しました。2025年に入ると、日銀が利上げ継続に前向きな姿勢を示したことから、3月下旬までの国内金利は上昇しました。4月上旬にトランプ米大統領が相互関税を発表したことを受けて世界経済へ下押し圧力がかかるとの見方が強まったことや、世界的な金融市場の混乱を受けて日銀が利上げを行いにくくなるとの見方が広がったことで、国内金利は急低下しました。その後、相互関税への過度な懸念が後退したことや、低調な国債入札が相次いだことから5月下旬にかけて金利は上昇に転じた後、景気の先行き不透明感や中東情勢の緊迫化を受けて期末にかけて金利はやや低下して終了しました。

クレジットスプレッドについては、2025年3月までは国内金融政策は段階的に修正を図りながらも緩和的な水準を維持したことや、海外中央銀行が緩和局面にあることから、横ばいで推移しました。4月以降は国内金利のボラティリティ上昇や米国の関税政策による投資家のリスクマインド悪化を受けてクレジットスプレッドが拡大する局面がありました。

○当ファンド

主として国内債券および為替ヘッジ付きの外国債券などの国内債券代替資産を実質的な投資対象とし運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などにに基づき決定しますが、当期は前期末の投資割合を維持しました。

- ・マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は29.8%となりました。
- ・明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は24.6%となりました。
- ・ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は19.8%となりました。
- ・SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は24.7%となりました。

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.9%	29.8%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.8%	24.6%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.7%	19.8%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%	24.7%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

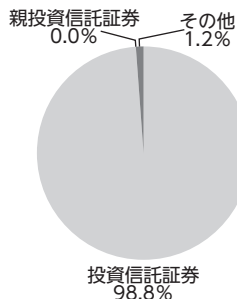
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

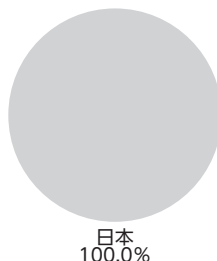
	当期末 2025年7月10日
マニライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.8%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.6%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.8%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.2%
組入ファンド数	5

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

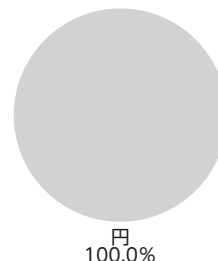
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目		第9期
		2024年7月11日～2025年7月10日
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	482

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年7月11日~2025年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.550%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,917円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(17)	(0.187)	
(販売会社)	(29)	(0.330)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	0.006	(d) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(0)	(0.006)	
(その他)	(－)	(－)	
合計	49	0.556	

(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、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

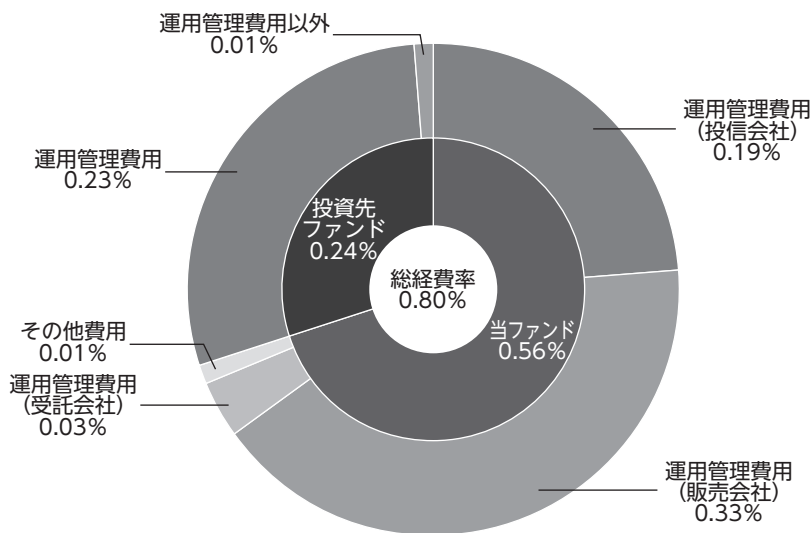
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<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0.80%です。



総経費率(①+②+③)	0.80%
①当ファンドの費用の比率	0.56%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.23%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

(注2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8) 投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	明治安田F0Fs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	千口 42,936	千円 40,000	千口 489,094	千円 454,579
	ニッセイ国内債券アクティブプラス(F0Fs用)(適格機関投資家専用)	—	—	323,139	309,854
	SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	410,848	392,913
	マニュライフF0Fs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	—	—	525,047	485,565

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
投資信託受益証券	百万円 40	百万円 40	% 100.0	百万円 1,642	百万円 1,642	% 100.0
金 銭 信 託	0.085924	0.085924	100.0	0.085924	0.085924	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	16,084	2,690	16.7	16,117	2,704	16.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	116	116	100.0	116	116	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	17,530,326	2,974,079	17.0	17,568,964	2,987,152	17.0

<平均保有割合 0.0%>

(注1) 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ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
明治安田FOfs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	1,219,492	1,105,225	24.6
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOfs用)(適格機関投資家専用)	948,810	887,612	19.8
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,192,955	1,107,898	24.7
マニユライフFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	1,483,232	1,339,210	29.8
合 計	4,844,491	4,439,947	98.8

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	当 期 首(前 期 末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 9	千口 9	千円 9

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。
マネープールマザーファンド 88,374,372千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 4,439,947	% 98.4
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	9	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70,753	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	4,510,709	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2025年7月10日現在
(A)資 産	4,510,709,855円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	59,564,693
投資信託受益証券(評価額)	4,439,947,341
マネーブルマザーファンド(評価額)	9,987
未 収 入 金	11,187,072
未 収 利 息	762
(B)負 債	18,617,981
未 払 解 約 金	5,334,450
未 払 信 託 報 酬	13,152,067
そ の 他 未 払 費 用	131,464
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	4,492,091,874
元 本	5,173,214,797
次 期 繰 越 損 益 金	△681,122,923
(D)受 益 権 総 口 数	5,173,214,797口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.683円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年7月11日 至 2025年7月10日
(A)配 当 等 収 益	202,416円
受 取 利 息	202,416
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△115,677,792
売 買 益	13,359,513
売 買 損	△129,037,305
(C)信 託 報 酬 等	△29,889,238
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△145,364,614
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△553,719,444
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	17,961,135
(配 当 等 相 当 額)	(49,200,431)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△31,239,296)
(G) 計 (D+E+F)	△681,122,923
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△681,122,923
追 加 信 託 差 損 益 金	17,961,135
(配 当 等 相 当 額)	(49,200,431)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△31,239,296)
分 配 準 備 積 立 金	200,550,008
繰 越 損 益 金	△899,634,066

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>
※当ファンドの期首元本額は6,946,827,522円、期中追加設定元本額は13,392,075円、期中一部解約元本額は1,787,004,800円です。
※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	49,200,431円
(D) 分配準備積立金額	200,550,008円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	249,750,439円
(F) 期末残存口数	5,173,214,797口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	482円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

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、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

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。

組入投資信託証券の内容

■マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運 用 の 基 本 方 針	ユーロ円債を含む円建て公社債のうち、主として投資適格債券に実質的に投資することによって、中長期的にNOMURA-BPI総合を上回る運用を目指し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 6 期 自 2024年3月6日 至 2025年3月5日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△2,855,981,730円
売 買 益	29,405,701
売 買 損	△2,885,387,431
(B)信 託 報 酬 等	△252,516,162
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△3,108,497,892
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△2,164,328,075
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△3,894,165,335
(配 当 等 相 当 額)	(2,437,697,293)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,331,862,628)
(F) 計 (C+D+E)	△9,166,991,302
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△9,166,991,302
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,894,165,335
(配 当 等 相 当 額)	(2,469,507,076)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,363,672,411)
分 配 準 備 積 立 金	2,237,882,794
繰 越 損 益 金	△7,510,708,761

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 5 期 末	第 6 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 72,712,809	千口 102,990,519	千円 97,532,022

下記は、マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 6 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第465回利付国債(2年)	0.4	4,180,000	4,155,296	2026/10/1
第466回利付国債(2年)	0.5	6,300,000	6,270,075	2026/11/1
第468回利付国債(2年)	0.6	750,000	747,165	2027/1/1
第170回利付国債(5年)	0.6	20,000	19,642	2029/6/20
第171回利付国債(5年)	0.4	50,000	48,685	2029/6/20
第172回利付国債(5年)	0.5	490,000	479,131	2029/6/20
第175回利付国債(5年)	0.9	590,000	585,557	2029/12/20
第8回利付国債(40年)	1.4	4,000	3,153	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	2,000	1,125	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,463,000	966,618	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,000	627	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	700,000	383,943	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	16,000	8,594	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	3,000	1,714	2061/3/20
第16回利付国債(40年)	1.3	1,690,000	1,165,102	2063/3/20
第361回利付国債(10年)	0.1	130,000	122,787	2030/12/20
第365回利付国債(10年)	0.1	660,000	615,370	2031/12/20
第373回利付国債(10年)	0.6	3,380,000	3,176,997	2033/12/20
第374回利付国債(10年)	0.8	1,690,000	1,611,229	2034/3/20
第375回利付国債(10年)	1.1	1,150,000	1,122,549	2034/6/20
第376回利付国債(10年)	0.9	690,000	659,288	2034/9/20
第377回利付国債(10年)	1.2	1,830,000	1,792,302	2034/12/20
第31回利付国債(30年)	2.2	523,000	548,689	2039/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	480,000	498,926	2041/3/20
第48回利付国債(30年)	1.4	7,000	6,164	2045/9/20
第49回利付国債(30年)	1.4	54,000	47,397	2045/12/20
第52回利付国債(30年)	0.5	1,010,000	722,604	2046/9/20
第53回利付国債(30年)	0.6	521,000	379,751	2046/12/20
第55回利付国債(30年)	0.8	590,000	446,429	2047/6/20
第63回利付国債(30年)	0.4	6,000	3,940	2049/6/20
第64回利付国債(30年)	0.4	34,000	22,194	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	2,270,000	1,472,753	2049/12/20
第66回利付国債(30年)	0.4	4,890,000	3,153,267	2050/3/20
第67回利付国債(30年)	0.6	21,000	14,254	2050/6/20
第68回利付国債(30年)	0.6	1,000	674	2050/9/20
第69回利付国債(30年)	0.7	189,000	130,534	2050/12/20
第71回利付国債(30年)	0.7	2,150,000	1,469,611	2051/6/20
第72回利付国債(30年)	0.7	27,000	18,366	2051/9/20
第76回利付国債(30年)	1.4	10,000	8,087	2052/9/20
第77回利付国債(30年)	1.6	374,000	316,725	2052/12/20
第78回利付国債(30年)	1.4	5,000	4,020	2053/3/20
第80回利付国債(30年)	1.8	10,000	8,826	2053/9/20
第81回利付国債(30年)	1.6	110,000	92,419	2053/12/20

第 6 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第84回利付国債(30年)	2.1	1,290,000	1,213,657	2054/9/20
第85回利付国債(30年)	2.3	2,930,000	2,876,586	2054/12/20
第160回利付国債(20年)	0.7	19,000	17,084	2037/3/20
第162回利付国債(20年)	0.6	1,310,000	1,152,682	2037/9/20
第163回利付国債(20年)	0.6	4,980,000	4,360,886	2037/12/20
第165回利付国債(20年)	0.5	1,880,000	1,607,531	2038/6/20
第166回利付国債(20年)	0.7	190,000	166,156	2038/9/20
第167回利付国債(20年)	0.5	180,000	152,294	2038/12/20
第169回利付国債(20年)	0.3	1,310,000	1,064,257	2039/6/20
第170回利付国債(20年)	0.3	12,000	9,690	2039/9/20
第171回利付国債(20年)	0.3	2,828,000	2,270,148	2039/12/20
第172回利付国債(20年)	0.4	140,000	113,512	2040/3/20
第173回利付国債(20年)	0.4	1,790,000	1,442,811	2040/6/20
第174回利付国債(20年)	0.4	11,000	8,813	2040/9/20
第175回利付国債(20年)	0.5	4,670,000	3,783,867	2040/12/20
第177回利付国債(20年)	0.4	170,000	133,864	2041/6/20
第178回利付国債(20年)	0.5	5,000	3,983	2041/9/20
第180回利付国債(20年)	0.8	63,000	52,393	2042/3/20
第181回利付国債(20年)	0.9	122,000	102,777	2042/6/20
第182回利付国債(20年)	1.1	26,000	22,579	2042/9/20
第183回利付国債(20年)	1.4	26,000	23,657	2042/12/20
第187回利付国債(20年)	1.3	440,000	389,158	2043/12/20
第188回利付国債(20年)	1.6	9,600,000	8,910,720	2044/3/20
第189回利付国債(20年)	1.9	980,000	953,745	2044/6/20
第190回利付国債(20年)	1.8	10,000	9,557	2044/9/20
第26回利付国債(物価連動・10年)	0.005	640,000	746,251	2031/3/10
小 計		74,693,000	64,891,270	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第1回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.896	800,000	787,712	2082/3/20
第2回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.965	200,000	192,720	2082/3/20
第1回中国電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	453,635	2061/12/23
第2回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.09	100,000	98,422	2080/10/15
日本生命第4回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	600,000	591,060	2046/11/22
日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	400,000	393,000	2047/4/19
第1回A号明治安田生命保険	1.08	1,600,000	1,572,592	2046/12/15
第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.07	300,000	275,784	2080/12/16
第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項	1.11	1,300,000	1,269,892	2047/11/6
第2回アフラック生命保険株式会社期限前償還条項付無担保社債	1.958	300,000	292,860	2053/12/5

第	6	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回住友生命第4回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・任	1.884	1,650,000	1,627,362	—
第3回大和ハウス工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無	0.8	200,000	191,180	2059/9/25
第4回大和ハウス工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無	1.27	700,000	686,623	2059/9/25
第2回積水ハウス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.713	2,400,000	2,377,080	2059/7/8
第1回日本生命第9回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.824	1,100,000	1,091,079	2054/8/2
第1回アサヒグループホールディングス株式会社社利払繰延条項・期	0.97	200,000	199,860	2080/10/15
第4回サントリーホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前	1.174	100,000	99,045	2083/3/22
第2回不二製油グループ本社株式会社社利払繰延条項・期限前償還条	1.571	800,000	785,152	2054/4/25
第3回ヒューリック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.4	900,000	888,957	2057/7/2
第7回ヒューリック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	2.102	1,300,000	1,297,582	2060/3/6
第2回森ビル株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	1.17	700,000	693,350	2056/10/19
第1回東急不動産ホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前	1.06	300,000	298,818	2055/12/17
第3回住友化学株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	3.3	600,000	614,658	2059/9/12
第2回武田薬品工業株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.934	5,900,000	5,829,141	2084/6/25
第13回ヤフー株式会社社無担保仕債	0.46	100,000	93,925	2029/7/31
第17回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.79	100,000	98,343	2027/6/11
第18回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.9	100,000	94,400	2030/6/11
第20回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.46	100,000	95,695	2028/7/28
第21回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.63	100,000	91,343	2031/7/28
第23回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.76	100,000	97,755	2027/9/28
第24回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	0.993	300,000	296,403	2027/9/10
第25回Zホールディングス株式会社社無担保仕債	1.35	500,000	488,080	2029/9/12
第3回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	3.0	100,000	95,332	2058/12/13
第9回楽天株式会社社無担保仕債	0.42	100,000	94,116	2027/6/25
第12回楽天株式会社社無担保仕債	0.35	100,000	97,117	2026/6/25
第16回楽天グループ株式会社社無担保仕債	0.6	100,000	96,316	2026/12/2
第17回楽天グループ株式会社社無担保仕債	0.8	100,000	90,866	2028/12/1
第5回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	2.48	100,000	96,980	2057/11/4
第6回楽天株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	3.0	100,000	93,810	2060/11/4

第	6	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回ENEOSホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前	0.7	200,000	197,556	2081/6/15
第2回ENEOSホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前	0.97	100,000	92,021	2081/6/15
第4回ENEOSホールディングス株式会社社利払繰延条項・期限前	1.328	600,000	590,190	2083/9/20
第2回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	0.93	400,000	395,016	2079/9/12
第3回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	1.24	200,000	192,422	2079/9/12
第5回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	1.882	100,000	98,190	2061/6/13
第4回日本製鉄株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	1.534	1,600,000	1,576,496	2059/6/13
第1回日本生命第8回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.1	700,000	690,284	2052/9/28
第3回DMG森精機株式会社社利払繰延条項・任意償還条項付無担保	2.4	100,000	98,076	—
第1回パナソニック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.74	800,000	790,240	2081/10/14
第2回パナソニック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.885	700,000	672,280	2081/10/14
第3回パナソニック株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.0	100,000	91,052	2081/10/14
第1回株式会社かんぽ生命保険利払繰延条項・期限前償還条項付無	1.0	400,000	386,200	2049/1/29
第2回株式会社かんぽ生命保険利払繰延条項・期限前償還条項付無	1.05	1,000,000	941,300	2051/1/28
第2回アイシン精機株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.41	100,000	97,735	2080/2/28
第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.05	860,000	840,744	2048/4/27
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.03	900,000	874,494	2048/9/18
第1回日本生命第3回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	0.95	110,000	105,650	2049/4/22
第1回日本生命第4回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	0.85	100,000	94,730	2049/11/21
第6回楽天カード株式会社社無担保仕債	0.62	100,000	96,169	2026/12/17
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.05	350,000	330,260	2050/9/23
第1回日本生命第6回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	0.97	550,000	511,868	2051/5/11
第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項	0.88	450,000	414,823	2051/8/2
第1回全共連第1回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期限	0.87	50,000	45,660	2051/10/25
第1回丸紅株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	0.82	700,000	694,869	2081/3/4
第6回三菱商事株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	0.85	100,000	99,120	2076/9/13
第7回三菱商事株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕	0.51	200,000	196,942	2081/9/13
第1回ニプロ株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保仕債	1.6	200,000	200,000	2055/9/28

第	6	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	700,000	669,305	2050/12/2
第15回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.069	600,000	587,658	—
第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.804	900,000	897,102	—
第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.963	1,200,000	1,198,332	—
第21回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.912	700,000	695,093	—
第23回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	2.006	1,000,000	993,090	—
第25回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	2.08	300,000	298,938	—
第5回三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	1.28	100,000	98,160	—
第7回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保永	2.056	300,000	297,990	—
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ期限前償還条項付	1.39	400,000	397,536	—
第11回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.879	300,000	299,460	—
第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.889	1,000,000	995,000	—
第15回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.844	200,000	197,980	—
第17回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	2.045	400,000	398,320	—
第5回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担	1.44	1,300,000	1,274,858	—
第10回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.232	300,000	299,823	—
第12回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	0.937	600,000	596,046	—
第13回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.156	300,000	272,124	—
第15回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.785	1,100,000	1,086,316	—
第17回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.966	1,300,000	1,288,924	—
第19回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	2.036	400,000	396,824	—
第3回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.66	1,100,000	1,043,856	2080/7/30
第4回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.929	1,200,000	1,184,376	2059/12/10
第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	197,998	2026/7/24
第32回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.1	100,000	99,810	2025/12/5
第34回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.95	600,000	595,830	2026/6/5
第35回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.15	100,000	97,988	2028/6/6

第	6	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第36回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.28	350,000	346,136	2027/9/22
第37回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.0	500,000	493,945	2027/3/5
第40回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.346	200,000	196,762	2028/10/23
第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	600,000	597,144	2028/1/21
第24回イオンフィナンシャルサービス株式会社	1.47	100,000	100,005	2028/2/25
第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.91	900,000	846,360	2080/3/13
第5回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	2.011	100,000	99,007	2060/3/18
第6回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.728	100,000	97,890	2060/3/31
第1回三菱HCキャピタル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項	0.63	1,000,000	983,140	2081/9/27
第3回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社	2.199	1,000,000	993,000	—
第3回野村ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社	1.3	700,000	696,899	—
第2回MS&ADインシュアランスグループホールディングス株式	1.24	200,000	198,900	2076/12/25
第2回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還	1.0	100,000	94,950	—
第3回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還	1.124	300,000	279,885	—
第1回東京海上日動火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	0.96	100,000	96,011	2079/12/24
第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	1.39	2,000,000	2,002,600	2076/2/10
第4回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	1.17	300,000	295,830	2077/12/10
第1回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償	0.84	1,430,000	1,415,843	2046/8/8
第2回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償	0.84	800,000	792,080	2076/8/8
第3回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償	1.06	300,000	296,340	2077/4/26
第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還	0.94	200,000	188,906	2050/2/4
第4回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社	1.48	600,000	597,360	2076/2/3
第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社	1.6	600,000	588,660	2058/10/11
第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	93,548	2030/3/18
第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	186,254	2030/7/29
第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	92,604	2030/12/3
第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	91,321	2031/6/3
第16回ソフトバンク株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約	0.52	300,000	272,262	2031/10/10
第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	700,000	688,443	2028/3/10
第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	97,534	2028/7/12

第 6 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第 2 4 回ソフトバンク株式会社無担保社債	1. 24	200, 000	192, 170	2031/1/31
第 2 6 回ソフトバンク株式会社無担保社債	1. 189	600, 000	588, 444	2029/5/25
第 2 7 回ソフトバンク株式会社無担保社債	1. 81	400, 000	394, 132	2032/2/4
第 2 8 回株式会社光通信無担保社債	1. 2	100, 000	94, 512	2030/7/12
第 3 0 回株式会社光通信無担保社債	0. 98	100, 000	92, 054	2031/1/31
第 3 1 回株式会社光通信無担保社債	1. 38	500, 000	405, 740	2036/2/1
第 3 3 回株式会社光通信無担保社債	0. 85	100, 000	90, 277	2031/6/16
第 1 回東北電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	1. 545	900, 000	897, 516	2057/9/14
第 2 回東北電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	1. 754	200, 000	198, 098	2059/9/12
第 3 回九州電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	1. 3	1, 800, 000	1, 720, 512	2080/10/15
第 3 9 回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1. 08	400, 000	387, 820	2030/7/16
第 4 7 回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0. 68	200, 000	186, 060	2031/8/29
第 2 回株式会社レノバ無担保社債	1. 39	200, 000	193, 700	2027/9/3
第 1 回株式会社 J E R A 利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	2. 144	1, 100, 000	1, 110, 560	2057/12/25
第 3 回 ソフトバンク グループ株式会社無担保社債	2. 4	450, 000	437, 197	2028/9/29
第 5 回ソフトバンクグループ株式 会社利払繰延条項・期限前償還条	2. 75	1, 070, 000	1, 067, 678	2056/6/21

第 6 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第 5 回 ソフトバンク グループ株式会社無担保社債	2. 48	550, 000	532, 763	2029/2/2
第 6 回ソフトバンクグループ株式 会社利払繰延条項・期限前償還条	4. 75	1, 000, 000	1, 009, 890	2058/4/26
第 5 8 回 ソフトバンク グループ株式会社無担保社債	2. 84	200, 000	197, 684	2029/12/14
第 6 1 回ソフトバンクグ ループ株式会社無担保社債	2. 441	800, 000	785, 488	2029/4/25
第 4 回ソフトバンクグループ株式 会社利払繰延条項・期限前償還条	3. 0	1, 600, 000	1, 602, 240	2056/2/4
第 4 回 ソフトバンク グループ株式会社無担保社債	2. 4	100, 000	97, 198	2028/9/15
第 2 1 回ビー・ピー・シー・イー・ エス・エー期限前償還条項付非	1. 365	200, 000	199, 120	2027/12/14
第 3 6 回ビー・ピー・シー・ イー・エス・エー円貨社債	0. 895	300, 000	297, 825	2026/12/14
第 1 5 回クレディ・アグリコル・ エス・エー期限前償還条項付非上	1. 114	400, 000	396, 128	2028/1/26
アフラック	2. 108	100, 000	99, 209	2047/10/23
小 計		81, 170, 000	79, 594, 806	
合 計		155, 863, 000	144, 486, 076	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別			第 6 期 末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 内	1 0 年国債標準物		12, 528	—

<オプションの銘柄別期末残高>

銘 柄 別			第 6 期 末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 内	債券	債券店頭	24	—
		債券店頭	—	43

<スワップ及び先渡取引残高>

種 類	第 6 期 末	
	取 引 契 約 残 高 (想 定 元 本 額)	
金利スワップ	百万円 110, 500	

組入投資信託証券の内容

■ 明治安田 FOFs 用 日本債券アクティブ戦略ファンド (適格機関投資家専用)

● ファンドの概要

運 用 会 社	明治安田アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合を中長期的に上回る投資成果を目指し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

● 損益の状況

項 目	第 4 期 自 2024年5月16日 至 2025年5月15日
(A)配 当 等 収 益	200,432円
受 取 利 息	200,432
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△2,215,262,909
売 買 益	17,271,639
売 買 損	△2,232,534,548
(C)信 託 報 酬 等	△135,823,403
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△2,350,885,880
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△2,136,733,099
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△4,097,878,643
(配 当 等 相 当 額)	(770,922,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,868,801,285)
(G) 計 (D+E+F)	△8,585,497,622
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△8,585,497,622
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,097,878,643
(配 当 等 相 当 額)	(801,316,520)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,899,195,163)
分 配 準 備 積 立 金	1,751,483,017
繰 越 損 益 金	△6,239,101,996

● 組入資産の明細

< 親投資信託残高 >

種 類	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド	千口 67,097,409	千口 92,447,660	千円 85,245,987

下記は、明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 銘 柄 名	4 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第458回利付国債20年	0.2	1,117,000	1,114,531	2026/3/1
第460回利付国債20年	0.3	2,476,000	2,470,206	2026/5/1
第471回利付国債20年	0.9	1,757,000	1,763,342	2027/4/1
第472回利付国債20年	0.7	942,000	941,726	2027/5/1
第156回利付国債5年	0.2	400,000	394,244	2027/12/20
第157回利付国債5年	0.2	300,000	295,116	2028/3/20
第172回利付国債5年	0.5	100,000	98,303	2029/6/20
第177回利付国債5年	1.1	916,000	921,239	2029/12/20
第178回利付国債5年	1.0	1,700,000	1,700,000	2030/3/20
第7回利付国債40年	1.7	301,000	233,979	2054/3/20
第8回利付国債40年	1.4	220,000	156,560	2055/3/20
第9回利付国債40年	0.4	124,000	61,933	2056/3/20
第10回利付国債40年	0.9	452,000	266,783	2057/3/20
第11回利付国債40年	0.8	167,000	93,191	2058/3/20
第12回利付国債40年	0.5	385,000	185,901	2059/3/20
第17回利付国債40年	2.2	1,920,000	1,525,401	2064/3/20
第368回利付国債10年	0.2	3,440,000	3,205,529	2032/9/20
第370回利付国債10年	0.5	293,000	277,201	2033/3/20
第372回利付国債10年	0.8	500,000	480,990	2033/9/20
第373回利付国債10年	0.6	100,000	94,222	2033/12/20
第374回利付国債10年	0.8	200,000	190,932	2034/3/20
第375回利付国債10年	1.1	517,000	504,685	2034/6/20
第376回利付国債10年	0.9	958,000	915,369	2034/9/20
第377回利付国債10年	1.2	162,000	158,520	2034/12/20
第378回利付国債10年	1.4	4,371,000	4,342,807	2035/3/20
第45回利付国債30年	1.5	432,000	372,725	2044/12/20
第48回利付国債30年	1.4	180,000	150,652	2045/9/20
第50回利付国債30年	0.8	414,000	303,221	2046/3/20
第51回利付国債30年	0.3	27,000	17,446	2046/6/20
第55回利付国債30年	0.8	100,000	71,050	2047/6/20
第56回利付国債30年	0.8	58,000	40,956	2047/9/20
第57回利付国債30年	0.8	100,000	70,182	2047/12/20
第60回利付国債30年	0.9	971,000	685,836	2048/9/20
第63回利付国債30年	0.4	100,000	60,586	2049/6/20
第82回利付国債30年	1.8	789,000	628,975	2054/3/20
第83回利付国債30年	2.2	2,627,000	2,295,157	2054/6/20
第85回利付国債30年	2.3	586,000	522,917	2054/12/20
第86回利付国債30年	2.4	603,000	549,923	2055/3/20
第158回利付国債20年	0.5	100,000	88,400	2036/9/20
第164回利付国債20年	0.5	311,000	263,867	2038/3/20
第165回利付国債20年	0.5	189,000	159,247	2038/6/20
第166回利付国債20年	0.7	634,000	545,442	2038/9/20
第167回利付国債20年	0.5	3,451,000	2,868,471	2038/12/20
第168回利付国債20年	0.4	386,000	313,933	2039/3/20
第169回利付国債20年	0.3	126,000	100,187	2039/6/20
第170回利付国債20年	0.3	950,000	749,474	2039/9/20
第172回利付国債20年	0.4	312,000	246,536	2040/3/20
第173回利付国債20年	0.4	738,000	578,931	2040/6/20

第 銘 柄 名	4 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第174回利付国債20年	0.4	976,000	760,030	2040/9/20
第175回利付国債20年	0.5	1,187,000	933,160	2040/12/20
第176回利付国債20年	0.5	185,000	144,401	2041/3/20
第177回利付国債20年	0.4	685,000	521,689	2041/6/20
第181回利付国債20年	0.9	640,000	518,592	2042/6/20
第185回利付国債20年	1.1	764,000	628,772	2043/6/20
第191回利付国債20年	2.0	3,145,000	2,957,589	2044/12/20
第192回利付国債20年	2.4	2,361,950	2,363,532	2045/3/20
小 計		47,945,950	42,904,247	
地方債証券				
30年9回地方公共団体金融機構債券	0.446	100,000	57,290	2049/10/28
特殊債券(除く金融債)				
第149回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	223,173	191,428	2054/10/10
第277回住宅金融支援機構債券	0.547	200,000	118,022	2049/9/17
第290回住宅金融支援機構債券	0.547	200,000	116,222	2050/3/18
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	622,398	571,933	2058/3/10
第1回アフリカ輸出入銀行円貨債券	2.37	1,400,000	1,397,816	2026/11/20
小 計		2,645,571	2,395,422	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第328回北陸電力(一般担保付)	0.703	600,000	519,030	2035/12/25
第332回北陸電力(一般担保付)	0.52	600,000	501,408	2036/6/25
第569回東北電力(一般担保付)	1.442	100,000	96,818	2033/11/25
第530回九州電力(一般担保付)	1.517	200,000	191,572	2034/11/24
第66回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.24	100,000	93,492	2033/7/13
第69回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.724	200,000	193,526	2033/10/13
第76回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	2.477	300,000	285,696	2039/7/11
第3回徳水ハウス無担保社債(劣後特約付)	2.517	300,000	294,563	2064/7/8
第2回アフラック生命保険(劣後特約付)	1.958	300,000	298,453	2053/12/5
第2回不二製油グループ本社無担保社債(劣後特約付)	1.571	300,000	295,691	2054/4/25
第7回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	2.102	600,000	600,753	2060/3/6
第1回すかいらくーくホールディングス無担保社債	1.268	200,000	197,362	2029/7/4
第3回東急不動産ホールディングス無担保社債(劣後特約付)	2.208	300,000	301,902	2060/3/12
第1回住友化学無担保社債(劣後特約付)	1.3	600,000	569,286	2079/12/13
第3回住友化学無担保社債(劣後特約付)	3.3	2,100,000	2,176,998	2059/9/12
第2回武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)	1.934	2,700,000	2,677,579	2084/6/25
第18回楽天グループ無担保社債	1.05	1,200,000	1,027,836	2031/12/2
第19回楽天グループ無担保社債	1.3	300,000	244,038	2033/12/2
第2回ENEOSホールディングス無担保社債(劣後特約付)	0.97	100,000	92,015	2081/6/15
第5回ENEOSホールディングス無担保社債(劣後特約付)	2.195	1,300,000	1,250,685	2083/9/20
第3回東海カーボン無担保社債(劣後特約付)	2.118	100,000	99,538	2059/7/3
第5回日本製鉄無担保社債(劣後特約付)	1.882	200,000	194,712	2061/6/13
第6回日本製鉄無担保社債(劣後特約付)	2.328	1,200,000	1,150,843	2064/6/13
第3回DMG森精機無担保永久社債(劣後特約)	2.4	100,000	98,418	—

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第4回DMG森精機無担保社債 (劣後特約)	0.9	700,000	685,650	—
第13回住原製作所無担保社債	1.468	200,000	191,148	2034/9/19
第13回日本ビレー工業無担保社債	1.062	100,000	98,272	2028/12/14
第1回バナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.74	300,000	296,946	2081/10/14
第2回バナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.885	1,300,000	1,257,909	2081/10/14
第3回バナソニック無担保社債 (劣後特約付)	1.0	700,000	644,142	2081/10/14
第2回かんばん生命無担保社債 (劣後特約付)	1.05	200,000	188,836	2051/1/28
第3回かんばん生命無担保社債 (劣後特約付)	1.91	400,000	383,424	2053/9/7
第1回K Y B 無担保社債	0.53	200,000	197,820	2026/9/24
第32回マツダ無担保社債	1.147	100,000	98,804	2029/7/31
第33回マツダ無担保社債	1.845	600,000	583,644	2034/7/31
第34回マツダ無担保社債	1.546	300,000	294,423	2031/12/3
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化劣後債	1.05	400,000	378,941	2050/9/23
第10回長瀬産業無担保社債	1.69	100,000	96,922	2034/11/28
第310回阪和興業無担保社債	0.59	400,000	388,892	2028/9/25
第15回三井住友フィナンシャルグループ無担保社債	1.168	100,000	99,188	2033/3/16
第11回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約)	1.879	800,000	799,219	—
第13回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約)	1.889	300,000	299,104	—
第15回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約)	1.844	400,000	396,960	—
第15回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約)	1.785	800,000	793,218	—
第21回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約)	2.164	100,000	99,542	—
第1回芙蓉総合リース無担保社債 (劣後特約付)	1.849	100,000	99,403	2057/12/14
第2回芙蓉総合リース無担保社債 (劣後特約付)	1.92	300,000	295,431	2059/9/18
第4回東京センチュリー無担保社債 (劣後特約付)	1.929	1,000,000	991,718	2059/12/10
第35回SBIホールディングス無担保社債	1.15	300,000	295,458	2028/6/6
第37回SBIホールディングス無担保社債	1.0	200,000	198,106	2027/3/5
第39回SBIホールディングス無担保社債	1.346	600,000	592,944	2028/10/30
第40回SBIホールディングス無担保社債	1.346	600,000	593,076	2028/10/23
第41回SBIホールディングス無担保社債	1.45	400,000	398,932	2028/1/21
第42回SBIホールディングス無担保社債	1.791	100,000	99,529	2030/1/23
第2回オリックス無担保社債 (劣後特約付)	0.91	200,000	189,112	2080/3/13
第4回オリックス無担保社債 (劣後特約付)	1.13	100,000	93,357	2081/3/16
第5回オリックス無担保社債 (劣後特約付)	2.011	200,000	198,992	2060/3/18
第6回オリックス無担保社債 (劣後特約付)	1.728	300,000	294,624	2060/3/31
第1回三菱HCキャピタル無担保社債 (劣後特約付)	0.63	1,300,000	1,282,639	2081/9/27
第3回大和証券グループ本社無担保永久社債 (劣後特約)	2.199	1,000,000	992,423	—
第3回野村ホールディングス無担保永久社債 (劣後特約)	1.3	1,000,000	997,896	—
第1回SBI証券無担保社債 (劣後特約付)	2.081	200,000	200,606	2028/3/24
第1回第一生命ホールディングス無担保永久社債 (劣後特約付)	1.22	300,000	292,407	—
第112回東武鉄道無担保社債	0.792	700,000	600,607	2036/12/5
第144回東日本旅客鉄道無担保社債	0.606	200,000	115,006	2049/12/23
第156回東日本旅客鉄道無担保社債	0.902	100,000	48,387	2060/7/20

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第171回東日本旅客鉄道無担保社債	0.808	100,000	58,022	2051/7/14
第62回西日本旅客鉄道無担保社債	0.729	100,000	58,824	2050/5/20
第67回西日本旅客鉄道無担保社債	0.824	200,000	119,900	2050/8/26
第68回西日本旅客鉄道無担保社債	0.951	100,000	49,257	2060/8/27
第70回西日本旅客鉄道無担保社債	0.798	200,000	121,568	2049/12/24
第71回西日本旅客鉄道無担保社債	0.956	300,000	150,525	2059/12/24
第77回西日本旅客鉄道無担保社債	0.961	200,000	97,256	2061/4/22
第36回東京地下鉄 (一般担保付)	0.604	100,000	59,024	2049/6/25
第46回東京地下鉄 (一般担保付)	0.795	100,000	59,879	2050/9/16
第112回近鉄グループホールディングス無担保社債	0.47	300,000	287,703	2029/7/11
第127回近鉄グループホールディングス無担保社債	1.219	200,000	197,298	2029/12/12
第52回南海電気鉄道無担保社債	1.381	400,000	382,492	2034/5/29
第1回商船三井無担保社債 (劣後特約付)	1.6	400,000	400,310	2056/4/27
第1回日本航空無担保社債 (劣後特約付)	1.6	500,000	490,446	2058/10/11
第1回日本航空無担保永久社債 (劣後特約付)	3.218	400,000	400,023	—
第2回K P P グループホールディングス無担保社債	1.167	200,000	196,156	2029/3/12
第6回日本トランスシティ無担保社債	0.505	200,000	195,662	2028/6/15
第19回ソフトバンク無担保社債	0.98	300,000	296,229	2028/3/10
第21回ソフトバンク無担保社債	0.82	200,000	196,014	2028/7/12
第18回光通信無担保社債	1.79	1,100,000	1,012,528	2033/3/23
第19回光通信無担保社債	0.8	200,000	194,252	2028/9/21
第46回光通信無担保社債	1.272	100,000	98,065	2029/3/14
第2回GMOインターネット無担保社債	0.79	100,000	99,012	2026/6/24
第8回GMOインターネット無担保社債	1.48	300,000	293,928	2028/6/15
第11回GMOインターネット無担保社債	1.944	300,000	295,818	2029/7/25
第2回九州電力無担保社債 (劣後特約付)	1.09	100,000	98,757	2080/10/15
第1回JERA無担保社債 (劣後特約付)	2.144	100,000	101,106	2057/12/25
第4回東京電力リニューアブルパワー無担保社債	1.2	400,000	389,640	2030/9/6
第60回東京瓦斯無担保社債	0.682	100,000	58,476	2050/5/27
第50回ソフトバンクグループ無担保社債	2.48	100,000	100,634	2026/4/20
第58回ソフトバンクグループ無担保社債	2.84	100,000	98,657	2029/12/14
第60回ソフトバンクグループ無担保社債	1.799	100,000	99,208	2027/4/23
第61回ソフトバンクグループ無担保社債	2.441	900,000	881,541	2029/4/25
第4回ソフトバンクグループ無担保社債 (劣後特約付)	3.0	400,000	401,065	2056/2/4
第5回ソフトバンクグループ無担保社債 (劣後特約付)	2.75	700,000	698,908	2056/6/21
第5回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.53	1,000,000	995,850	2026/12/10
第9回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	1.1	600,000	590,656	2031/12/16
第1回フォルヴィア・エス・イー円貨社債	2.48	500,000	497,775	2026/3/13
AIGユーロ円債28/02/22	1.58	300,000	299,531	2028/2/22
楽天グループユーロ円債29/04/24	6.0	1,329,000	1,410,706	2029/4/24
アフラック変動利付ユーロ円債47/10/23	2.108	600,000	597,554	2047/10/23
小 計		45,629,000	43,726,149	
合 計		96,320,521	89,083,110	

組入投資信託証券の内容

■ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用) (適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	内外の公社債及び内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、主として内外の公社債への投資を行うとともに、内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引を活用することで、ベンチマークであるNOMURA-BPI(総合)指数を中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。

●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2024年6月11日 至 2025年6月10日
(A)配 当 等 収 益	114,378円
受 取 利 息	114,378
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,811,350,382
売 買 益	50,193,591
売 買 損	△1,861,543,973
(C)信 託 報 酬 等	△155,722,413
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,966,958,417
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△1,111,880,292
(分配準備積立金)	(179,181,655)
(繰越欠損金)	(△1,291,061,947)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△1,185,735,134
(配 当 等 相 当 額)	(134,069,536)
(売買損益相当額)	(△1,319,804,670)
(G)合 計(D+E+F)	△4,264,573,843
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△4,264,573,843
追加信託差損益金	△1,185,735,134
(配 当 等 相 当 額)	(149,494,409)
(売買損益相当額)	(△1,335,229,543)
分配準備積立金	609,422,132
繰越欠損金	△3,688,260,841

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	19,103,236	25,845,509	32,689,400
ニッセイ国内債券アクティブプラス (金利戦略型) マザーファンド	26,070,369	35,374,046	32,285,892

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
国債証券					
第178回 利付国債(5年)	1.0000	797,800	796,707	2030/03/20	
第2回 利付国債(40年)	2.2000	60,000	56,103	2049/03/20	
第3回 利付国債(40年)	2.2000	40,000	36,921	2050/03/20	
第4回 利付国債(40年)	2.2000	80,000	72,705	2051/03/20	
第7回 利付国債(40年)	1.7000	105,000	82,019	2054/03/20	
第8回 利付国債(40年)	1.4000	245,000	175,750	2055/03/20	
第9回 利付国債(40年)	0.4000	320,000	161,206	2056/03/20	
第10回 利付国債(40年)	0.9000	20,000	11,891	2057/03/20	
第11回 利付国債(40年)	0.8000	130,000	73,128	2058/03/20	
第12回 利付国債(40年)	0.5000	245,000	119,241	2059/03/20	
第13回 利付国債(40年)	0.5000	330,000	156,443	2060/03/20	
第14回 利付国債(40年)	0.7000	310,000	156,463	2061/03/20	
第15回 利付国債(40年)	1.0000	345,000	192,399	2062/03/20	
第16回 利付国債(40年)	1.3000	320,000	195,916	2063/03/20	
第17回 利付国債(40年)	2.2000	340,000	273,591	2064/03/20	
第18回 利付国債(40年)	3.1000	30,000	30,080	2065/03/20	
第365回 利付国債(10年)	0.1000	8,800	8,234	2031/12/20	
第370回 利付国債(10年)	0.5000	1,256,200	1,187,762	2033/03/20	
第371回 利付国債(10年)	0.4000	500,000	467,130	2033/06/20	
第373回 利付国債(10年)	0.6000	500,000	470,965	2033/12/20	
第374回 利付国債(10年)	0.8000	200,000	190,848	2034/03/20	
第375回 利付国債(10年)	1.1000	244,300	238,427	2034/06/20	
第378回 利付国債(10年)	1.4000	102,000	101,346	2035/03/20	
第32回 利付国債(30年)	2.3000	40,000	41,368	2040/03/20	
第35回 利付国債(30年)	2.0000	50,000	48,830	2041/09/20	
第36回 利付国債(30年)	2.0000	55,000	53,423	2042/03/20	
第38回 利付国債(30年)	1.8000	170,000	158,276	2043/03/20	
第42回 利付国債(30年)	1.7000	244,200	220,649	2044/03/20	
第45回 利付国債(30年)	1.5000	60,000	51,821	2044/12/20	
第46回 利付国債(30年)	1.5000	173,000	148,828	2045/03/20	
第48回 利付国債(30年)	1.4000	800,000	670,752	2045/09/20	
第50回 利付国債(30年)	0.8000	63,400	46,593	2046/03/20	
第51回 利付国債(30年)	0.3000	295,000	191,567	2046/06/20	
第53回 利付国債(30年)	0.6000	610,000	420,991	2046/12/20	
第56回 利付国債(30年)	0.8000	905,000	643,871	2047/09/20	
第59回 利付国債(30年)	0.7000	865,000	590,449	2048/06/20	
第63回 利付国債(30年)	0.4000	97,700	59,771	2049/06/20	
第67回 利付国債(30年)	0.6000	775,000	486,529	2050/06/20	
第70回 利付国債(30年)	0.7000	710,000	448,215	2051/03/20	
第73回 利付国債(30年)	0.7000	660,000	408,045	2051/12/20	
第75回 利付国債(30年)	1.3000	755,000	546,710	2052/06/20	
第78回 利付国債(30年)	1.4000	310,000	227,614	2053/03/20	
第79回 利付国債(30年)	1.2000	310,000	214,746	2053/06/20	
第80回 利付国債(30年)	1.8000	405,000	326,154	2053/09/20	
第82回 利付国債(30年)	1.8000	330,000	264,353	2054/03/20	
第84回 利付国債(30年)	2.1000	570,000	488,894	2054/09/20	
第156回 利付国債(20年)	0.4000	314,600	277,612	2036/03/20	
第157回 利付国債(20年)	0.2000	481,600	412,803	2036/06/20	
第158回 利付国債(20年)	0.5000	699,000	616,706	2036/09/20	
第159回 利付国債(20年)	0.6000	790,000	701,180	2036/12/20	
第162回 利付国債(20年)	0.6000	1,370,000	1,194,489	2037/09/20	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第164回 利付国債(20年)	0.5000	343,000	291,543	2038/03/20	
第165回 利付国債(20年)	0.5000	260,000	219,585	2038/06/20	
第166回 利付国債(20年)	0.7000	1,259,100	1,085,671	2038/09/20	
第168回 利付国債(20年)	0.4000	224,000	182,732	2039/03/20	
第170回 利付国債(20年)	0.3000	1,656,000	1,312,015	2039/09/20	
第172回 利付国債(20年)	0.4000	125,000	99,140	2040/03/20	
第173回 利付国債(20年)	0.4000	923,300	727,006	2040/06/20	
第175回 利付国債(20年)	0.5000	435,900	343,968	2040/12/20	
第176回 利付国債(20年)	0.5000	650,000	509,275	2041/03/20	
第179回 利付国債(20年)	0.5000	1,180,000	905,060	2041/12/20	
第181回 利付国債(20年)	0.9000	1,170,000	951,549	2042/06/20	
第184回 利付国債(20年)	1.1000	751,100	622,849	2043/03/20	
第185回 利付国債(20年)	1.1000	540,000	445,505	2043/06/20	
第186回 利付国債(20年)	1.5000	667,000	587,006	2043/09/20	
第188回 利付国債(20年)	1.6000	759,000	674,303	2044/03/20	
第191回 利付国債(20年)	2.0000	633,100	595,861	2044/12/20	
第35回 インドネシア共和国	1.5600	500,000	499,561	2028/07/03	
第16回 ポーランド共和国国債	0.9300	500,000	498,080	2026/11/20	
小 計		32,014,100	25,767,247		
地方債証券					
98 神奈川県5年	1.2120	200,000	200,075	2030/06/20	
6 埼玉県5年	1.2120	300,000	300,113	2030/06/20	
532 名古屋市債	1.7040	400,000	400,068	2035/06/20	
7-3 千葉市公債	1.6740	300,000	300,050	2035/03/20	
小 計		1,200,000	1,200,306		
特殊債券(除く金融債券)					
第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900	67,206	59,584	2053/07/10	
第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	171,188	149,909	2057/06/10	
第195回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9300	90,930	81,991	2058/08/10	
第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	91,009	82,836	2058/09/10	
第207回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	96,561	91,018	2059/08/10	
小 計		516,894	465,340		
普通社債証券					
第41回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2023)	0.8200	400,000	398,217	2026/10/16	
第32回 ビー・ピー・シー・イー・エス・ユー	0.7130	200,000	198,909	2026/07/13	
第36回 ビー・ピー・シー・イー・エス・ユー	0.8950	200,000	199,153	2026/12/14	
第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140	100,000	99,135	2028/01/26	
第4回 香港上海銀行	0.8080	300,000	298,292	2027/06/25	
第11回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.3520	300,000	298,399	2029/05/25	
第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.3770	200,000	200,049	2027/12/01	
第12回 オーストラリア・ニュージーランド銀行	0.7930	100,000	99,343	2027/09/17	
第3回 マルハニチロ	0.9510	300,000	294,378	2029/04/25	
第39回 大成建設	0.3700	100,000	95,034	2030/06/14	
第36回 清水建設	1.4370	500,000	492,423	2032/02/20	
第1回 東亜建設工業(サステナビリティリンクボンド)	1.7220	200,000	198,642	2030/03/06	
第23回 積水ハウス	1.0570	200,000	199,800	2028/02/14	
第3回 積水ハウス劣後特約付	2.5170	100,000	98,400	2064/07/08	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第1回 タケエイ	0.5800	100,000	98,903	2026/09/02	
第19回 森永乳業(グリーンボンド)	1.0920	100,000	97,517	2031/06/05	
第20回 森永乳業	1.4300	100,000	95,814	2034/06/05	
第1回 アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	200,000	199,931	2080/10/15	
第27回 キリンホールディングス(ソーシャルボンド)	1.6650	200,000	200,475	2032/05/28	
第28回 キリンホールディングス	2.0750	800,000	803,156	2035/05/29	
第3回 プレミアムウォーターホールディングス	1.2000	100,000	98,449	2027/03/01	
第9回 プレミアムウォーターホールディングス	2.1210	100,000	99,626	2027/12/10	
第2回 不二製油グループ本社劣後特約付	1.5710	500,000	492,600	2054/04/25	
第1回 あらた	0.7890	200,000	195,786	2028/09/06	
第32回 味の素	1.2040	200,000	187,760	2034/09/20	
第2回 日清食品ホールディングス	0.9280	200,000	192,827	2031/10/17	
第6回 日鉄興和不動産	0.8300	200,000	195,568	2028/07/27	
第8回 日鉄興和不動産(グリーンボンド)	1.5700	200,000	197,346	2030/01/23	
第7回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090	100,000	97,834	2028/08/15	
第8回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.0430	200,000	195,386	2029/02/16	
第10回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.6500	400,000	396,450	2030/02/14	
第7回 ヒューリック劣後特約付	2.1020	400,000	397,925	2060/03/06	
第1回 東洋紡劣後特約付	2.8850	100,000	98,270	2061/09/12	
第14回 野村不動産ホールディングス	0.4800	100,000	94,884	2030/06/07	
第26回 森ビル(グリーンボンド)	0.3200	200,000	190,030	2029/11/14	
第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	200,000	199,089	2056/10/19	
第28回 東急不動産ホールディングス(グリーンボンド)	0.6940	100,000	98,577	2028/03/01	
第3回 東急不動産ホールディングス劣後特約付(グリーンボンド)	2.2080	500,000	500,905	2060/03/12	
第19回 セブン&アイ・ホールディングス	1.3920	400,000	377,386	2033/11/02	
第4回 レゾナック・ホールディングス	1.4090	100,000	98,803	2029/12/10	
第63回 住友化学	0.3600	300,000	279,430	2030/10/22	
第3回 住友化学劣後特約付	3.3000	700,000	725,563	2059/09/12	
第60回 三井化学	1.1500	300,000	299,696	2028/02/25	
第16回 ダイセル	0.3800	200,000	195,995	2027/12/14	
第22回 UBE	1.0910	300,000	298,786	2027/12/03	
第13回 野村総合研究所	0.9050	300,000	291,759	2030/12/06	
17 武田薬品	1.5990	200,000	200,027	2030/06/12	
18 武田薬品	1.9350	300,000	299,870	2032/06/11	
第2回 武田薬品工業劣後特約付	1.9340	1,000,000	994,572	2084/06/25	
第3回 artience	1.5780	100,000	100,110	2030/03/10	
第24回 LINEヤフー	0.9930	100,000	99,313	2027/09/13	
第25回 LINEヤフー	1.3500	100,000	98,297	2029/09/12	
26富士フイルムホールデイ	1.8370	400,000	399,928	2035/06/12	
第6回 荒川化学工業	2.0210	300,000	299,568	2027/12/17	
第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	200,000	196,723	2083/09/20	
第5回 ENEOSホールディングス劣後特約付	2.1950	200,000	195,079	2083/09/20	
第1回 合同製鐵	1.1700	100,000	96,804	2029/03/06	
第2回 日本冶金工業	0.7000	200,000	193,086	2028/12/01	
5 DMG森精機劣FR	2.9540	200,000	199,900	9999-99-99	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第13回 荏原製作所(サステナビリティリンクボンド)	1.4680	200,000	189,190	2034/09/19	
第32回 ダイキン工業	1.0050	100,000	97,299	2031/07/25	
第10回 ミネベアミヅミ(グリーンボンド)	0.4200	100,000	97,937	2027/11/25	
第1回 日本ビクター工業(グリーンボンド)	1.0620	200,000	196,447	2028/12/14	
第29回 パナソニック ホールディングス	1.2400	500,000	499,739	2028/02/28	
第7回 スタンレー電気	1.2620	600,000	580,349	2031/12/17	
第45回 I H I	0.3400	100,000	95,236	2029/10/17	
第51回 IHI(トランジションボンド)	1.4320	100,000	99,602	2030/03/06	
第32回 J A 三井リース	1.0300	200,000	198,374	2028/01/21	
第3回 かんぽ生命保険劣後特約付	1.9100	200,000	192,342	2053/09/07	
第4回 かんぽ生命保険劣後特約付	2.1330	700,000	679,169	2054/04/17	
第4回 アイシン劣後特約付	1.4620	200,000	197,482	2054/12/19	
第8回 SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	200,000	193,990	2030/11/29	
第10回 SUBARU(グリーンボンド)	1.5570	200,000	190,286	2034/09/04	
第1回 明治安田生命第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.8800	200,000	184,358	2051/08/02	
第6回 センショーホールディングス	1.3490	300,000	295,802	2029/12/12	
第1回 I D O M	1.8000	100,000	98,721	2026/06/25	
第3回 シークス	1.2620	100,000	98,453	2029/06/06	
第10回 長瀬産業	1.6900	300,000	288,929	2034/11/28	
第5回 兼松	0.4200	200,000	196,960	2027/03/03	
第7回 兼松	1.4750	300,000	296,196	2030/02/28	
第8回 兼松	1.8360	500,000	496,891	2032/02/27	
第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	200,000	197,808	2081/09/13	
第35回 阪和興業	0.5400	400,000	390,497	2028/06/01	
第13回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	100,000	98,444	2028/10/13	
第14回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.2400	100,000	98,174	2029/10/10	
第8回 岩谷産業	1.4980	100,000	94,607	2034/09/12	
第2回 稲畑産業	1.7660	200,000	194,119	2034/06/05	
第3回 稲畑産業	1.1410	200,000	196,968	2029/06/05	
27 三菱UFJFG劣FR	2.2370	700,000	700,280	9999-99-99	
28 三菱UFJFG劣FR	2.7730	700,000	700,840	9999-99-99	
第20回 三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付	1.1490	100,000	98,780	2033/09/05	
第9回 三井住友トラストグループ劣後特約付	2.2740	800,000	800,322	2030/06/05	
第22回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.2540	600,000	600,241	2030/06/05	
第23回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.7930	600,000	601,140	2035/06/05	
第34回 三井住友信託銀行	1.3580	300,000	297,869	2032/01/23	
第4回 東京センチュリー劣後特約付	1.9290	200,000	198,487	2059/12/10	
第40回 SBIホールディングス	1.3460	400,000	394,656	2028/10/23	
第41回 SBIホールディングス	1.4500	200,000	199,233	2028/01/21	
第22回 イオンフィナンシャルサービス	0.4400	200,000	197,396	2027/01/04	
第24回 イオンフィナンシャルサービス	1.4700	300,000	300,262	2028/02/25	
第6回 オリックス劣後特約付	1.7280	100,000	98,221	2060/03/31	
第7回 オリックス劣後特約付	2.3220	100,000	99,892	2061/03/05	
第35回 三井住友ファイナンス&リース	0.7090	100,000	98,514	2028/02/02	
第1回 三菱HCキャピタル劣後特約付	0.6300	100,000	98,765	2081/09/27	
第3回 大和証券グループ本社劣後特約付	2.1990	500,000	498,818	2029/12/05	
4 野村HD劣FR	2.4370	600,000	599,520	9999-99-99	
第1回 SBI証券劣後特約付	2.0810	700,000	701,681	2028/03/24	
第1回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	300,000	290,280	2079/12/24	
第2回 三井住友海上火災保険劣後特約付	1.3900	200,000	200,300	2076/02/10	
第4回 三井住友海上火災保険劣後特約付	1.1700	100,000	99,006	2077/12/10	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第2回 損害保険ジャパン日本興亜劣後特約付	0.8400	200,000	198,856	2076/08/08	
第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	700,000	703,580	2083/02/13	
第25回 NECキャピタルソリューション	0.3400	200,000	198,738	2026/06/05	
第89回 三井不動産(グリーンボンド)	2.1050	500,000	500,643	2035/05/29	
第5回 三菱地所劣後特約付	0.6600	300,000	299,015	2081/02/03	
第3回 東京建物(サステナビリティボンド)劣後特約付	1.1300	100,000	92,429	2061/02/10	
第4回 東京建物(サステナビリティボンド)劣後特約付	2.6630	1,100,000	1,099,157	2062/06/05	
第37回 相鉄ホールディングス	0.6810	100,000	91,974	2033/03/04	
第17回 東急	2.4770	200,000	191,080	2045/03/10	
第48回 京浜急行電鉄	0.8180	200,000	185,717	2033/07/27	
64 京成電鉄	1.8520	300,000	299,997	2034/06/09	
第1回 富士急行	0.5950	200,000	192,130	2028/12/07	
第70回 西日本旅客鉄道	0.7980	700,000	428,962	2049/12/24	
第1回 西日本鉄道劣後特約付	0.5900	100,000	99,100	2056/06/22	
第2回 西日本鉄道劣後特約付	0.6700	400,000	385,880	2058/06/21	
第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	100,000	97,624	2028/07/21	
第128回 近鉄グループホールディングス(グリーンボンド)	1.4520	200,000	194,608	2031/12/12	
第72回 阪急阪神ホールディングス	1.7400	100,000	98,232	2035/02/28	
第73回 阪急阪神ホールディングス	2.3790	100,000	94,065	2045/02/28	
第6回 神奈川中央交通	1.3430	300,000	296,733	2029/11/29	
第11回 商船三井劣後特約付	1.6000	300,000	300,239	2056/04/27	
第14回 川崎汽船	0.7290	100,000	97,643	2028/09/11	
第1回 日本航空劣後特約付	1.6000	400,000	391,097	2058/10/11	
第1回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	3.2180	600,000	607,982	2030/04/16	
第2回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	4.1240	500,000	517,150	2035/04/16	
第1回 TREホールディングス(サステナビリティリンクボンド)	1.5000	200,000	195,906	2028/09/06	
第1回 KPPグループホールディングス	1.1200	200,000	197,232	2028/03/09	
第2回 KPPグループホールディングス	1.1670	200,000	195,803	2029/03/12	
第10回 滋澤倉庫(サステナビリティリンクボンド)	1.5380	100,000	99,960	2030/03/12	
第5回 ヤマタネ(グリーンボンド)	1.3500	300,000	299,805	2026/12/11	
第4回 ヤマタネ	0.5000	500,000	498,426	2025/12/12	
第6回 日本トランスシティ(グリーンボンド)	0.5050	200,000	194,548	2028/06/15	
第1回 近鉄エクスプレス	0.4500	100,000	94,354	2029/09/20	
第21回 ソフトバンク	0.8200	100,000	97,664	2028/07/12	
第46回 光通信	1.2720	200,000	196,302	2029/03/14	
第47回 光通信	1.9340	100,000	97,625	2031/03/14	
第48回 光通信	2.0500	100,000	98,041	2031/04/25	
第49回 光通信	1.0730	200,000	198,225	2027/09/10	
第2回 GMOインターネット	0.7900	100,000	99,382	2026/06/24	
第11回 GMOインターネットグループ	1.9440	200,000	197,893	2029/07/25	
第562回 関西電力	1.1280	300,000	281,809	2034/01/25	
第1回 関西電力劣後特約付	0.8960	100,000	98,839	2082/03/20	
第3回 関西電力劣後特約付	1.2590	800,000	746,064	2082/03/20	
第1回 中国電力劣後特約付	0.8400	600,000	546,377	2061/12/23	
第466回 中国電力	2.5640	200,000	192,860	2045/03/24	
第3回 東北電力劣後特約付	2.0990	100,000	98,222	2062/09/15	
第1回 東北電力劣後特約付	1.5450	400,000	399,414	2057/09/14	
第541回 東北電力	0.3500	100,000	91,922	2032/01/23	
第563回 東北電力	1.1610	100,000	93,620	2034/04/25	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第569回 東北電力	1.4420	300,000	289,605	2033/11/25	
第3回 九州電力劣後特約付	1.3000	100,000	95,725	2080/10/15	
第524回 九州電力	1.1610	100,000	93,620	2034/04/25	
第533回 九州電力	2.1500	300,000	301,371	2035/05/25	
第400回 北海道電力	2.4020	200,000	187,933	2045/02/24	
第36回 沖縄電力	1.4470	400,000	383,140	2034/12/25	
第1回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	100,000	99,431	2052/12/25	
第2回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	100,000	98,793	2052/12/25	
第63回 東京電力パワーグリッド	0.9800	100,000	99,071	2028/04/19	
第71回 東京電力パワーグリッド	0.9960	100,000	98,145	2029/04/18	
第77回 東京電力パワーグリッド	1.3610	300,000	291,731	2031/10/10	
第80回 東京電力パワーグリッド	1.7570	200,000	196,204	2033/01/21	
第82回 東京電力パワーグリッド	1.7600	500,000	502,454	2030/05/28	
第83回 東京電力パワーグリッド	2.6160	200,000	203,106	2035/05/28	
第84回 東京電力パワーグリッド	3.3300	200,000	206,730	2040/05/28	
第6回 東京電力リニューアブルパワー(グリーンボンド)	1.5720	200,000	195,612	2031/12/12	
第47回 東京瓦斯	1.2510	400,000	224,396	2058/11/29	
第4回 大阪瓦斯劣後特約付	0.6300	100,000	94,200	2080/09/10	
第1回 メタウォーター(ブルーボンド)	0.7340	200,000	196,263	2028/12/07	
第7回 イチネンホールディングス	0.5300	100,000	98,705	2026/09/14	
第8回 イチネンホールディングス	1.3000	200,000	199,071	2026/12/04	
第9回 イチネンホールディングス	1.5000	100,000	98,087	2029/09/12	
第4回 日本空産ビルディング(グリーンボンド)	1.3690	400,000	393,878	2032/01/29	
第2回 日鉄住金物産	0.3950	100,000	97,437	2028/03/03	
第60回 ソフトバンクグループ	1.7990	500,000	498,899	2027/04/23	
第2回 非アフラック生命保険劣後特約付	1.9580	100,000	97,044	2053/12/05	
PayPal Holdings Inc 2026/06/09	0.9720	200,000	199,990	2026/06/09	
Berkshire Hathaway Inc. 2026/11/27	0.9550	200,000	199,702	2026/11/27	
ING Bank N.V. 2028/12/07	1.0530	200,000	197,938	2028/12/07	
Berkshire Hathaway Inc 2027/12/08	1.0310	200,000	198,952	2027/12/08	
第1回 いすゞリーシングサービス	1.5880	500,000	500,154	2030/03/06	
小 計		49,900,000	48,755,229		
合 計		83,630,994	76,188,124		

下記は、ニッセイ国内債券アクティブプラス（金利戦略型）マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
国債証券					
第160回 利付国債(5年)	0.2000	700,000	686,784	2028/06/20	
第170回 利付国債(5年)	0.6000	2,000,000	1,972,860	2029/06/20	
第173回 利付国債(5年)	0.6000	1,400,000	1,378,160	2029/09/20	
第176回 利付国債(5年)	1.0000	2,700,000	2,700,000	2029/12/20	
第177回 利付国債(5年)	1.1000	2,400,000	2,410,392	2029/12/20	
第178回 利付国債(5年)	1.0000	1,400,000	1,398,082	2030/03/20	
第14回 利付国債(40年)	0.7000	200,000	100,944	2061/03/20	
第15回 利付国債(40年)	1.0000	100,000	55,768	2062/03/20	
第16回 利付国債(40年)	1.3000	100,000	61,224	2063/03/20	
第17回 利付国債(40年)	2.2000	1,050,000	844,914	2064/03/20	
第359回 利付国債(10年)	0.1000	1,050,000	1,002,382	2030/06/20	
第366回 利付国債(10年)	0.2000	2,800,000	2,628,724	2032/03/20	
第367回 利付国債(10年)	0.2000	500,000	467,755	2032/06/20	
第368回 利付国債(10年)	0.2000	3,500,000	3,260,285	2032/09/20	
第369回 利付国債(10年)	0.5000	1,500,000	1,423,590	2032/12/20	
第370回 利付国債(10年)	0.5000	1,000,000	945,520	2033/03/20	
第372回 利付国債(10年)	0.8000	2,000,000	1,923,100	2033/09/20	
第373回 利付国債(10年)	0.6000	240,000	226,063	2033/12/20	
第374回 利付国債(10年)	0.8000	600,000	572,544	2034/03/20	
第376回 利付国債(10年)	0.9000	1,500,000	1,433,115	2034/09/20	
第378回 利付国債(10年)	1.4000	1,000,000	993,590	2035/03/20	
第54回 利付国債(30年)	0.8000	250,000	179,812	2047/03/20	
第56回 利付国債(30年)	0.8000	350,000	249,011	2047/09/20	
第57回 利付国債(30年)	0.8000	1,000,000	707,600	2047/12/20	
第62回 利付国債(30年)	0.5000	250,000	158,542	2049/03/20	
第63回 利付国債(30年)	0.4000	500,000	305,895	2049/06/20	
第74回 利付国債(30年)	1.0000	700,000	469,476	2052/03/20	
第83回 利付国債(30年)	2.2000	700,000	615,020	2054/06/20	
第84回 利付国債(30年)	2.1000	500,000	428,855	2054/09/20	
第86回 利付国債(30年)	2.4000	900,000	826,119	2055/03/20	
第158回 利付国債(20年)	0.5000	750,000	661,702	2036/09/20	
第160回 利付国債(20年)	0.7000	600,000	535,884	2037/03/20	
第162回 利付国債(20年)	0.6000	200,000	174,378	2037/09/20	
第163回 利付国債(20年)	0.6000	600,000	520,026	2037/12/20	
第164回 利付国債(20年)	0.5000	500,000	424,990	2038/03/20	
第165回 利付国債(20年)	0.5000	100,000	84,456	2038/06/20	
第166回 利付国債(20年)	0.7000	400,000	344,904	2038/09/20	
第167回 利付国債(20年)	0.5000	1,000,000	833,210	2038/12/20	
第169回 利付国債(20年)	0.3000	250,000	199,517	2039/06/20	
第170回 利付国債(20年)	0.3000	200,000	158,456	2039/09/20	
第172回 利付国債(20年)	0.4000	400,000	317,248	2040/03/20	
第174回 利付国債(20年)	0.4000	2,800,000	2,188,676	2040/09/20	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
第176回 利付国債(20年)	0.5000	300,000	235,050	2041/03/20	
第180回 利付国債(20年)	0.8000	300,000	241,155	2042/03/20	
第182回 利付国債(20年)	1.1000	150,000	125,647	2042/09/20	
第186回 利付国債(20年)	1.5000	1,500,000	1,320,105	2043/09/20	
第189回 利付国債(20年)	1.9000	1,700,000	1,582,768	2044/06/20	
第190回 利付国債(20年)	1.8000	800,000	730,480	2044/09/20	
小 計		45,440,000	41,104,781		
合 計		45,440,000	41,104,781		

<先物取引の銘柄別期末残高>

第 2 期 末			
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	長期国債	－	12,940

<スワップ及び先渡取引残高>

種 類	第 2 期 末
	取引契約残高(想定元本額)
金 利 ス ワ ッ プ	百万円
	80,080

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、デュレーション・コントロールを重視したアクティブ運用により中長期的にNOMURA-BPI総合指数を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2024年1月30日 至 2025年1月27日
(A)配 当 等 収 益	14,833円
受 取 利 息	14,839
支 払 利 息	△6
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,572,322,595
売 買 益	37,614,242
売 買 損	△1,609,936,837
(C)信 託 報 酬 等	△138,960,005
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△1,711,267,767
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△94,723,140
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△1,749,868,860
(配 当 等 相 当 額)	(64,496,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,814,364,959)
(G)合 計 (D+E+F)	△3,555,859,767
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△3,555,859,767
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,749,868,860
(配 当 等 相 当 額)	(80,505,141)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,830,374,001)
分 配 準 備 積 立 金	470,092,747
繰 越 損 益 金	△2,276,083,654

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
年 金 日 本 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	47,861,081	65,561,581	78,732,903

下記は、年金日本債券マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 2 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
464 2年国債	0.4000	480,000	478,070	2026/09/01
465 2年国債	0.4000	2,710,000	2,698,103	2026/10/01
467 2年国債	0.6000	8,540,000	8,526,763	2026/12/01
468 2年国債	0.6000	4,280,000	4,272,253	2027/01/01
171 5年国債	0.4000	1,170,000	1,147,220	2029/06/20
174 5年国債	0.7000	40,000	39,696	2029/09/20
175 5年国債	0.9000	2,230,000	2,231,561	2029/12/20
360 10年国債	0.1000	500,000	478,130	2030/09/20
366 10年国債	0.2000	1,620,000	1,534,642	2032/03/20
376 10年国債	0.9000	3,010,000	2,930,656	2034/09/20
377 10年国債	1.2000	2,400,000	2,396,808	2034/12/20
151 20年国債	1.2000	150,000	149,800	2034/12/20
155 20年国債	1.0000	210,000	203,695	2035/12/20
22 30年国債	2.5000	290,000	325,443	2036/03/20
156 20年国債	0.4000	645,000	583,963	2036/03/20
160 20年国債	0.7000	670,000	618,121	2037/03/20
161 20年国債	0.6000	580,000	526,274	2037/06/20
164 20年国債	0.5000	1,000,000	883,440	2038/03/20
166 20年国債	0.7000	1,050,000	944,695	2038/09/20
167 20年国債	0.5000	1,200,000	1,045,200	2038/12/20
168 20年国債	0.4000	1,630,000	1,391,612	2039/03/20
169 20年国債	0.3000	1,350,000	1,128,843	2039/06/20
170 20年国債	0.3000	710,000	590,336	2039/09/20
171 20年国債	0.3000	930,000	768,868	2039/12/20
173 20年国債	0.4000	480,000	398,764	2040/06/20
175 20年国債	0.5000	790,000	659,815	2040/12/20
179 20年国債	0.5000	850,000	694,705	2041/12/20
182 20年国債	1.1000	320,000	286,358	2042/09/20
183 20年国債	1.4000	650,000	609,037	2042/12/20
184 20年国債	1.1000	195,000	173,253	2043/03/20
39 30年国債	1.9000	60,000	60,619	2043/06/20
185 20年国債	1.1000	880,000	779,266	2043/06/20
186 20年国債	1.5000	1,230,000	1,162,263	2043/09/20
187 20年国債	1.3000	190,000	172,947	2043/12/20
188 20年国債	1.6000	1,200,000	1,146,252	2044/03/20
189 20年国債	1.9000	1,340,000	1,340,938	2044/06/20
190 20年国債	1.8000	2,809,000	2,758,943	2044/09/20
46 30年国債	1.5000	130,000	120,754	2045/03/20
47 30年国債	1.6000	230,000	216,673	2045/06/20
49 30年国債	1.4000	20,000	18,058	2045/12/20
51 30年国債	0.3000	450,000	317,997	2046/06/20
55 30年国債	0.8000	600,000	468,018	2047/06/20
58 30年国債	0.8000	740,000	569,777	2048/03/20
59 30年国債	0.7000	300,000	224,436	2048/06/20
60 30年国債	0.9000	1,030,000	805,449	2048/09/20
64 30年国債	0.4000	150,000	101,116	2049/09/20
67 30年国債	0.6000	1,470,000	1,028,985	2050/06/20
69 30年国債	0.7000	720,000	511,862	2050/12/20
70 30年国債	0.7000	700,000	494,935	2051/03/20
74 30年国債	1.0000	120,000	90,529	2052/03/20
75 30年国債	1.3000	100,000	81,283	2052/06/20
76 30年国債	1.4000	435,000	361,806	2052/09/20

第 2 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
77 30年国債	1.6000	200,000	174,138	2052/12/20
78 30年国債	1.4000	975,000	806,490	2053/03/20
80 30年国債	1.8000	1,160,000	1,051,667	2053/09/20
81 30年国債	1.6000	410,000	353,731	2053/12/20
82 30年国債	1.8000	1,630,000	1,473,666	2054/03/20
83 30年国債	2.2000	650,000	641,972	2054/06/20
84 30年国債	2.1000	660,000	636,728	2054/09/20
85 30年国債	2.3000	500,000	503,565	2054/12/20
14 40年国債	1.0000	195,000	115,231	2061/03/20
15 40年国債	0.7000	120,000	77,770	2062/03/20
16 40年国債	1.3000	870,000	614,019	2063/03/20
17 40年国債	2.2000	780,000	713,934	2064/03/20
小 計		63,734,000	58,711,965	
地方債証券				
763 東京都公債	0.1500	200,000	197,726	2026/12/18
498 名古屋市債	0.1500	200,000	197,685	2026/12/18
2022-5福岡市公	0.4440	100,000	95,002	2032/10/28
19 東京都30年	0.7250	100,000	70,167	2050/09/20
小 計		600,000	560,582	
特殊債券(除く金融債券)				
138 住宅機構RMBS	0.5000	69,549	64,249	2053/11/10
153 住宅機構RMBS	0.3400	154,478	140,065	2055/02/10
160 住宅機構RMBS	0.3700	80,066	72,499	2055/09/10
161 住宅機構RMBS	0.3500	79,810	72,164	2055/10/10
162 住宅機構RMBS	0.3500	80,783	73,027	2055/11/10
164 住宅機構RMBS	0.3300	82,620	74,424	2056/01/10
170 住宅機構RMBS	0.3600	83,150	75,142	2056/07/10
189 住宅機構RMBS	1.0100	90,250	86,504	2058/02/10
191 住宅機構RMBS	0.9500	271,758	260,181	2058/04/10
213 住宅機構RMBS	1.4900	200,000	199,520	2060/02/10
小 計		1,192,464	1,117,778	
普通社債債券				
32 沖縄電力	0.2200	100,000	99,673	2025/10/24
43 日本郵船	0.2600	100,000	98,913	2026/07/29
23 ボケットカード	0.2000	200,000	196,627	2026/12/03
36 KDDI	0.7680	200,000	199,555	2026/12/04
65 西日本高速道	0.1000	200,000	197,286	2026/12/18
67 アイフル	0.9000	200,000	197,961	2027/01/26
511 九州電力	0.5100	100,000	99,180	2027/02/25
44 大和証券G本社	0.4700	300,000	296,282	2027/02/26
71 名古屋鉄道	0.3500	100,000	98,726	2027/03/12
10 テルモ	0.5190	100,000	99,100	2027/04/23
49 東京電力PG	0.6000	200,000	197,640	2027/04/26
69 アイフル	1.1230	200,000	198,442	2027/06/11
16 長谷工コーポ	0.3000	100,000	97,890	2027/11/26
26 旭化成	0.8410	100,000	99,708	2027/12/03
38 ソニーG	0.4500	100,000	98,600	2027/12/08
BRK 1.031 12/08/27	1.0310	500,000	495,500	2027/12/08
84 電源開発	0.7540	100,000	99,263	2028/02/18
114 丸紅	0.6140	100,000	98,594	2028/02/24
17 みずほリース	0.7640	300,000	297,369	2028/03/01
18 長谷工コーポ	0.5690	100,000	98,384	2028/03/15
99 中日本高速道	0.4400	100,000	98,484	2028/03/28

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
16 クボタ	0.4790	100,000	98,297	2028/04/20	
1 SOMPOHD	0.4790	400,000	393,076	2028/04/27	
103 東日本高速道	0.4340	200,000	196,815	2028/04/28	
142 三菱地所	0.4300	200,000	195,998	2028/05/02	
29 東急不動産HD	0.4500	100,000	97,640	2028/06/01	
82 三井不動産	0.3600	200,000	195,140	2028/06/06	
95 クレディセゾン	0.4400	200,000	195,482	2028/06/09	
213 オリックス	0.4250	200,000	195,479	2028/06/13	
34 沖縄電力	0.3650	200,000	195,801	2028/06/23	
10 エア・ウォーター	0.4050	100,000	97,733	2028/07/21	
34 東京センチュリー	0.2200	100,000	96,934	2028/07/21	
14 西松建設	0.6000	200,000	195,567	2028/07/27	
112 住友不動産	0.4900	400,000	391,292	2028/08/09	
41 大和証券G本社	0.8580	100,000	98,467	2028/11/28	
220 オリックス	0.7230	700,000	688,303	2028/11/29	
19 長谷工コーポ	0.8470	100,000	98,768	2028/12/14	
115 住友不動産	0.6280	700,000	685,725	2028/12/21	
44 丸井グループ	0.6290	100,000	97,422	2029/01/23	
40 芙蓉総合リース	0.7070	300,000	294,122	2029/02/28	
23 みずほリース	0.6930	400,000	392,250	2029/02/28	
85 アコム	0.7420	700,000	685,664	2029/02/28	
68 阪急阪神HDG	0.5920	500,000	489,604	2029/02/28	
10 三菱UFJFG FR	1.0290	200,000	198,945	2029/03/07	
41 芙蓉総合リース	0.8310	400,000	393,610	2029/04/26	
102 クレディセゾン	0.8550	200,000	196,846	2029/04/27	
30 JA三井リース	0.9230	100,000	98,545	2029/05/30	
26 イオン	1.1330	200,000	197,783	2029/07/04	
18 野村不動産HD	0.9130	200,000	196,695	2029/07/10	
33 KDDI	0.8930	400,000	396,102	2029/07/11	
15 三井住友T・パナ	0.8550	400,000	390,576	2029/09/19	
15 西松建設	1.1400	300,000	296,765	2029/09/20	
513 東北電力	0.3100	111,000	106,740	2029/10/25	
87 アコム	1.1930	500,000	497,416	2029/11/28	
39オリエントコーポレーション	1.1190	200,000	197,730	2029/11/30	
21 アサヒグループHD	0.8700	100,000	98,561	2030/03/08	
521 東北電力	0.4500	200,000	192,305	2030/05/24	
45 丸井グループ	0.8970	300,000	290,377	2031/01/23	
20 三菱倉庫	0.7590	300,000	291,767	2031/03/14	
391 北海道電力	1.0380	300,000	294,963	2031/05/23	
23 オリエンタルランド	0.9350	200,000	196,227	2031/08/28	
91 小田急電鉄	0.9100	400,000	390,772	2031/09/12	
463 中国電力	1.0610	100,000	98,270	2031/10/24	
50 鹿島建設	1.1420	300,000	296,276	2031/12/12	
6 東京電力RP	1.5720	500,000	496,054	2031/12/12	
7 スタンレー電気	1.2620	1,100,000	1,086,321	2031/12/17	
349 北陸電力	0.5440	100,000	94,400	2032/04/23	
504 九州電力	0.5890	100,000	94,715	2032/04/23	
61 東京電力PG	1.6000	200,000	197,330	2033/01/19	
143 三菱地所	0.9000	200,000	191,730	2033/05/02	
448 中国電力	0.9200	300,000	286,827	2033/05/25	
516 九州電力	0.9200	100,000	95,687	2033/05/25	
385 北海道電力	1.0300	500,000	481,577	2033/05/25	
12 日本航空	1.2000	200,000	190,410	2033/06/17	
26 NTTファイナンス	0.8380	300,000	285,150	2033/06/20	
345 北陸電力	0.3600	500,000	455,820	2033/06/24	
34 東京建物	0.8800	100,000	93,955	2033/07/06	

第 2 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
30 NTTファイナンス	1.2130	500,000	488,792	2033/09/20	
569 東北電力	1.4420	700,000	684,884	2033/11/25	
14野村総合研究所	1.2230	200,000	195,392	2033/12/07	
32 レンゴー	1.3440	300,000	289,906	2033/12/13	
23 日立製作所	1.1840	400,000	388,148	2033/12/14	
87 電源開発	1.1060	500,000	481,477	2034/02/20	
5 東京電力RP	1.4310	100,000	96,210	2034/02/28	
41 ソニーG	1.0010	100,000	96,274	2034/03/07	
21 三菱倉庫	1.0350	300,000	288,561	2034/03/14	
83 三菱商事	1.0540	500,000	479,751	2034/03/21	
72 東京電力PG	1.5680	600,000	583,910	2034/04/18	
13 日本航空	1.6340	900,000	876,606	2034/05/23	
567 関西電力	1.3390	600,000	587,866	2034/05/25	
75 東京電力PG	1.9100	200,000	199,958	2034/07/11	
45 三菱重工業	1.3020	300,000	293,524	2034/09/05	
32 味の素	1.2040	100,000	97,137	2034/09/20	
38 NTTファイナンス	1.3980	600,000	588,739	2034/09/20	
396 北海道電力	1.4880	600,000	590,290	2034/10/25	
530 九州電力	1.5170	200,000	197,640	2034/11/24	
525 九州電力	1.3760	600,000	574,389	2036/04/25	
4 アイシン 劣後FR	1.4620	500,000	492,782	2054/12/19	
2 ヒューリック劣後FR	1.2800	500,000	500,264	2055/07/02	
1 東北電力劣後FR	1.5450	500,000	500,303	2057/09/14	
2 積水ハウス劣後FR	1.7130	400,000	400,047	2059/07/08	
4 大和ハウス劣FR	1.2700	400,000	393,803	2059/09/25	
4 東京センチュリー劣FR	1.9290	600,000	595,783	2059/12/10	
6 オリックス 劣後FR	1.7280	100,000	98,264	2060/03/31	
6 日本製鉄劣後FR	2.3280	500,000	492,644	2064/06/13	
2 東京センチュリー劣FR	1.3800	400,000	400,247	2080/07/30	
1アサヒグループHD劣FR	0.9700	200,000	199,882	2080/10/15	
5 三菱地所劣後FR	0.6600	100,000	99,460	2081/02/03	
7 三菱商事劣後FR	0.5100	200,000	197,119	2081/09/13	
4 損保ジャパン劣FR	2.5000	500,000	506,411	2083/02/13	
2 武田薬品劣後FR	1.9340	1,800,000	1,793,988	2084/06/25	
1 住友生命4劣ローン	1.8840	400,000	396,954	—(※)	
21 三菱UFJFG劣FR	1.9120	400,000	396,538	—(※)	
23 三菱UFJFG劣FR	2.0060	300,000	297,497	—(※)	
25 三菱UFJFG劣FR	2.0800	200,000	199,030	—(※)	
15三井住友FG劣FR	1.8440	400,000	395,568	—(※)	
17三井住友FG劣FR	2.0450	100,000	99,379	—(※)	
17みずほFG劣後FR	1.9660	900,000	892,654	—(※)	
3 大和証券G 劣FR	2.1990	600,000	595,056	—(※)	
小 計		37,611,000	36,939,672		
合 計		103,137,464	97,329,999		

※償還年月日欄に(※)の記載がある銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

第 2 期 末			
銘 柄 別	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
国内 長期国債	9,157	—	

マネープールマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総 額
		期 騰 落 中 率			
第11期(2020年11月20日)	円 10,019	% △0.0	% —	% —	百万円 486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294
第15期(2024年11月20日)	10,012	0.1	53.1	—	178,757

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		
(当 期 首) 2023年11月20日	円 10,006	% —	% —	% —
11月末	10,006	0.0	—	—
12月末	10,006	0.0	—	—
2024年 1月末	10,006	0.0	—	—
2月末	10,006	0.0	—	—
3月末	10,005	△0.0	31.9	—
4月末	10,005	△0.0	54.1	—
5月末	10,005	△0.0	53.1	—
6月末	10,008	0.0	56.4	—
7月末	10,004	△0.0	53.8	—
8月末	10,008	0.0	55.1	—
9月末	10,011	0.0	53.5	—
10月末	10,013	0.1	53.1	—
(当 期 末) 2024年11月20日	10,012	0.1	53.1	—

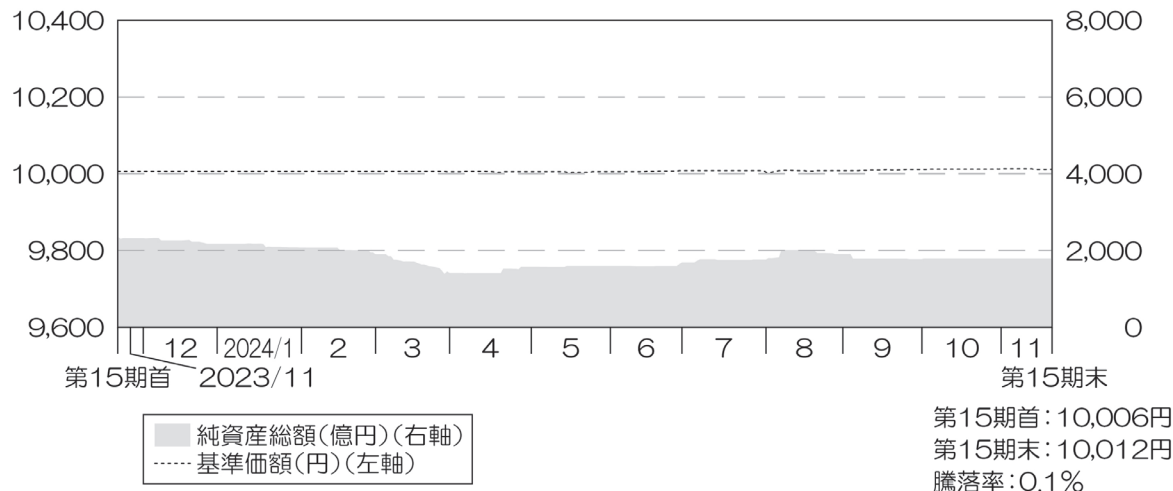
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

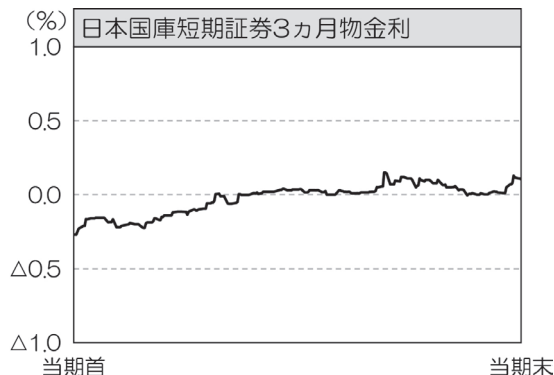
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇(債券価格は下落)し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下(債券価格は上昇)推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%で推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30～60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

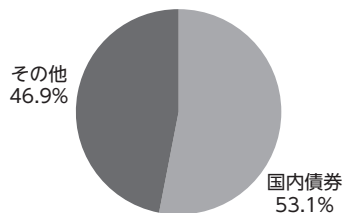
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

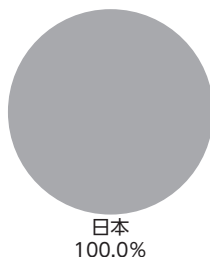
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数		3	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

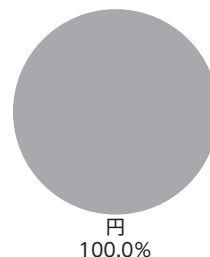
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－％	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(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、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(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(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	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	$\frac{D}{C}$
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	631	631	100.0	631	631	100.0
コー ル ・ ロ ー ン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	%
	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)
合 計	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当		期	末		
銘	柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第 1 2 2 0 回国庫短期証券		—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第 1 2 2 6 回国庫短期証券		—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第 1 2 3 8 回国庫短期証券		—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
合	計		95,000,000	94,922,150	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	94,922,150	53.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,835,722	46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月20日現在
(A) 資 産	178,757,872,272円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	83,835,225,021
公 社 債(評価額)	94,922,150,000
未 収 入 金	419
未 収 利 息	496,832
(B) 負 債	11,483
未 払 解 約 金	11,483
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	178,757,860,789
元 本	178,550,371,643
次 期 繰 越 損 益 金	207,489,146
(D) 受 益 権 総 口 数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.012円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	66,057,226円
受 取 利 息	77,607,772
そ の 他 収 益 金	419
支 払 利 息	△11,550,965
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,595,000
売 買 益	29,595,000
(C) そ の 他 費 用	△27
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,312,061
(G) 解 約 差 損 益 金	△87,118,243
(H) 計 (D+E+F+G)	207,489,146
次 期 繰 越 損 益 金(H)	207,489,146

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	24,620,823,586円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	17,151,569,486円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	16,048,642,683円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	13,501,015,451円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,273,749,460円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,787,776,851円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,508,486,049円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,349,752,451円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	9,647,120,614円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,337,412,035円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	8,076,933,151円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	6,176,470,429円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	5,099,163,481円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	2,972,540,925円
私募マネー・プールファンドAL (適格機関投資家専用)	261,376,364円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・レアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）	696, 865円
SuMi TRUST マルチストラテジー／SMARS（SMA専用）	505, 525円
米国国債ベアファンド（建玉比率非調整型Z）（適格機関投資家専用）	299, 821円
TOPIXベアファンドF16（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
TOPIXベアファンドF15（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（アジア通貨コース）	298, 995円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）	210, 100円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）	105, 486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（米ドルコース）	99, 941円
MLP関連証券ファンド（為替ヘッジあり）	49, 791円
バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）	19, 911円
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9, 996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 995円
オーストラリア公社債ファンド（奇数月決算型）	9, 995円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型・奇数月決算型）	9, 995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 995円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9, 993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（年2回決算型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（毎月決算型）	9, 990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9, 972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）	9, 970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（メキシコ・ペソコース）	9, 963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（トルコ・リラコース）	9, 963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 962円
バンクローン・オープン（円コース）（SMA専用）	9, 961円
バンクローン・オープン（米ドルコース）（SMA専用）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	9, 961円
ブルーベイ クレジットLSファンド（SMA専用）	9, 957円
債券コア・セクション	9, 956円
国内株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセクション（SMA専用）	9, 952円
外国株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	9, 951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	9, 950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	4, 985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（年2回決算型）	1, 990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（年2回決算型）	1, 990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	1, 990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（毎月決算型）	997円

お知らせ

該当事項はありません。