

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 商品分類 | 追加型投信／国内／債券／インデックス型 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">日本の公社債等を投資対象とする「日本債券インデックス・マザーファンド」受益証券に投資することにより、中長期的にNOMURA-BPI総合に連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 |
| 主要運用対象 | ベビーファンド 日本債券インデックス・マザーファンド受益証券 |
| | マザーファンド わが国の公社債等 |
| 組入制限 | ベビーファンド <ul style="list-style-type: none">マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。公社債への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |
| | マザーファンド <ul style="list-style-type: none">公社債への投資割合には制限を設けません。株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は設けません。 |
| 分配方針 | <p>毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。</p> <p>①分配対象額の範囲 経費控除後の利子・配当収入および売買益(評価益を含みます)等の範囲内とします。</p> <p>②分配対象収益についての分配方針 分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>③留保益の運用方針 特に制限を設げず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p> |



ステート・ストリート 国内債券インデックス・オープン (隔月分配型)

第4作成期 運用報告書(全体版)

第8期 (決算日2025年5月7日)

第9期 (決算日2025年7月7日)

第10期 (決算日2025年9月5日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。

この度、「ステート・ストリート国内債券インデックス・オープン(隔月分配型)」は、2025年9月5日に第10期の決算を行いましたので、第8期～第10期の運用状況をまとめてご報告させていただきます。

今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願ひ申しあげます。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目 23番1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

<ファンドに関する照会先>

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間 (営業日) 9:00～17:00

ホームページアドレス www.statestreet.com/im

◎設定以来の運用実績

| 決算期 | | 基準価額 | | | <ベンチマーク> NOMURA-BPI総合 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|-------|---------------------|-------------|------------|-----------|--------------------------|--------|--------|--------|----------|
| | | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | | | |
| 第1作成期 | (設定日) '24年 1月11日 | 円 10,000 | 円 - | % - | 10,000 | % - | % - | % - | 百万円 1 |
| | 1期('24年 3月 5日) | 9,908 | 6 | △0.9 | 9,919 | △0.8 | 99.3 | - | 1 |
| 第2作成期 | 2期('24年 5月 7日) | 9,759 | 6 | △1.4 | 9,785 | △1.4 | 99.5 | - | 2 |
| | 3期('24年 7月 5日) | 9,597 | 6 | △1.6 | 9,636 | △1.5 | 99.4 | - | 2 |
| | 4期('24年 9月 5日) | 9,730 | 6 | 1.4 | 9,779 | 1.5 | 99.4 | - | 2 |
| 第3作成期 | 5期('24年11月 5日) | 9,682 | 6 | △0.4 | 9,741 | △0.4 | 99.6 | - | 3 |
| | 6期('25年 1月 6日) | 9,570 | 6 | △1.1 | 9,641 | △1.0 | 99.4 | - | 2 |
| | 7期('25年 3月 5日) | 9,397 | 6 | △1.7 | 9,478 | △1.7 | 99.5 | - | 4 |
| 第4作成期 | 8期('25年 5月 7日) | 9,366 | 6 | △0.3 | 9,462 | △0.2 | 99.7 | - | 7 |
| | 9期('25年 7月 7日) | 9,281 | 6 | △0.8 | 9,385 | △0.8 | 99.7 | - | 14 |
| | 10期('25年 9月 5日) | 9,178 | 6 | △1.0 | 9,294 | △1.0 | 99.3 | - | 14 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合で、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に指数化したものです。

NOMURA-BPI総合とは、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標で、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の知的財産です。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は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負いません。以下同じです。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

◎当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | <ベンチマーク> NOMURA-BPI総合 | | 債 券 組入比率 | 債 券 先物比率 |
|-------|---------------------|---------|--------------------------|---------|-------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| 第 8 期 | (期 首) '25年 3月 5日 | 円 9,397 | % — | % 9,478 | % 99.5 | % — |
| | 3月末 | 9,349 | △0.5 | 9,433 | △0.5 | 99.6 |
| | 4月末 | 9,399 | 0.0 | 9,488 | 0.1 | 99.4 |
| | (期 末) '25年 5月 7日 | 9,372 | △0.3 | 9,462 | △0.2 | 99.7 |
| 第 9 期 | (期 首) '25年 5月 7日 | 9,366 | — | 9,462 | — | 99.7 |
| | 5月末 | 9,272 | △1.0 | 9,366 | △1.0 | 99.8 |
| | 6月末 | 9,318 | △0.5 | 9,416 | △0.5 | 99.6 |
| | (期 末) '25年 7月 7日 | 9,287 | △0.8 | 9,385 | △0.8 | 99.7 |
| 第10期 | (期 首) '25年 7月 7日 | 9,281 | — | 9,385 | — | 99.7 |
| | 7月末 | 9,216 | △0.7 | 9,320 | △0.7 | 100.0 |
| | 8月末 | 9,183 | △1.1 | 9,291 | △1.0 | 100.0 |
| | (期 末) '25年 9月 5日 | 9,184 | △1.0 | 9,294 | △1.0 | 99.3 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合で、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に指数化したものです。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

当作成期の運用実績

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)



| 決算期 | 作成期首 基準価額 (分配落ち) | 作成期末 基準価額 (分配落ち) | 税込み 分配金累計 | 基準価額 騰落率 | ベンチマーク 騰落率 |
|-------|------------------------|------------------------|--------------|-------------|---------------|
| 第4作成期 | 9,397円 | 9,178円 | 18円 | -2.1% | -1.9% |

当作成期末の基準価額は9,178円となり、期間中の分配金を再投資したものとして計算すると、前作成期末の9,397円に比べて201円の下落となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の動きをほぼ反映して、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は -2.1% となり、ベンチマークの騰落率(-1.9%)を 0.2% 下回りました。主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

収益分配金

第8期から第10期における収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、1万口当たりそれぞれ6円(税込み)としております。また収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行う方針です。

投資環境

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

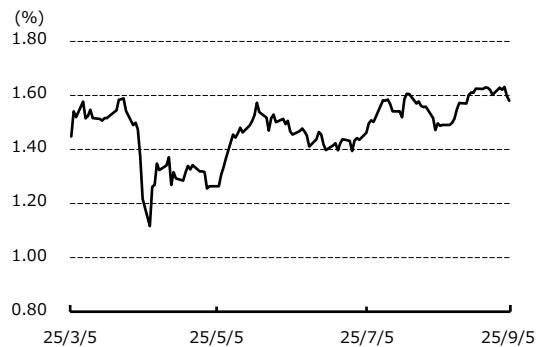
日本債券市場

日本債券市場は、利回りが上昇する軟調な展開となりました。

米関税政策を巡る不透明感や米長期金利低下が国内金利の低下圧力となりましたが、日銀の利上げ観測や財政拡張懸念に加えて、米関税交渉の進展期待も重荷となる中、債券が売られました。

日本10年国債利回りは前作成期末から0.13%上昇の1.58%となりました。

日本10年国債利回りの推移



運用の概況

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

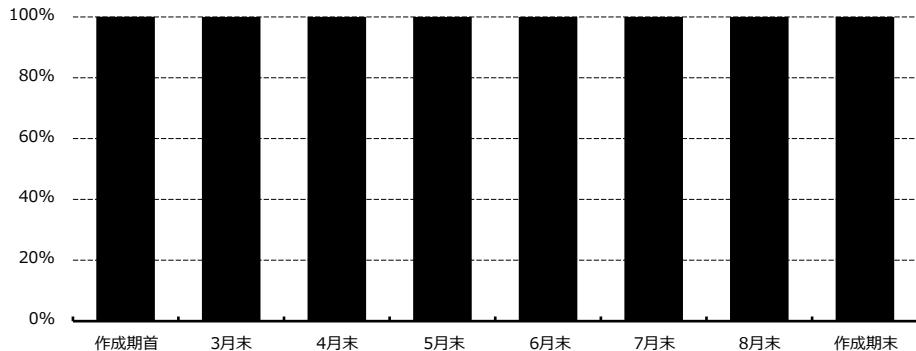
当ファンドは「日本債券インデックス・マザーファンド」(以下、マザーファンドといいます)受益証券を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ちます。

マザーファンドは、わが国の公社債等を主要投資対象とし、中長期的にNOMURA-BPI総合に連動する投資成果の獲得を目指した運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持します。

マザーファンドの組入状況

当作成期も、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド組入比率の推移



今後の運用方針

今後も引き続き、マザーファンドを通じて、主としてわが国の公社債等に投資することにより、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

| 項目 | 当作成期 (2025年3月6日～2025年9月5日) | | 項目の概要 |
|----------|-------------------------------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 平均基準価額 | 9,289円 | － | 作成期中の平均基準価額です。 |
| (a)信託報酬 | 5円 | 0.054% | (a)信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。 委託した資金の運用の対価 |
| (投信会社) | (2) | (0.022) | 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 |
| (販売会社) | (2) | (0.022) | |
| (受託会社) | (1) | (0.010) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b)その他費用 | 2 | 0.020 | (b)その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・印刷費用等は、法定書類等の作成、印刷、交付等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.005) | |
| (印刷費用等) | (1) | (0.015) | |
| 合計 | 7円 | 0.074% | |

(注1) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

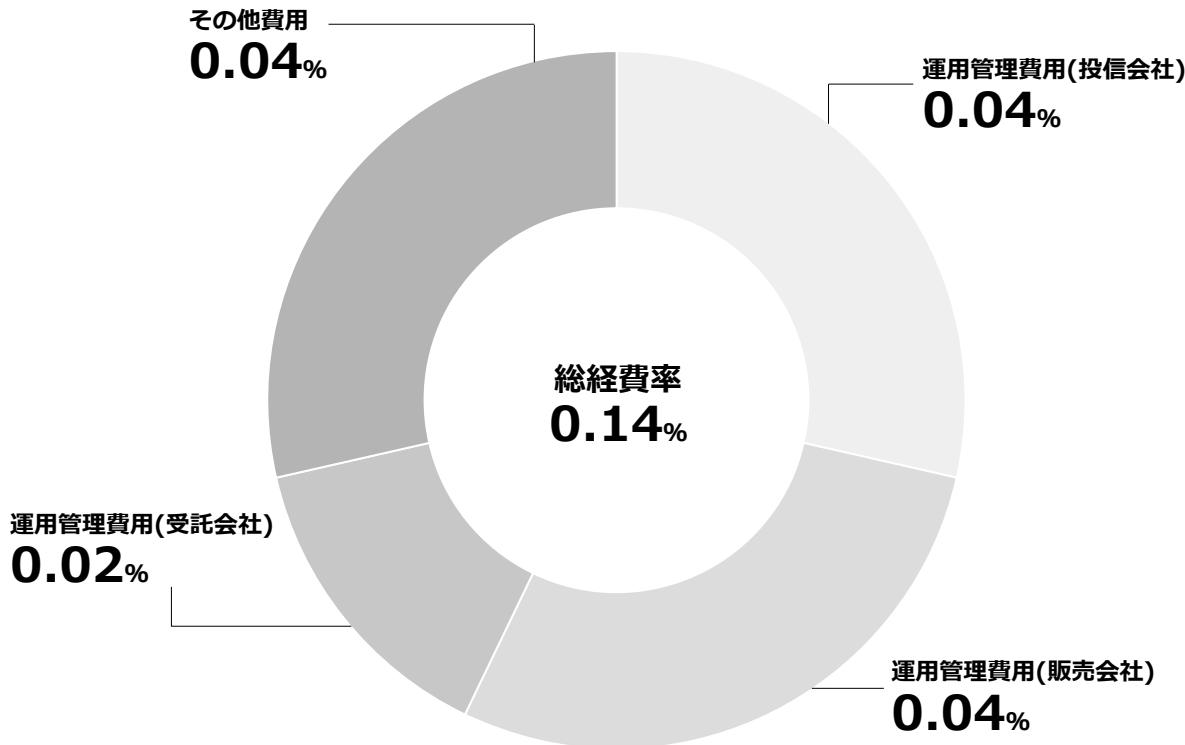
(注3) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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**0.14%**です。



(注 1) 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) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

(注 5) 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('25年3月6日から'25年9月5日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 決算期 | 当 作 成 期 | | | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 日本債券インデックス・マザーファンド | 千口 23,425 | 千円 27,035 | 千口 14,695 | 千円 16,848 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('25年3月6日から'25年9月5日まで)

○公社債(日本債券インデックス・マザーファンドにおける主要な売買銘柄)

| 当 作 成 期 | | | |
|-----------------|---------|-----------------------------|---------|
| 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第368回 利付国債(10年) | 742,702 | 第344回 利付国債(10年) | 695,298 |
| 第367回 利付国債(10年) | 587,672 | 第176回 利付国債(5年) | 401,352 |
| 第379回 利付国債(10年) | 506,087 | 第343回 利付国債(10年) | 398,018 |
| 第473回 利付国債(2年) | 500,580 | 第150回 利付国債(5年) | 395,768 |
| 第474回 利付国債(2年) | 499,017 | 第149回 利付国債(5年) | 346,592 |
| 第475回 利付国債(2年) | 450,363 | 第91回 利付国債(20年) | 304,887 |
| 第193回 利付国債(20年) | 375,472 | 第90回 利付国債(20年) | 304,575 |
| 第351回 利付国債(10年) | 267,518 | 第160回 利付国債(5年) | 294,415 |
| 第472回 利付国債(2年) | 199,844 | 第473回 利付国債(2年) | 280,369 |
| 第378回 利付国債(10年) | 178,437 | 第1回 クライメート・トランジション利付国債(10年) | 278,845 |

(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) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

(注3) 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('25年3月6日から'25年9月5日まで)

当 作 成 期 中 に お け る 利 傷 関 係 人 と の 取 引 は あ り ま せ ん。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

| 当 作 成 期 設 定 元 本 | 当 作 成 期 解 約 元 本 | 当 作 成 期 末 残 高(元 本) | 取 引 の 理 由 |
|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| 千円 - | 千円 - | 千円 1,000 | 当 初 設 定 時 に お け る 取 得 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎組入資産の明細('25年9月5日現在)

○親投資信託残高

| 種類 | 前作成期末(第7期末) | | 当作成期末(第10期末) | |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|--|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| 日本債券インデックス・マザーファンド | 千円 3,756 | 千円 12,485 | 千円 14,301 | |

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当作成期末における日本債券インデックス・マザーファンド全体の口数は53,900,628千口です。

当作成期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('25年9月5日現在)

| 項目 | 当作成期末(第10期末) | |
|--------------------|--------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 日本債券インデックス・マザーファンド | 千円 14,301 | % 95.8 |
| コール・ローン等、その他 | 624 | 4.2 |
| 投資信託財産総額 | 14,925 | 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

| 項 目 | ('25年5月7日現在) 第8期末 | ('25年7月7日現在) 第9期末 | ('25年9月5日現在) 第10期末 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産 | 円 | 円 | 円 |
| コ ー ル ・ 口 一 ン 等 | 8,568,594 | 14,989,548 | 14,925,126 |
| 日本債券インデックス・マザーファンド(評価額) | 307,728 | 417,202 | 428,293 |
| 未 収 入 金 | 7,148,567 | 14,519,167 | 14,301,451 |
| 未 収 利 息 | 1,112,296 | 53,175 | 195,378 |
| (B) 負 債 | | | |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 1,418,725 | 469,950 | 619,567 |
| 未 払 解 約 金 | 4,580 | 9,386 | 9,352 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,412,622 | 457,467 | 604,832 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,106 | 1,925 | 3,016 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 7,149,869 | 14,519,598 | 14,305,559 |
| 元 本 | 7,633,541 | 15,644,080 | 15,587,288 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 483,672 | △ 1,124,482 | △ 1,281,729 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 7,633,541口 | 15,644,080口 | 15,587,288口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D×10,000) | 9,366円 | 9,281円 | 9,178円 |

(注1) 作成期首元本額 4,667,596円
 作成期中追加設定元本額 33,979,074円
 作成期中一部解約元本額 23,059,382円

(注2) 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は第8期末483,672円、第9期末1,124,482円、第10期末1,281,729円です。

◎損益の状況

第8期(自'25年3月6日 至'25年5月7日)、第9期(自'25年5月8日 至'25年7月7日)、第10期(自'25年7月8日 至'25年9月5日)

| 項目 | 第8期 | 第9期 | 第10期 |
|-----------------------|-------------|---------------|---------------|
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 16 | 53 | 95 |
| 受 取 利 息 | 16 | 53 | 95 |
| (B) 有 價 証 券 売 買 損 益 | △ 20,097 | △ 60,862 | △ 67,246 |
| 売 買 益 | 4,293 | 3,366 | 81,059 |
| 売 買 損 | △ 24,390 | △ 64,228 | △ 148,305 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 1,523 | △ 2,680 | △ 4,211 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △ 21,604 | △ 63,489 | △ 71,362 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 63,576 | △ 78,282 | △ 63,033 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 393,912 | △ 973,325 | △ 1,137,982 |
| (配 当 等 相 当 額) | (51,700) | (130,248) | (149,302) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 445,612) | (△ 1,103,573) | (△ 1,287,284) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 479,092 | △ 1,115,096 | △ 1,272,377 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 4,580 | △ 9,386 | △ 9,352 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △ 483,672 | △ 1,124,482 | △ 1,281,729 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 393,912 | △ 973,325 | △ 1,137,982 |
| (配 当 等 相 当 額) | (56,874) | (138,064) | (164,340) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 450,786) | (△ 1,111,389) | (△ 1,302,322) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 11,628 | 20,252 | 21,523 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 101,388 | △ 171,409 | △ 165,270 |

(注1) (B)有価証券売買損益は、各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損益金の合計で、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。期首金額に、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。

(注5) 分配金の計算過程

| 項目 | 第8期 | 第9期 | 第10期 |
|----------------------------|----------|-----------|-----------|
| A 費用控除後の配当等収益 | 11,227 円 | 19,497 円 | 22,429 円 |
| B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0 円 | 0 円 | 0 円 |
| C 収益調整金 | 56,874 円 | 138,064 円 | 164,340 円 |
| D 分配準備積立金 | 4,981 円 | 10,141 円 | 8,446 円 |
| E 分配対象収益(A+B+C+D) | 73,082 円 | 167,702 円 | 195,215 円 |
| F 分配対象収益(1万口当たり) | 95 円 | 107 円 | 125 円 |
| G 分配金 | 4,580 円 | 9,386 円 | 9,352 円 |
| H 分配金(1万口当たり) | 6 円 | 6 円 | 6 円 |

◎1万口当たり分配原資の内訳(税込み)

| 項目 | 第8期 (2025年3月6日～ 2025年5月7日) | 第9期 (2025年5月8日～ 2025年7月7日) | 第10期 (2025年7月8日～ 2025年9月5日) |
|-----------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金 | 6円 | 6円 | 6円 |
| (対基準価額比率) | 0.064% | 0.065% | 0.065% |
| 当期の収益 | 6円 | 6円 | 6円 |
| 当期の収益以外 | -円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 89円 | 101円 | 119円 |

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎当作成期の分配金のお知らせ

| 決算期 | 第8期 | 第9期 | 第10期 |
|-----------|-----|-----|------|
| 1万口当たり分配金 | 6円 | 6円 | 6円 |

◎約款変更のお知らせ

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、信託約款において当該箇所について所要の変更を2025年4月1日に行いました。

◎ブランド名変更のお知らせ

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズはブランド名をステート・ストリート・インベストメント・マネジメントに変更いたしました。ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が行う資産運用関連業務のブランド名です。

日本債券インデックス・マザーファンド

第22期 運用報告書 (決算日2025年3月5日)

日本債券インデックス・マザーファンドの第22期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | ・中長期的な観点から、NOMURA-BPI総合に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ・公社債の組入比率は原則として高位を維持します。 |
| 主要運用対象 | わが国の公社債等 |
| 組入制限 | ・公社債への投資割合には制限を設けません。 ・株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限り、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 |

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目 23 番 1 号 虎ノ門ヒルズ森タワー 25 階

◎最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | <ベンチマーク> NOMURA-BPI総合 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---------------|----------|--------------------------|--------|--------|--------|-------------|
| | | 期中騰落率 | 期中騰落率 | | | |
| 18期('21年3月5日) | 円 12,831 | % △1.8 | % △1.8 | % 99.4 | % - | 百万円 160,991 |
| 19期('22年3月7日) | 12,762 | △0.5 | △0.6 | 99.6 | - | 181,773 |
| 20期('23年3月6日) | 12,260 | △3.9 | △3.9 | 99.6 | - | 171,874 |
| 21期('24年3月5日) | 12,224 | △0.3 | △0.4 | 99.3 | - | 95,601 |
| 22期('25年3月5日) | 11,680 | △4.5 | △4.5 | 99.5 | - | 66,143 |

(注1) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合で、ファンド設定日の前営業日を10,000として委託会社が独自に指数化したものです。

NOMURA-BPI総合とは、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、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の知的財産です。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は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負いません。以下同じです。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | <ベンチマーク> NOMURA-BPI総合 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|------------------|----------|--------------------------|--------|--------|--------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | |
| (期首) '24年3月5日 | 円 12,224 | % - | % - | % 99.3 | % - |
| 3月末 | 12,203 | △0.2 | 12,197 | △0.2 | 99.9 |
| 4月末 | 12,063 | △1.3 | 12,059 | △1.3 | 99.5 |
| 5月末 | 11,869 | △2.9 | 11,865 | △2.9 | 100.0 |
| 6月末 | 11,901 | △2.6 | 11,898 | △2.6 | 100.1 |
| 7月末 | 11,890 | △2.7 | 11,886 | △2.7 | 99.5 |
| 8月末 | 12,029 | △1.6 | 12,025 | △1.6 | 99.4 |
| 9月末 | 12,062 | △1.3 | 12,059 | △1.3 | 99.7 |
| 10月末 | 12,000 | △1.8 | 11,998 | △1.8 | 100.0 |
| 11月末 | 11,919 | △2.5 | 11,914 | △2.5 | 99.6 |
| 12月末 | 11,906 | △2.6 | 11,901 | △2.6 | 100.0 |
| '25年1月末 | 11,819 | △3.3 | 11,813 | △3.3 | 99.5 |
| 2月末 | 11,741 | △4.0 | 11,735 | △4.0 | 99.5 |
| (期末) '25年3月5日 | 11,680 | △4.5 | 11,675 | △4.5 | 99.5 |

(注1) 謄落率は期首比です。

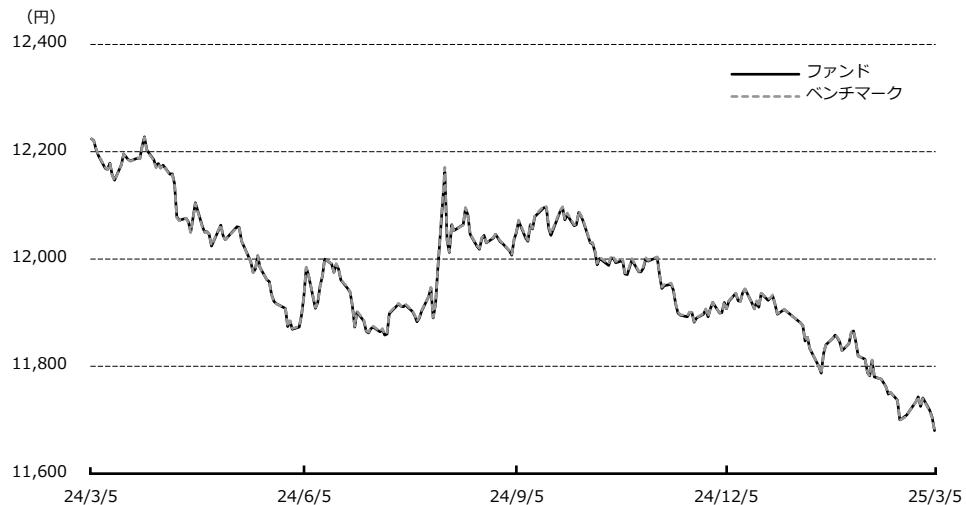
(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合で、ファンド設定日の前営業日を10,000として委託会社が独自に指数化したものです。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2024年3月6日から2025年3月5日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) 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指数化しています。

当期末の基準価額は11,680円となり、前期末の12,224円に比べて544円の下落となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の動きをほぼ反映して、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は -4.5% となり、ベンチマークの騰落率(-4.5%)と同水準となりました。

投資環境

(2024年3月6日から2025年3月5日まで)

日本債券市場

日本債券市場は、利回りが上昇する軟調な展開となりました。

期前半は、米景気減速懸念や日本株の大幅下落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まる中、金利が低下する場面がありましたが、日銀の金融政策正常化観測や、底堅い米景気や根強いインフレを受けた米利下げ先送り観測から、債券が売られました。

期後半は、底堅い米景気や米利下げペース鈍化懸念を背景とした米長期金利上昇や、円安進行や国内の賃金上昇を受けた日銀の利上げ観測から、債券が売られました。

日本10年国債利回りは前期末から 0.74% 上昇の 1.45% となりました。

日本10年国債利回りの推移



運用の概況

(2024年3月6日から2025年3月5日まで)

当マザーファンドは、主としてわが国の公社債などを主要投資対象としNOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目指した運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する投資は行いません。

当期も、NOMURA-BPI総合の収益率を捉える目的で、層化抽出法の発想に従って、ファンドのセクター配分や、デュレーション(金利感応度)、債券の満期構成などをベンチマークに合致させるように努めつつ、非国債の個別発行体リスクを厳格にコントロールしながら、インデックス構成銘柄のわが国の公社債券に分散投資しました。

インデックスの構成銘柄変更のタイミングに合わせて、各月末にファンドのリスク特性をベンチマークに合わせるべくリバランス(銘柄の入れ替え)を行うとともに、月中における資金流出入に対応した取引や、ファンドで受け取った利金の再投資も行いました。

組入銘柄数は、当期を通じて銘柄分散を保ち、約400銘柄での運用を継続しました。ファンドにおける個別発行体の分散度に関しても、安定的な運用が十分可能な水準を引き続き維持しております。債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

今後の運用方針

今後も引き続き、主としてわが国の公社債などに投資することにより、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

| 項目 | 当期 (2024年3月6日～2025年3月5日) | | 項目の概要 |
|---------------------|-----------------------------|-------------------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 平均基準価額 | 11,950円 | － | 期中の平均基準価額です。 |
| (a) その他費用 (その他の) | 0円 (0) | 0.000% (0.000) | (a)その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 ・その他は、金銭信託手数料 |
| 合計 | 0円 | 0.000% | |

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('24年3月6日から'25年3月5日まで)

○公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-----------------|-------------------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円 8,801,283 | 千円 29,899,472 |
| | 地方債証券 | 100,000 | 1,189,713 (169,040) |
| | 特殊債券 | － | 1,590,727 (174,177) |
| | 社債券 | － | 975,068 (100,000) |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれていません。

(注4) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('24年3月6日から'25年3月5日まで)

○公社債

| 買付 | | 売付 | |
|-----------------|---------|-----------------|-----------|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第168回 利付国債(5年) | 599,058 | 第340回 利付国債(10年) | 1,213,026 |
| 第17回 利付国債(40年) | 543,026 | 第153回 利付国債(5年) | 1,191,420 |
| 第461回 利付国債(2年) | 500,550 | 第359回 利付国債(10年) | 1,079,463 |
| 第364回 利付国債(10年) | 441,329 | 第366回 利付国債(10年) | 970,818 |
| 第372回 利付国債(10年) | 434,191 | 第339回 利付国債(10年) | 903,115 |
| 第375回 利付国債(10年) | 425,735 | 第342回 利付国債(10年) | 798,203 |
| 第176回 利付国債(5年) | 399,618 | 第451回 利付国債(2年) | 797,988 |
| 第374回 利付国債(10年) | 391,084 | 第345回 利付国債(10年) | 797,712 |
| 第169回 利付国債(5年) | 378,411 | 第358回 利付国債(10年) | 785,560 |
| 第376回 利付国債(10年) | 365,875 | 第144回 利付国債(5年) | 699,635 |

(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) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

(注3) 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('24年3月6日から'25年3月5日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

○組入資産の明細('25年3月5日現在)

○国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | 組入比率 (うちBB格以下) | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年末満 |
| 国債証券 | 千円 58,380,000 (100,000) | 千円 54,590,052 (98,536) | % 82.5 (0.1) | % — (—) | % 54.7 (—) | % 22.6 (0.1) | % 5.2 (—) |
| 地方債証券 | 4,002,300 (4,002,300) | 3,914,104 (3,914,104) | 5.9 (5.9) | — (—) | 3.1 (3.1) | 2.0 (2.0) | 0.8 (0.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 3,665,582 (3,665,582) | 3,497,041 (3,497,041) | 5.3 (5.3) | — (—) | 3.3 (3.3) | 0.9 (0.9) | 1.1 (1.1) |
| 金融債券 | 200,000 (200,000) | 197,677 (197,677) | 0.3 (0.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 0.3 (0.3) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 3,910,000 (3,910,000) | 3,598,211 (3,598,211) | 5.4 (5.4) | — (—) | 2.6 (2.6) | 1.8 (1.8) | 1.1 (1.1) |
| 合計 | 70,157,882 (11,877,882) | 65,797,086 (11,305,570) | 99.5 (17.1) | — (—) | 63.8 (9.0) | 27.3 (4.9) | 8.4 (3.2) |

(注1) 評価については、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

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

(注5) 金額の単位未満は切り捨てています。

○国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|------|----------------|----------|--------------|--------------|------------|
| 国債証券 | 第462回 利付国債(2年) | % 0.4 | 千円 20,000 | 千円 19,914 | 2026/7/1 |
| | 第149回 利付国債(5年) | 0.005 | 350,000 | 345,968 | 2026/9/20 |
| | 第150回 利付国債(5年) | 0.005 | 400,000 | 394,452 | 2026/12/20 |
| | 第151回 利付国債(5年) | 0.005 | 900,000 | 885,375 | 2027/3/20 |
| | 第152回 利付国債(5年) | 0.1 | 300,000 | 295,698 | 2027/3/20 |
| | 第153回 利付国債(5年) | 0.005 | 300,000 | 294,369 | 2027/6/20 |
| | 第155回 利付国債(5年) | 0.3 | 100,000 | 98,419 | 2027/12/20 |
| | 第156回 利付国債(5年) | 0.2 | 160,000 | 157,035 | 2027/12/20 |
| | 第157回 利付国債(5年) | 0.2 | 500,000 | 489,575 | 2028/3/20 |
| | 第158回 利付国債(5年) | 0.1 | 250,000 | 244,047 | 2028/3/20 |
| | 第160回 利付国債(5年) | 0.2 | 400,000 | 390,676 | 2028/6/20 |
| | 第161回 利付国債(5年) | 0.3 | 200,000 | 195,976 | 2028/6/20 |
| | 第162回 利付国債(5年) | 0.3 | 150,000 | 146,607 | 2028/9/20 |
| | 第163回 利付国債(5年) | 0.4 | 150,000 | 147,121 | 2028/9/20 |
| | 第164回 利付国債(5年) | 0.2 | 150,000 | 145,668 | 2028/12/20 |
| | 第165回 利付国債(5年) | 0.3 | 100,000 | 97,478 | 2028/12/20 |
| | 第166回 利付国債(5年) | 0.4 | 200,000 | 195,686 | 2028/12/20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|------|-----------------------------|-----|-----------|-----------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 第168回 利付国債(5年) | 0.6 | 600,000 | 590,340 | 2029/3/20 |
| | 第169回 利付国債(5年) | 0.5 | 180,000 | 176,403 | 2029/3/20 |
| | 第171回 利付国債(5年) | 0.4 | 20,000 | 19,474 | 2029/6/20 |
| | 第172回 利付国債(5年) | 0.5 | 20,000 | 19,556 | 2029/6/20 |
| | 第174回 利付国債(5年) | 0.7 | 40,000 | 39,375 | 2029/9/20 |
| | 第176回 利付国債(5年) | 1.0 | 400,000 | 398,720 | 2029/12/20 |
| | 第1回 クライメート・トランジション利付国債(5年) | 0.3 | 600,000 | 584,442 | 2028/12/20 |
| | 第32回 利付国債(30年) | 2.3 | 500,000 | 529,585 | 2040/3/20 |
| | 第116回 利付国債(20年) | 2.2 | 200,000 | 211,056 | 2030/3/20 |
| | 第1回 利付国債(40年) | 2.4 | 160,000 | 165,524 | 2048/3/20 |
| | 第2回 利付国債(40年) | 2.2 | 300,000 | 298,125 | 2049/3/20 |
| | 第3回 利付国債(40年) | 2.2 | 250,000 | 246,810 | 2050/3/20 |
| | 第4回 利付国債(40年) | 2.2 | 250,000 | 244,930 | 2051/3/20 |
| | 第5回 利付国債(40年) | 2.0 | 130,000 | 121,273 | 2052/3/20 |
| | 第6回 利付国債(40年) | 1.9 | 150,000 | 135,835 | 2053/3/20 |
| | 第8回 利付国債(40年) | 1.4 | 100,000 | 78,830 | 2055/3/20 |
| | 第9回 利付国債(40年) | 0.4 | 100,000 | 56,267 | 2056/3/20 |
| | 第10回 利付国債(40年) | 0.9 | 150,000 | 99,106 | 2057/3/20 |
| | 第11回 利付国債(40年) | 0.8 | 90,000 | 56,490 | 2058/3/20 |
| | 第12回 利付国債(40年) | 0.5 | 200,000 | 109,698 | 2059/3/20 |
| | 第13回 利付国債(40年) | 0.5 | 460,000 | 247,089 | 2060/3/20 |
| | 第14回 利付国債(40年) | 0.7 | 210,000 | 120,021 | 2061/3/20 |
| | 第15回 利付国債(40年) | 1.0 | 100,000 | 62,978 | 2062/3/20 |
| | 第16回 利付国債(40年) | 1.3 | 305,000 | 210,270 | 2063/3/20 |
| | 第17回 利付国債(40年) | 2.2 | 440,000 | 394,807 | 2064/3/20 |
| | 第1回 クライメート・トランジション利付国債(10年) | 0.7 | 1,200,000 | 1,134,240 | 2033/12/20 |
| | 第2回 クライメート・トランジション利付国債(10年) | 1.0 | 50,000 | 48,356 | 2034/3/20 |
| | 第343回 利付国債(10年) | 0.1 | 400,000 | 396,876 | 2026/6/20 |
| | 第344回 利付国債(10年) | 0.1 | 700,000 | 692,951 | 2026/9/20 |
| | 第345回 利付国債(10年) | 0.1 | 200,000 | 197,560 | 2026/12/20 |
| | 第346回 利付国債(10年) | 0.1 | 800,000 | 788,448 | 2027/3/20 |
| | 第347回 利付国債(10年) | 0.1 | 750,000 | 737,527 | 2027/6/20 |
| | 第348回 利付国債(10年) | 0.1 | 400,000 | 392,436 | 2027/9/20 |
| | 第349回 利付国債(10年) | 0.1 | 500,000 | 489,370 | 2027/12/20 |
| | 第350回 利付国債(10年) | 0.1 | 600,000 | 585,714 | 2028/3/20 |
| | 第351回 利付国債(10年) | 0.1 | 500,000 | 486,750 | 2028/6/20 |
| | 第353回 利付国債(10年) | 0.1 | 100,000 | 96,729 | 2028/12/20 |
| | 第354回 利付国債(10年) | 0.1 | 250,000 | 241,077 | 2029/3/20 |
| | 第355回 利付国債(10年) | 0.1 | 100,000 | 96,119 | 2029/6/20 |
| | 第356回 利付国債(10年) | 0.1 | 50,000 | 47,899 | 2029/9/20 |
| | 第358回 利付国債(10年) | 0.1 | 100,000 | 95,248 | 2030/3/20 |
| | 第359回 利付国債(10年) | 0.1 | 150,000 | 142,464 | 2030/6/20 |
| | 第360回 利付国債(10年) | 0.1 | 700,000 | 663,082 | 2030/9/20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|--------|-----------------|-----|-----------|-----------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 第361回 利付国債(10年) | 0.1 | 1,400,000 | 1,322,328 | 2030/12/20 |
| | 第362回 利付国債(10年) | 0.1 | 450,000 | 423,796 | 2031/ 3/20 |
| | 第363回 利付国債(10年) | 0.1 | 990,000 | 929,293 | 2031/ 6/20 |
| | 第364回 利付国債(10年) | 0.1 | 620,000 | 580,034 | 2031/ 9/20 |
| | 第365回 利付国債(10年) | 0.1 | 440,000 | 410,247 | 2031/12/20 |
| | 第366回 利付国債(10年) | 0.2 | 360,000 | 336,852 | 2032/ 3/20 |
| | 第367回 利付国債(10年) | 0.2 | 400,000 | 372,684 | 2032/ 6/20 |
| | 第368回 利付国債(10年) | 0.2 | 280,000 | 259,733 | 2032/ 9/20 |
| | 第369回 利付国債(10年) | 0.5 | 190,000 | 179,753 | 2032/12/20 |
| | 第370回 利付国債(10年) | 0.5 | 100,000 | 94,280 | 2033/ 3/20 |
| | 第371回 利付国債(10年) | 0.4 | 100,000 | 93,159 | 2033/ 6/20 |
| | 第372回 利付国債(10年) | 0.8 | 450,000 | 431,869 | 2033/ 9/20 |
| | 第373回 利付国債(10年) | 0.6 | 10,000 | 9,399 | 2033/12/20 |
| | 第374回 利付国債(10年) | 0.8 | 60,000 | 57,203 | 2034/ 3/20 |
| | 第375回 利付国債(10年) | 1.1 | 30,000 | 29,283 | 2034/ 6/20 |
| | 第376回 利付国債(10年) | 0.9 | 10,000 | 9,554 | 2034/ 9/20 |
| | 第377回 利付国債(10年) | 1.2 | 80,000 | 78,352 | 2034/12/20 |
| 第 1 回 | 利付国債(30年) | 2.8 | 300,000 | 323,181 | 2029/ 9/20 |
| 第 2 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 380,000 | 404,380 | 2030/ 2/20 |
| 第 3 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 100,000 | 106,169 | 2030/ 5/20 |
| 第 5 回 | 利付国債(30年) | 2.2 | 100,000 | 106,544 | 2031/ 5/20 |
| 第 6 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 180,000 | 194,680 | 2031/11/20 |
| 第 7 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 300,000 | 323,277 | 2032/ 5/20 |
| 第 8 回 | 利付国債(30年) | 1.8 | 100,000 | 104,236 | 2032/11/22 |
| 第 9 回 | 利付国債(30年) | 1.4 | 100,000 | 101,280 | 2032/12/20 |
| 第 12 回 | 利付国債(30年) | 2.1 | 100,000 | 106,437 | 2033/ 9/20 |
| 第 13 回 | 利付国債(30年) | 2.0 | 100,000 | 105,564 | 2033/12/20 |
| 第 14 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 100,000 | 108,896 | 2034/ 3/20 |
| 第 15 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 200,000 | 219,530 | 2034/ 6/20 |
| 第 16 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 200,000 | 219,534 | 2034/ 9/20 |
| 第 17 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 200,000 | 217,690 | 2034/12/20 |
| 第 18 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 200,000 | 215,746 | 2035/ 3/20 |
| 第 19 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 200,000 | 215,608 | 2035/ 6/20 |
| 第 20 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 100,000 | 109,651 | 2035/ 9/20 |
| 第 21 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 200,000 | 215,360 | 2035/12/20 |
| 第 22 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 200,000 | 219,252 | 2036/ 3/20 |
| 第 23 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 100,000 | 109,602 | 2036/ 6/20 |
| 第 24 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 120,000 | 131,547 | 2036/ 9/20 |
| 第 25 回 | 利付国債(30年) | 2.3 | 100,000 | 107,423 | 2036/12/20 |
| 第 26 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 150,000 | 162,604 | 2037/ 3/20 |
| 第 27 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 320,000 | 350,083 | 2037/ 9/20 |
| 第 28 回 | 利付国債(30年) | 2.5 | 300,000 | 327,711 | 2038/ 3/20 |
| 第 29 回 | 利付国債(30年) | 2.4 | 200,000 | 215,766 | 2038/ 9/20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|------|----------------|-----|---------|---------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 第30回 利付国債(30年) | 2.3 | 350,000 | 372,533 | 2039/3/20 |
| | 第31回 利付国債(30年) | 2.2 | 100,000 | 104,912 | 2039/9/20 |
| | 第33回 利付国債(30年) | 2.0 | 400,000 | 406,260 | 2040/9/20 |
| | 第34回 利付国債(30年) | 2.2 | 350,000 | 363,800 | 2041/3/20 |
| | 第35回 利付国債(30年) | 2.0 | 220,000 | 221,790 | 2041/9/20 |
| | 第36回 利付国債(30年) | 2.0 | 180,000 | 180,802 | 2042/3/20 |
| | 第37回 利付国債(30年) | 1.9 | 100,000 | 98,637 | 2042/9/20 |
| | 第38回 利付国債(30年) | 1.8 | 100,000 | 96,771 | 2043/3/20 |
| | 第39回 利付国債(30年) | 1.9 | 180,000 | 176,524 | 2043/6/20 |
| | 第40回 利付国債(30年) | 1.8 | 150,000 | 144,475 | 2043/9/20 |
| | 第41回 利付国債(30年) | 1.7 | 100,000 | 94,610 | 2043/12/20 |
| | 第42回 利付国債(30年) | 1.7 | 80,000 | 75,493 | 2044/3/20 |
| | 第43回 利付国債(30年) | 1.7 | 140,000 | 131,859 | 2044/6/20 |
| | 第44回 利付国債(30年) | 1.7 | 50,000 | 47,000 | 2044/9/20 |
| | 第45回 利付国債(30年) | 1.5 | 120,000 | 108,567 | 2044/12/20 |
| | 第48回 利付国債(30年) | 1.4 | 300,000 | 264,174 | 2045/9/20 |
| | 第49回 利付国債(30年) | 1.4 | 120,000 | 105,327 | 2045/12/20 |
| | 第50回 利付国債(30年) | 0.8 | 350,000 | 270,956 | 2046/3/20 |
| | 第51回 利付国債(30年) | 0.3 | 250,000 | 171,432 | 2046/6/20 |
| | 第52回 利付国債(30年) | 0.5 | 100,000 | 71,545 | 2046/9/20 |
| | 第53回 利付国債(30年) | 0.6 | 100,000 | 72,889 | 2046/12/20 |
| | 第54回 利付国債(30年) | 0.8 | 100,000 | 76,005 | 2047/3/20 |
| | 第55回 利付国債(30年) | 0.8 | 100,000 | 75,666 | 2047/6/20 |
| | 第56回 利付国債(30年) | 0.8 | 150,000 | 112,990 | 2047/9/20 |
| | 第57回 利付国債(30年) | 0.8 | 100,000 | 74,991 | 2047/12/20 |
| | 第58回 利付国債(30年) | 0.8 | 480,000 | 358,612 | 2048/3/20 |
| | 第59回 利付国債(30年) | 0.7 | 300,000 | 217,788 | 2048/6/20 |
| | 第60回 利付国債(30年) | 0.9 | 100,000 | 75,894 | 2048/9/20 |
| | 第61回 利付国債(30年) | 0.7 | 120,000 | 86,358 | 2048/12/20 |
| | 第62回 利付国債(30年) | 0.5 | 250,000 | 169,825 | 2049/3/20 |
| | 第63回 利付国債(30年) | 0.4 | 250,000 | 164,202 | 2049/6/20 |
| | 第64回 利付国債(30年) | 0.4 | 210,000 | 137,083 | 2049/9/20 |
| | 第65回 利付国債(30年) | 0.4 | 310,000 | 201,124 | 2049/12/20 |
| | 第66回 利付国債(30年) | 0.4 | 290,000 | 187,003 | 2050/3/20 |
| | 第67回 利付国債(30年) | 0.6 | 200,000 | 135,758 | 2050/6/20 |
| | 第68回 利付国債(30年) | 0.6 | 200,000 | 134,978 | 2050/9/20 |
| | 第69回 利付国債(30年) | 0.7 | 200,000 | 138,132 | 2050/12/20 |
| | 第70回 利付国債(30年) | 0.7 | 360,000 | 247,456 | 2051/3/20 |
| | 第71回 利付国債(30年) | 0.7 | 200,000 | 136,708 | 2051/6/20 |
| | 第72回 利付国債(30年) | 0.7 | 280,000 | 190,467 | 2051/9/20 |
| | 第73回 利付国債(30年) | 0.7 | 220,000 | 148,933 | 2051/12/20 |
| | 第74回 利付国債(30年) | 1.0 | 220,000 | 161,295 | 2052/3/20 |
| | 第75回 利付国債(30年) | 1.3 | 100,000 | 79,058 | 2052/6/20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|------|------------------|-----|---------|---------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 第 76 回 利付国債(30年) | 1.4 | 100,000 | 80,870 | 2052/ 9/20 |
| | 第 77 回 利付国債(30年) | 1.6 | 160,000 | 135,497 | 2052/12/20 |
| | 第 78 回 利付国債(30年) | 1.4 | 160,000 | 128,654 | 2053/ 3/20 |
| | 第 79 回 利付国債(30年) | 1.2 | 50,000 | 38,062 | 2053/ 6/20 |
| | 第 80 回 利付国債(30年) | 1.8 | 120,000 | 105,919 | 2053/ 9/20 |
| | 第 81 回 利付国債(30年) | 1.6 | 90,000 | 75,616 | 2053/12/20 |
| | 第 82 回 利付国債(30年) | 1.8 | 50,000 | 44,000 | 2054/ 3/20 |
| | 第 83 回 利付国債(30年) | 2.2 | 45,000 | 43,303 | 2054/ 6/20 |
| | 第 84 回 利付国債(30年) | 2.1 | 60,000 | 56,449 | 2054/ 9/20 |
| | 第 85 回 利付国債(30年) | 2.3 | 120,000 | 117,812 | 2054/12/20 |
| | 第 88 回 利付国債(20年) | 2.3 | 200,000 | 204,092 | 2026/ 6/20 |
| | 第 89 回 利付国債(20年) | 2.2 | 250,000 | 254,795 | 2026/ 6/20 |
| | 第 90 回 利付国債(20年) | 2.2 | 300,000 | 306,630 | 2026/ 9/20 |
| | 第 91 回 利付国債(20年) | 2.3 | 300,000 | 307,089 | 2026/ 9/20 |
| | 第 92 回 利付国債(20年) | 2.1 | 340,000 | 347,928 | 2026/12/20 |
| | 第 93 回 利付国債(20年) | 2.0 | 300,000 | 307,188 | 2027/ 3/20 |
| | 第 94 回 利付国債(20年) | 2.1 | 300,000 | 307,791 | 2027/ 3/20 |
| | 第 95 回 利付国債(20年) | 2.3 | 150,000 | 154,972 | 2027/ 6/20 |
| | 第 96 回 利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 102,866 | 2027/ 6/20 |
| | 第 97 回 利付国債(20年) | 2.2 | 150,000 | 155,058 | 2027/ 9/20 |
| | 第 98 回 利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 103,123 | 2027/ 9/20 |
| | 第 99 回 利付国債(20年) | 2.1 | 200,000 | 206,760 | 2027/12/20 |
| | 第100回 利付国債(20年) | 2.2 | 200,000 | 207,780 | 2028/ 3/20 |
| | 第101回 利付国債(20年) | 2.4 | 100,000 | 104,498 | 2028/ 3/20 |
| | 第102回 利付国債(20年) | 2.4 | 200,000 | 209,552 | 2028/ 6/20 |
| | 第103回 利付国債(20年) | 2.3 | 200,000 | 208,914 | 2028/ 6/20 |
| | 第104回 利付国債(20年) | 2.1 | 150,000 | 155,727 | 2028/ 6/20 |
| | 第105回 利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 103,994 | 2028/ 9/20 |
| | 第106回 利付国債(20年) | 2.2 | 200,000 | 208,674 | 2028/ 9/20 |
| | 第107回 利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 104,170 | 2028/12/20 |
| | 第108回 利付国債(20年) | 1.9 | 100,000 | 103,420 | 2028/12/20 |
| | 第109回 利付国債(20年) | 1.9 | 200,000 | 207,066 | 2029/ 3/20 |
| | 第110回 利付国債(20年) | 2.1 | 200,000 | 208,660 | 2029/ 3/20 |
| | 第111回 利付国債(20年) | 2.2 | 200,000 | 209,830 | 2029/ 6/20 |
| | 第112回 利付国債(20年) | 2.1 | 200,000 | 208,964 | 2029/ 6/20 |
| | 第113回 利付国債(20年) | 2.1 | 200,000 | 209,286 | 2029/ 9/20 |
| | 第114回 利付国債(20年) | 2.1 | 300,000 | 314,514 | 2029/12/20 |
| | 第115回 利付国債(20年) | 2.2 | 400,000 | 421,176 | 2029/12/20 |
| | 第118回 利付国債(20年) | 2.0 | 300,000 | 314,124 | 2030/ 6/20 |
| | 第122回 利付国債(20年) | 1.8 | 500,000 | 519,230 | 2030/ 9/20 |
| | 第123回 利付国債(20年) | 2.1 | 300,000 | 316,938 | 2030/12/20 |
| | 第126回 利付国債(20年) | 2.0 | 300,000 | 315,735 | 2031/ 3/20 |
| | 第127回 利付国債(20年) | 1.9 | 200,000 | 209,296 | 2031/ 3/20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|---------|-----------------|-----|---------|---------|-------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国 債 証 券 | 第128回 利付国債(20年) | 1.9 | 300,000 | 314,304 | 2031/ 6 /20 |
| | 第130回 利付国債(20年) | 1.8 | 400,000 | 416,960 | 2031/ 9 /20 |
| | 第132回 利付国債(20年) | 1.7 | 400,000 | 414,640 | 2031/12/20 |
| | 第133回 利付国債(20年) | 1.8 | 300,000 | 312,972 | 2031/12/20 |
| | 第135回 利付国債(20年) | 1.7 | 300,000 | 311,046 | 2032/ 3 /20 |
| | 第136回 利付国債(20年) | 1.6 | 250,000 | 257,492 | 2032/ 3 /20 |
| | 第137回 利付国債(20年) | 1.7 | 200,000 | 207,258 | 2032/ 6 /20 |
| | 第139回 利付国債(20年) | 1.6 | 200,000 | 205,846 | 2032/ 6 /20 |
| | 第140回 利付国債(20年) | 1.7 | 300,000 | 310,695 | 2032/ 9 /20 |
| | 第141回 利付国債(20年) | 1.7 | 100,000 | 103,489 | 2032/12/20 |
| | 第142回 利付国債(20年) | 1.8 | 100,000 | 104,238 | 2032/12/20 |
| | 第143回 利付国債(20年) | 1.6 | 100,000 | 102,669 | 2033/ 3 /20 |
| | 第144回 利付国債(20年) | 1.5 | 100,000 | 101,900 | 2033/ 3 /20 |
| | 第146回 利付国債(20年) | 1.7 | 220,000 | 227,114 | 2033/ 9 /20 |
| | 第147回 利付国債(20年) | 1.6 | 100,000 | 102,245 | 2033/12/20 |
| | 第149回 利付国債(20年) | 1.5 | 130,000 | 131,392 | 2034/ 6 /20 |
| | 第151回 利付国債(20年) | 1.2 | 100,000 | 97,940 | 2034/12/20 |
| | 第154回 利付国債(20年) | 1.2 | 340,000 | 329,963 | 2035/ 9 /20 |
| | 第155回 利付国債(20年) | 1.0 | 100,000 | 94,783 | 2035/12/20 |
| | 第157回 利付国債(20年) | 0.2 | 400,000 | 343,652 | 2036/ 6 /20 |
| | 第158回 利付国債(20年) | 0.5 | 370,000 | 327,790 | 2036/ 9 /20 |
| | 第159回 利付国債(20年) | 0.6 | 100,000 | 89,238 | 2036/12/20 |
| | 第160回 利付国債(20年) | 0.7 | 550,000 | 494,538 | 2037/ 3 /20 |
| | 第161回 利付国債(20年) | 0.6 | 100,000 | 88,412 | 2037/ 6 /20 |
| | 第162回 利付国債(20年) | 0.6 | 600,000 | 527,946 | 2037/ 9 /20 |
| | 第163回 利付国債(20年) | 0.6 | 100,000 | 87,568 | 2037/12/20 |
| | 第164回 利付国債(20年) | 0.5 | 400,000 | 343,816 | 2038/ 3 /20 |
| | 第165回 利付国債(20年) | 0.5 | 450,000 | 384,781 | 2038/ 6 /20 |
| | 第166回 利付国債(20年) | 0.7 | 410,000 | 358,549 | 2038/ 9 /20 |
| | 第167回 利付国債(20年) | 0.5 | 100,000 | 84,608 | 2038/12/20 |
| | 第168回 利付国債(20年) | 0.4 | 400,000 | 331,664 | 2039/ 3 /20 |
| | 第169回 利付国債(20年) | 0.3 | 370,000 | 300,591 | 2039/ 6 /20 |
| | 第170回 利付国債(20年) | 0.3 | 420,000 | 339,179 | 2039/ 9 /20 |
| | 第171回 利付国債(20年) | 0.3 | 400,000 | 321,096 | 2039/12/20 |
| | 第172回 利付国債(20年) | 0.4 | 500,000 | 405,400 | 2040/ 3 /20 |
| | 第173回 利付国債(20年) | 0.4 | 400,000 | 322,416 | 2040/ 6 /20 |
| | 第174回 利付国債(20年) | 0.4 | 500,000 | 400,630 | 2040/ 9 /20 |
| | 第175回 利付国債(20年) | 0.5 | 480,000 | 388,920 | 2040/12/20 |
| | 第176回 利付国債(20年) | 0.5 | 400,000 | 322,248 | 2041/ 3 /20 |
| | 第177回 利付国債(20年) | 0.4 | 120,000 | 94,492 | 2041/ 6 /20 |
| | 第178回 利付国債(20年) | 0.5 | 250,000 | 199,177 | 2041/ 9 /20 |
| | 第179回 利付国債(20年) | 0.5 | 120,000 | 95,101 | 2041/12/20 |
| | 第181回 利付国債(20年) | 0.9 | 120,000 | 101,092 | 2042/ 6 /20 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-------|---------------------------|--------|--------------|--------------|-------------|
| 国債証券 | 第182回 利付国債(20年) | 1.1% | 100,000千円 | 86,846千円 | 2042/ 9 /20 |
| | 第183回 利付国債(20年) | 1.4% | 50,000千円 | 45,496千円 | 2042/12/20 |
| | 第186回 利付国債(20年) | 1.5% | 10,000千円 | 9,174千円 | 2043/ 9 /20 |
| | 第188回 利付国債(20年) | 1.6% | 20,000千円 | 18,564千円 | 2044/ 3 /20 |
| | 第189回 利付国債(20年) | 1.9% | 70,000千円 | 68,124千円 | 2044/ 6 /20 |
| | 第190回 利付国債(20年) | 1.8% | 80,000千円 | 76,462千円 | 2044/ 9 /20 |
| | 第191回 利付国債(20年) | 2.0% | 220,000千円 | 216,772千円 | 2044/12/20 |
| | 第 2 回 メキシコ合衆国 | 1.25% | 100,000千円 | 98,536千円 | 2027/ 9 / 8 |
| 小計 | | | 58,380,000千円 | 54,590,052千円 | |
| 地方債証券 | 第800回 東京都公募公債 | 0.08% | 100,000千円 | 94,985千円 | 2029/12/20 |
| | 第 12 回 東京都公募公債(20年) | 2.31% | 100,000千円 | 103,381千円 | 2027/ 9 /17 |
| | 第 26 回 東京都公募公債(20年) | 1.74% | 100,000千円 | 103,208千円 | 2032/ 6 /18 |
| | 平成27年度第 13 回 北海道公募公債 | 0.469% | 100,000千円 | 99,843千円 | 2025/12/25 |
| | 平成30年度第 18 回 北海道公募公債 | 0.146% | 20,000千円 | 19,256千円 | 2029/ 2 /28 |
| | 第 3 回 神奈川県公募公債(30年) | 2.62% | 100,000千円 | 109,665千円 | 2037/ 3 /19 |
| | 第 18 回 神奈川県公募公債(20年) | 1.825% | 50,000千円 | 51,858千円 | 2031/11/14 |
| | 第 27 回 神奈川県公募公債(20年) | 1.398% | 100,000千円 | 99,072千円 | 2034/ 9 /20 |
| | 第469回 大阪府公募公債(10年) | 0.128% | 100,000千円 | 93,348千円 | 2031/ 6 /27 |
| | 第479回 大阪府公募公債(10年) | 0.29% | 4,000千円 | 3,729千円 | 2032/ 5 /28 |
| | 平成25年度第 10 回 京都府公募公債(15年) | 1.14% | 100,000千円 | 100,291千円 | 2028/10/13 |
| | 第 2 回 兵庫県公募公債(30年) | 2.36% | 100,000千円 | 105,323千円 | 2040/ 3 /19 |
| | 第 3 回 兵庫県公募公債(15年) | 1.35% | 100,000千円 | 100,960千円 | 2027/ 7 /16 |
| | 令和2年度第 9 回 静岡県公募公債 | 0.12% | 100,000千円 | 94,289千円 | 2030/ 9 /20 |
| | 第 11 回 静岡県公募公債(20年) | 1.841% | 50,000千円 | 51,771千円 | 2030/10/18 |
| | 平成24年度第 12 回 愛知県公募公債(30年) | 2.12% | 10,000千円 | 10,035千円 | 2042/ 9 /19 |
| | 平成27年度第 12 回 愛知県公募公債(15年) | 0.759% | 100,000千円 | 97,675千円 | 2030/10/21 |
| | 平成28年度第 1 回 広島県公募公債 | 0.08% | 100,000千円 | 99,140千円 | 2026/ 5 /25 |
| | 平成29年度第 4 回 埼玉県公募公債 | 0.19% | 100,000千円 | 98,312千円 | 2027/ 6 /22 |
| | 第 12 回 埼玉県公募公債(30年) | 0.474% | 100,000千円 | 64,638千円 | 2049/12/20 |
| | 平成28年度第 6 回 福岡県公募公債 | 0.175% | 100,000千円 | 98,722千円 | 2026/12/22 |
| | 平成26年度第 4 回 福岡県公募公債(20年) | 1.249% | 100,000千円 | 97,201千円 | 2035/ 2 /23 |
| | 令和6年度第 2 回 福岡県公募公債(20年) | 1.749% | 100,000千円 | 93,190千円 | 2044/ 9 /16 |
| | 第 15 回 千葉県公募公債(20年・定時償還) | 0.235% | 85,000千円 | 76,018千円 | 2041/10/15 |
| | 第 10 回 千葉県公募公債(20年) | 1.8% | 100,000千円 | 103,503千円 | 2031/ 8 /18 |
| | 第 13 回 千葉県公募公債(20年) | 1.701% | 100,000千円 | 102,817千円 | 2032/10/15 |
| | 第 24 回 千葉県公募公債 | 0.559% | 100,000千円 | 85,425千円 | 2038/ 4 /15 |
| | 第 24 回 群馬県公募公債(10年) | 0.08% | 100,000千円 | 92,870千円 | 2031/ 8 /18 |
| | 第157回 共同発行市場公募地方債 | 0.08% | 100,000千円 | 99,222千円 | 2026/ 4 /24 |
| | 第181回 共同発行市場公募地方債 | 0.18% | 100,000千円 | 97,429千円 | 2028/ 4 /25 |
| | 第184回 共同発行市場公募地方債 | 0.175% | 100,000千円 | 97,136千円 | 2028/ 7 /25 |
| | 第188回 共同発行市場公募地方債 | 0.264% | 30,000千円 | 29,115千円 | 2028/11/24 |
| | 第209回 共同発行市場公募地方債 | 0.125% | 100,000千円 | 94,412千円 | 2030/ 8 /23 |
| | 第211回 共同発行市場公募地方債 | 0.125% | 100,000千円 | 94,220千円 | 2030/10/25 |

| 種類 | 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-----------------------|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 地方債証券 | 令和2年度第3回 長崎県公募公債(10年) | 0.13 | 12,400 | 11,733 | 2030/6/20 |
| | 平成30年度第1回 熊本市公募公債 | 0.264 | 100,000 | 97,037 | 2028/11/30 |
| | 第5回 大阪市公募公債(20年) | 2.47 | 100,000 | 104,928 | 2028/9/21 |
| | 第13回 大阪市公募公債(20年) | 2.08 | 50,000 | 52,289 | 2030/6/14 |
| | 第2回 名古屋市公募公債(15年) | 0.905 | 100,000 | 98,869 | 2029/11/16 |
| | 第6回 京都市公募公債(20年) | 2.38 | 100,000 | 103,555 | 2027/9/17 |
| | 第2回 横浜市公募公債(30年) | 2.49 | 100,000 | 108,606 | 2035/3/20 |
| | 第6回 札幌市公募公債(20年) | 2.24 | 100,000 | 104,656 | 2029/6/20 |
| | 第14回 川崎市公募公債(20年) | 1.79 | 100,000 | 103,565 | 2032/3/19 |
| | 平成30年度第6回 広島市公募公債 | 0.146 | 45,000 | 43,333 | 2029/2/22 |
| | 平成27年度第1回 岡山県公募公債(10年) | 0.395 | 100,000 | 99,723 | 2026/1/29 |
| | 平成29年度第1回 秋田県公募公債 | 0.2 | 45,900 | 44,791 | 2028/3/24 |
| | 第160回 福岡北九州高速道路債券 | 0.573 | 100,000 | 78,955 | 2041/3/22 |
| 小計 | | | 4,002,300 | 3,914,104 | |
| 特殊債券 (除く金融債) | F181回 地方公共団体金融機構債券 | 1.109 | 100,000 | 100,340 | 2026/7/28 |
| | 第76回 政府保証地方公共団体金融機構債券 | 0.425 | 100,000 | 99,937 | 2025/9/12 |
| | 第68回 地方公共団体金融機構債券(20年) | 0.53 | 100,000 | 83,928 | 2038/7/28 |
| | 第114回 政府保証地方公共団体金融機構債券 | 0.209 | 100,000 | 96,964 | 2028/11/14 |
| | 第8回 公営企業債券(30年) | 2.5 | 10,000 | 10,809 | 2035/9/21 |
| | 第13回 公営企業債券(20年) | 2.16 | 10,000 | 10,049 | 2025/6/20 |
| | 第22回 公営企業債券(20年) | 2.32 | 100,000 | 103,044 | 2027/6/18 |
| | 第53回 政府保証日本政策金融公庫債券 | 0.209 | 62,000 | 60,234 | 2028/9/15 |
| | 第84回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.4 | 100,000 | 101,459 | 2049/6/30 |
| | 第12回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.52 | 100,000 | 102,138 | 2026/6/19 |
| | 第23回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.39 | 20,000 | 20,649 | 2027/7/20 |
| | 第26回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.67 | 10,000 | 10,927 | 2037/9/18 |
| 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 第171回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.56 | 100,000 | 101,987 | 2032/8/31 |
| | 第237回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.97 | 100,000 | 94,913 | 2035/1/31 |
| | 第331回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.566 | 100,000 | 86,401 | 2037/11/30 |
| | 第342回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.145 | 13,000 | 12,670 | 2028/3/31 |
| | 第404回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.306 | 100,000 | 61,474 | 2050/3/31 |
| | 第36回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.81 | 15,475 | 15,734 | 2045/5/10 |
| | 第38回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.61 | 17,764 | 17,957 | 2045/7/10 |
| | 第39回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.52 | 17,083 | 17,231 | 2045/8/10 |
| | 第43回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.6 | 20,204 | 20,426 | 2045/12/10 |
| | 第45回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.79 | 16,060 | 16,324 | 2046/2/10 |
| | 第55回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.41 | 22,140 | 22,212 | 2046/12/10 |
| | 第60回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.34 | 22,851 | 22,829 | 2047/5/10 |
| 政府保証貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 第96回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.74 | 46,781 | 44,186 | 2050/5/10 |
| | 第106回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.54 | 54,089 | 49,856 | 2051/3/10 |
| | 第110回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.23 | 60,273 | 54,625 | 2051/7/10 |
| | 第115回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.41 | 62,724 | 57,122 | 2051/12/10 |
| | 第125回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.42 | 64,846 | 58,587 | 2052/10/10 |

| 種類 | 銘柄名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-------------------------|------------------------------|-------|-----------|-----------|-------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 特 殊 債 券 (除く金融債) | 第132回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.4 | 66,646 | 59,776 | 2053/ 5 /10 |
| | 第133回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.42 | 67,946 | 61,084 | 2053/ 6 /10 |
| | 第135回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.39 | 68,450 | 61,192 | 2053/ 8 /10 |
| | 第138回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.5 | 69,202 | 62,357 | 2053/11/10 |
| | 第 3 回 貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券 | 0.16 | 25,022 | 24,568 | 2033/ 1 /10 |
| | 第168回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.4 | 81,578 | 71,911 | 2056/ 5 /10 |
| | 第173回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.33 | 84,271 | 73,695 | 2056/10/10 |
| | 第192回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.04 | 89,550 | 83,448 | 2058/ 5 /10 |
| | 第 64 回 西日本高速道路株式会社社債 | 0.04 | 100,000 | 98,656 | 2026/ 9 /18 |
| | 第118回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 | 0.663 | 100,000 | 85,208 | 2038/ 8 /27 |
| | 第 9 回 新関西国際空港 | 1.231 | 100,000 | 100,097 | 2028/12/20 |
| | 第 78 回 株式会社日本政策投資銀行 | 0.225 | 100,000 | 98,433 | 2027/ 4 /13 |
| | 第 90 回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.1 | 100,000 | 104,311 | 2029/ 9 /28 |
| | 第172回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.919 | 100,000 | 97,776 | 2042/ 8 /29 |
| | 第 4 回 公営企業債券(30年) | 2.95 | 100,000 | 112,056 | 2034/ 3 /24 |
| | 第 23 回 國際協力銀行債券 | 2.09 | 100,000 | 101,083 | 2025/12/19 |
| | 第191回 都市再生債券 | 1.907 | 100,000 | 76,811 | 2063/ 3 /19 |
| | 第 25 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 2.28 | 13,165 | 13,420 | 2044/ 6 /10 |
| | 第 28 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.98 | 15,359 | 15,621 | 2044/ 9 /10 |
| | 第 29 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.95 | 16,515 | 16,822 | 2044/10/10 |
| | 第 31 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.89 | 16,443 | 16,713 | 2044/12/10 |
| | 第 32 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.82 | 15,995 | 16,208 | 2045/ 1 /10 |
| | 第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.43 | 20,597 | 20,693 | 2045/11/10 |
| | 第 66 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.12 | 28,665 | 28,173 | 2047/11/10 |
| | 第 69 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.28 | 31,345 | 30,960 | 2048/ 2 /10 |
| | 第 70 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.25 | 27,007 | 26,781 | 2048/ 3 /10 |
| | 第 71 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.07 | 25,548 | 25,135 | 2048/ 4 /10 |
| | 第 79 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.07 | 27,039 | 26,546 | 2048/12/10 |
| | 第 81 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.07 | 29,949 | 29,334 | 2049/ 2 /10 |
| | 第157回 一般担保住宅金融支援機構債券 | 0.411 | 100,000 | 99,980 | 2025/ 5 /20 |
| | 第 5 回 國際協力機構債券 | 1.918 | 100,000 | 103,537 | 2030/ 9 /13 |
| | 第 85 回 中日本高速道路株式会社社債 | 0.07 | 100,000 | 99,626 | 2025/10/21 |
| | 小計 | | 3,665,582 | 3,497,041 | |
| 金 融 債 券 | い第855号商工債 | 0.08 | 100,000 | 98,667 | 2026/ 8 /27 |
| | 第378回 信金中金債(5年) | 0.04 | 100,000 | 99,010 | 2026/ 5 /27 |
| | 小計 | | 200,000 | 197,677 | |
| 普 通 社 債 券 (含む投資法人債券) | 第545回 中部電力 | 0.3 | 100,000 | 92,945 | 2031/ 7 /25 |
| | 第510回 関西電力 | 0.49 | 100,000 | 98,548 | 2027/ 7 /23 |
| | 第426回 中国電力 | 0.33 | 100,000 | 94,144 | 2030/ 7 /25 |
| | 第540回 東北電力 | 0.19 | 100,000 | 98,389 | 2027/ 1 /25 |
| | 第298回 四国電力 | 0.962 | 100,000 | 78,330 | 2043/ 4 /24 |
| | 第489回 九州電力 | 1.43 | 100,000 | 84,423 | 2043/ 7 /24 |
| | 第350回 北海道電力 | 0.754 | 100,000 | 83,248 | 2038/ 3 /25 |

| 種類 | 銘柄名 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-----------------------|--------------------|---------|------------|------------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 第6回 東京電力パワーグリッド | 0.85 | 100,000 | 98,982 | 2027/8/31 |
| | 第26回 東京電力パワーグリッド | 1.31 | 100,000 | 93,338 | 2034/4/24 |
| | 第30回 大和ハウス工業 | 0.53 | 100,000 | 98,389 | 2027/10/27 |
| | 第21回 キリンホールディングス | 0.29 | 100,000 | 98,257 | 2027/6/7 |
| | 第15回 東急不動産ホールディングス | 0.78 | 100,000 | 93,107 | 2032/10/20 |
| | 第59回 日本電気 | 0.46 | 100,000 | 98,339 | 2027/7/12 |
| | 第26回 トヨタ自動車 | 0.05 | 100,000 | 99,137 | 2026/3/18 |
| | 第21回 三井住友信託銀行 | 0.15 | 100,000 | 98,464 | 2026/11/6 |
| | 第3回 NTTファイナンス | 0.529 | 100,000 | 93,687 | 2031/12/19 |
| | 第73回 ホンダファイナンス | 0.1 | 100,000 | 98,298 | 2026/12/18 |
| | 第67回 三菱UFJリース | 0.39 | 100,000 | 96,056 | 2029/4/11 |
| | 第83回 三井不動産株式会社 | 0.81 | 100,000 | 93,428 | 2033/6/6 |
| | 第65回 三菱地所 | 2.04 | 100,000 | 103,098 | 2032/12/20 |
| | 第18回 イオンモール | 1.05 | 100,000 | 82,265 | 2038/7/2 |
| | 第44回 相鉄ホールディングス | 0.36 | 100,000 | 98,254 | 2027/6/15 |
| | 第11回 東急 | 0.479 | 100,000 | 92,920 | 2032/6/1 |
| | 第122回 東日本旅客鉄道 | 1.119 | 100,000 | 63,005 | 2057/1/26 |
| | 第52回 西日本旅客鉄道 | 1.157 | 100,000 | 62,588 | 2058/4/25 |
| | 第45回 東海旅客鉄道 | 2.321 | 100,000 | 104,322 | 2029/6/19 |
| | 第4回 東京地下鉄 | 2.38 | 10,000 | 10,187 | 2026/6/19 |
| | 第13回 東京地下鉄 | 1.702 | 100,000 | 101,717 | 2032/5/25 |
| | 第32回 ANAホールディングス | 0.99 | 100,000 | 84,252 | 2036/6/9 |
| | 第14回 ソフトバンク | 0.24 | 100,000 | 98,389 | 2026/10/9 |
| | 第31回 光通信 | 1.38 | 100,000 | 81,148 | 2036/2/1 |
| | 第58回 電源開発 | 0.705 | 100,000 | 82,471 | 2038/7/20 |
| | 第31回 東京電力パワーグリッド | 0.98 | 100,000 | 97,436 | 2029/10/9 |
| | 第67回 東京瓦斯 | 0.822 | 100,000 | 64,496 | 2051/7/13 |
| | 第45回 東邦瓦斯 | 0.394 | 100,000 | 92,247 | 2032/5/26 |
| | 第30回 フランス相互信用連合銀行 | 0.317 | 100,000 | 98,474 | 2026/10/9 |
| | 第36回 フランス相互信用連合銀行 | 0.315 | 100,000 | 95,722 | 2028/10/20 |
| 第14回 クレディ・アグリコル・エス・エー | 0.459 | 100,000 | 98,092 | 2027/6/9 | |
| 第3回 韓国輸出入銀行保証株式会社大韓航空 | 0.76 | 100,000 | 99,512 | 2026/6/29 | |
| 第8回 ビー・エヌ・ピー・パリバ | 1.01 | 100,000 | 98,107 | 2028/9/7 | |
| 小計 | | | 3,910,000 | 3,598,211 | |
| 合計 | | | 70,157,882 | 65,797,086 | |

(注1) 評価については、原則として金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('25年3月5日現在)

| 項 目 | 当期末 | |
|--------------------------------------|------------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 公 社 債 | 千円 65,797,086 | % 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 774,751 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 产 總 額 | 66,571,837 | 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
('25年3月5日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 資産 | 円 |
| コール・ローン等 | 66,571,837,505 |
| 公社債(評価額) | 81,254,027 |
| 未収入金 | 65,797,086,969 |
| 未収利息 | 454,840,000 |
| 前払費用 | 232,085,314 |
| 前払金 | 6,571,195 |
| (B) 負債 | 428,160,324 |
| 未払金 | 345,707,800 |
| 未払解約金 | 82,452,524 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 66,143,677,181 |
| 元本 | 56,631,954,396 |
| 次期繰越損益金 | 9,511,722,785 |
| (D) 受益権総口数 | 56,631,954,396口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D×10,000) | 11,680円 |

(注1) 期首元本額 78,209,434,735円
期中追加設定元本額 4,630,475,996円
期中一部解約元本額 26,207,956,335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。

| | |
|--|--------------------|
| バランスファンドVA50B<適格機関投資家限定> | 12,246,525,774円 |
| 世界分散ファンドVA 2 5 A <適格機関投資家限定> | 7,498,806,345円 |
| 4資産バランス40VA<適格機関投資家限定> | 6,253,795,494円 |
| 日本債券インデックス・ファンド(年金)<適格機関投資家限定> | 4,497,868,211円 |
| バランスファンドVA35A<適格機関投資家限定> | 4,291,535,557円 |
| グローバリバーランス4 0 VA 2 <適格機関投資家限定> | 3,094,606,799円 |
| バランスファンドVA25A<適格機関投資家限定> | 3,037,577,358円 |
| バランスファンドVA 2 5 B <適格機関投資家限定> | 2,917,711,336円 |
| 4資産インテックスバランスVA 2 0 <適格機関投資家限定> | 2,273,679,238円 |
| バランスファンドVA37.5A<適格機関投資家限定> | 1,886,846,947円 |
| AMC/ステート・ストリート・リスクアジャスト型(ラス・オーブ)(ハイブリッド) | 1,507,738,719円 |
| 日本債券インデックス・ファンド<適格機関投資家限定> | 1,324,733,947円 |
| ステート・ストリート日本債券インデックス・オーブン | 1,135,151,053円 |
| 債券リバーラクター・戰勝ファンド(年金)<適格機関投資家限定> | 1,129,205,509,498円 |
| 4資産バランス30VA<適格機関投資家限定> | 980,404,656円 |
| 4資産バランス20VA<適格機関投資家限定> | 861,246,125円 |
| Tadリスクアジャスト型リバーラクター(ハイブリッド) | 389,984,706円 |
| Tadリスクアジャスト型リバーラクター(ハイブリッド) | 376,650,517円 |
| 日本債券インデックス・ファンドVA 3 <適格機関投資家限定> | 329,797,564円 |
| バランスファンドVA40C<適格機関投資家限定> | 133,515,129円 |
| バランスファンドVA30B<適格機関投資家限定> | 98,763,705円 |
| グローバリ4資産3 0 VA <適格機関投資家限定> | 57,949,883円 |
| グローバリバーランス4 0 VA 3 <適格機関投資家限定> | 45,812,067円 |
| グローバリ4資産4.5 VA <適格機関投資家限定> | 42,356,711円 |
| 日本債券インデックス・ファンドVA 1 <適格機関投資家限定> | 41,063,072円 |
| 4資産バランス3 0 VA 2 <適格機関投資家限定> | 38,267,095円 |
| グローバリバーランス5 0 VA <適格機関投資家限定> | 32,869,194円 |
| 4資産インデックスバランスVA 0 <適格機関投資家限定> | 27,825,765円 |
| バランスファンドVA50A<適格機関投資家限定> | 12,969,668円 |
| バランスファンドVA75A<適格機関投資家限定> | 11,987,467円 |
| バランスファンドVA 2 0 A <適格機関投資家限定> | 10,905,184円 |
| 世界バランス6 0 VA <適格機関投資家限定> | 9,732,489円 |
| バランスファンドVA30A<適格機関投資家限定> | 8,574,105円 |
| 世界バランス4 0 VA <適格機関投資家限定> | 7,187,617円 |
| バランスファンドVA50C<適格機関投資家限定> | 5,066,246円 |
| バランスファンドVA40B<適格機関投資家限定> | 4,906,282円 |
| ステート・ストリート国債券インデックス・オーブ(毎月分配型) | 3,756,700円 |
| バランスファンドVA 3 5 B <適格機関投資家限定> | 2,603,526円 |
| グローバリバーランス4 0 VA <適格機関投資家限定> | 1,087,338円 |
| バランスファンドVA40A<適格機関投資家限定> | 589,309円 |

◎損益の状況

当期(自'24年3月6日 至'25年3月5日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 円 716,750,856 |
| 受取利息 | 716,958,122 |
| 支払利息 | △ 207,266 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 3,929,433,322 |
| 売買益 | 30,477,632 |
| 売買損 | △ 3,959,910,954 |
| (C) その他費用 | △ 2,604 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 3,212,685,070 |
| (E) 前期繰越損益金 | 17,391,789,138 |
| (F) 追加信託差損益金 | 908,839,701 |
| (G) 解約差損益金 | △ 5,576,220,984 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 9,511,722,785 |
| 次期繰越損益金(H) | 9,511,722,785 |

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換算による損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。