

○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	・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	・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	・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	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。 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。 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。 ③留保益の運用方針 特に制限を設けず、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。	



# 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い申し上げます。

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/jm](http://www.statestreet.com/jm)

◎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 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
第1 作 成 期	(設 定 日)	円	円	%		%	%	%	百万円
	'24年 1月11日	10,000	－	－	10,000	－	－	－	1
第2 作 成 期	1期('24年 3月 5日)	9,908	6	△0.9	9,919	△0.8	99.3	－	1
	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
第3 作 成 期	4期('24年 9月 5日)	9,730	6	1.4	9,779	1.5	99.4	－	2
	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
第4 作 成 期	7期('25年 3月 5日)	9,397	6	△1.7	9,478	△1.7	99.5	－	4
	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)

基準価額とベンチマークの推移



(注1) ベンチマークはNOMURA-BPI総合で、前作成期末の基準価額にあわせて委託会社が独自に指数化したものです。

(注2) 基準価額は、分配金(税込み)を再投資したものと計算しています。

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)

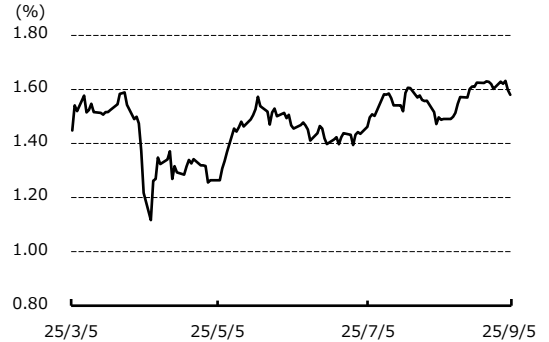
### 日本債券市場

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)

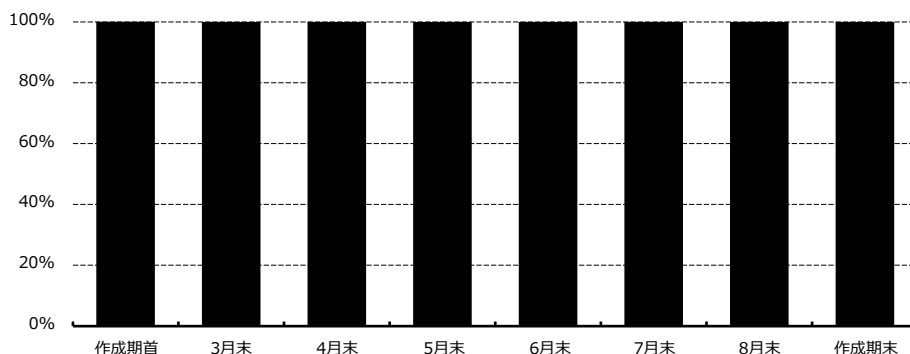
当ファンドは「日本債券インデックス・マザーファンド」(以下、マザーファンドといいます)受益証券を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ちます。

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。
( 投 信 会 社 )	( 2 )	(0.022)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 2 )	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
( 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 )	( 0 )	(0.005)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 費 用 等 )	( 1 )	(0.015)	・ 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
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。

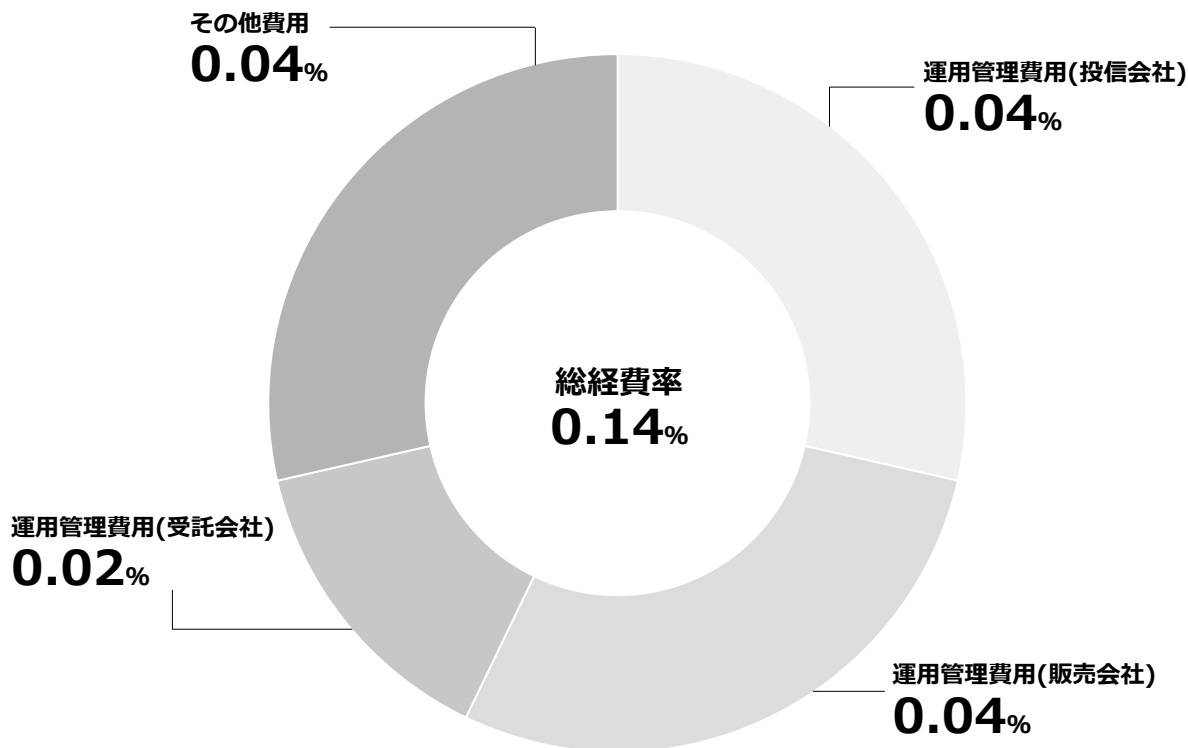
(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。



(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
	千口	千円	千口	千円
日 本 債 券 インデックス・マザーファンド	23,425	27,035	14,695	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。

◎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	千口 3,756	千口 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

	( '25年5月7日現在 )	( '25年7月7日現在 )	( '25年9月5日現在 )
項 目	第8期末	第9期末	第10期末
	円	円	円
(A) 資 産	8,568,594	14,989,548	14,925,126
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	307,728	417,202	428,293
日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド ( 評 価 額 )	7,148,567	14,519,167	14,301,451
未 収 入 金	1,112,296	53,175	195,378
未 収 利 息	3	4	4
(B) 負 債	1,418,725	469,950	619,567
未 払 収 益 分 配 金	4,580	9,386	9,352
未 払 解 約 金	1,412,622	457,467	604,832
未 払 信 託 報 酬	1,106	1,925	3,016
そ の 他 未 払 費 用	417	1,172	2,367
(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 価 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、ファンドの収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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 公社債の組入比率は原則として高位を維持します。</li> </ul>
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債等
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 公社債への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>

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			
	円	%		%	%	%	百万円
18期('21年 3月 5日)	12,831	△1.8	12,839	△1.8	99.4	－	160,991
19期('22年 3月 7日)	12,762	△0.5	12,766	△0.6	99.6	－	181,773
20期('23年 3月 6日)	12,260	△3.9	12,265	△3.9	99.6	－	171,874
21期('24年 3月 5日)	12,224	△0.3	12,219	△0.4	99.3	－	95,601
22期('25年 3月 5日)	11,680	△4.5	11,675	△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)	円	%		%	%	%
'24年 3月 5日	12,224	－	12,219	－	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) 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入出に対応した取引や、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 )	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
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	8,801,283	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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	58,380,000 ( 100,000)	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)	%	千円	千円	
	第149回 利付国債(5年)	0.4	20,000	19,914	2026/ 7 / 1
	第150回 利付国債(5年)	0.005	350,000	345,968	2026/ 9 / 20
	第151回 利付国債(5年)	0.005	400,000	394,452	2026/12/20
	第152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
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第182回 利付国債(20年)	1.1	100,000	86,846	2042/ 9 /20
	第183回 利付国債(20年)	1.4	50,000	45,496	2042/12/20
	第186回 利付国債(20年)	1.5	10,000	9,174	2043/ 9 /20
	第188回 利付国債(20年)	1.6	20,000	18,564	2044/ 3 /20
	第189回 利付国債(20年)	1.9	70,000	68,124	2044/ 6 /20
	第190回 利付国債(20年)	1.8	80,000	76,462	2044/ 9 /20
	第191回 利付国債(20年)	2.0	220,000	216,772	2044/12/20
	第 2 回 メキシコ合衆国	1.25	100,000	98,536	2027/ 9 / 8
小 計			58,380,000	54,590,052	
地 方 債 証 券	第800回 東京都公募公債	0.08	100,000	94,985	2029/12/20
	第 12 回 東京都公募公債(20年)	2.31	100,000	103,381	2027/ 9 /17
	第 26 回 東京都公募公債(20年)	1.74	100,000	103,208	2032/ 6 /18
	平成27年度第 13 回 北海道公募公債	0.469	100,000	99,843	2025/12/25
	平成30年度第 18 回 北海道公募公債	0.146	20,000	19,256	2029/ 2 /28
	第 3 回 神奈川県公募公債(30年)	2.62	100,000	109,665	2037/ 3 /19
	第 18 回 神奈川県公募公債(20年)	1.825	50,000	51,858	2031/11/14
	第 27 回 神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	99,072	2034/ 9 /20
	第469回 大阪府公募公債(10年)	0.128	100,000	93,348	2031/ 6 /27
	第479回 大阪府公募公債(10年)	0.29	4,000	3,729	2032/ 5 /28
	平成25年度第 10 回 京都府公募公債(15年)	1.14	100,000	100,291	2028/10/13
	第 2 回 兵庫県公募公債(30年)	2.36	100,000	105,323	2040/ 3 /19
	第 3 回 兵庫県公募公債(15年)	1.35	100,000	100,960	2027/ 7 /16
	令和2年度第 9 回 静岡県公募公債	0.12	100,000	94,289	2030/ 9 /20
	第 11 回 静岡県公募公債(20年)	1.841	50,000	51,771	2030/10/18
	平成24年度第 12 回 愛知県公募公債(30年)	2.12	10,000	10,035	2042/ 9 /19
	平成27年度第 12 回 愛知県公募公債(15年)	0.759	100,000	97,675	2030/10/21
	平成28年度第 1 回 広島県公募公債	0.08	100,000	99,140	2026/ 5 /25
	平成29年度第 4 回 埼玉県公募公債	0.19	100,000	98,312	2027/ 6 /22
	第 12 回 埼玉県公募公債(30年)	0.474	100,000	64,638	2049/12/20
	平成28年度第 6 回 福岡県公募公債	0.175	100,000	98,722	2026/12/22
	平成26年度第 4 回 福岡県公募公債(20年)	1.249	100,000	97,201	2035/ 2 /23
	令和6年度第 2 回 福岡県公募公債(20年)	1.749	100,000	93,190	2044/ 9 /16
	第 15 回 千葉県公募公債(20年・定時償還)	0.235	85,000	76,018	2041/10/15
	第 10 回 千葉県公募公債(20年)	1.8	100,000	103,503	2031/ 8 /18
	第 13 回 千葉県公募公債(20年)	1.701	100,000	102,817	2032/10/15
	第 24 回 千葉県公募公債	0.559	100,000	85,425	2038/ 4 /15
	第 24 回 群馬県公募公債(10年)	0.08	100,000	92,870	2031/ 8 /18
	第157回 共同発行市場公募地方債	0.08	100,000	99,222	2026/ 4 /24
	第181回 共同発行市場公募地方債	0.18	100,000	97,429	2028/ 4 /25
	第184回 共同発行市場公募地方債	0.175	100,000	97,136	2028/ 7 /25
	第188回 共同発行市場公募地方債	0.264	30,000	29,115	2028/11/24
	第209回 共同発行市場公募地方債	0.125	100,000	94,412	2030/ 8 /23
	第211回 共同発行市場公募地方債	0.125	100,000	94,220	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
	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
	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 国際協力銀行債券	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 国際協力機構債券	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・ビー・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
	千円	%
公 社 債	65,797,086	98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	774,751	1.2
投 資 信 託 財 産 総 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
	円
(A) 資 産	66,571,837,505
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	81,254,027
公 社 債 ( 評 価 額 )	65,797,086,969
未 収 入 金	454,840,000
未 収 利 息	232,085,314
前 払 費 用	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VA25A<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  
 グローバルバランス40VA2<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VA25B<適格機関投資家限定> 2,917,711,336円  
 4資産インデックスバランスVA20<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・リスクバジェット型/ランス・オープン(スタイル) 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・オープン 1,135,151,053円  
 債券マルチ・ファクター戦略ファンド(年金)<適格機関投資家限定> 1,129,505,498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  
 Tadriskバジェット型マルチ戦略ファンド(スタイル)<適格機関投資家限定> 389,984,706円  
 Tadriskバジェット型マルチ戦略ファンド(スタイル) 年金<適格機関投資家限定> 376,650,517円  
 日本債券インデックス・ファンドVA3<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  
 グローバル4資産30VA<適格機関投資家限定> 57,949,883円  
 グローバルバランス40VA3<適格機関投資家限定> 45,812,067円  
 グローバル4資産45VA<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VA1<適格機関投資家限定> 41,063,072円  
 4資産バランス30VA2<適格機関投資家限定> 38,267,095円  
 グローバルバランス50VA<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VA50<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VA20A<適格機関投資家限定> 10,905,184円  
 世界バランス60VA<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40VA<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・ストリート国内債券インデックス・オープン(毎月分配型) 3,756,700円  
 バランスファンドVA35B<適格機関投資家限定> 2,603,526円  
 グローバルバランス40VA<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
	円
(A) 配 当 等 収 益	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、期末の評価換え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。