

○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5作成期 運用報告書(全体版)

第11期 (決算日2025年11月5日)

第12期 (決算日2026年1月5日)

第13期 (決算日2026年3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、厚く御礼申し上げます。

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、2026年3月5日に第13期の決算を行いましたので、第11期～第13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。

<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

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

◎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)	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
第5 作成 期	10期('25年 9月 5日)	9,178	6	△1.0	9,294	△1.0	99.3	-	14
	11期('25年11月 5日)	9,163	6	△0.1	9,291	△0.0	99.6	-	13
	12期('26年 1月 5日)	8,917	6	△2.6	9,050	△2.6	99.5	-	12
	13期('26年 3月 5日)	8,920	6	0.1	9,063	0.1	99.5	-	16

(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11期	(期 首) '25年 9月 5日	円 9,178	% -	9,294	% -	% 99.3	% -
	9月末	9,166	△0.1	9,283	△0.1	99.9	-
	10月末	9,178	0.0	9,299	0.1	100.8	-
	(期 末) '25年11月 5日	9,169	△0.1	9,291	△0.0	99.6	-
第12期	(期 首) '25年11月 5日	9,163	-	9,291	-	99.6	-
	11月末	9,067	△1.0	9,193	△1.1	99.6	-
	12月末	8,952	△2.3	9,078	△2.3	99.9	-
	(期 末) '26年 1月 5日	8,923	△2.6	9,050	△2.6	99.5	-
第13期	(期 首) '26年 1月 5日	8,917	-	9,050	-	99.5	-
	1月末	8,830	△1.0	8,964	△0.9	99.8	-
	2月末	8,956	0.4	9,093	0.5	100.2	-
	(期 末) '26年 3月 5日	8,926	0.1	9,063	0.1	99.5	-

(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。

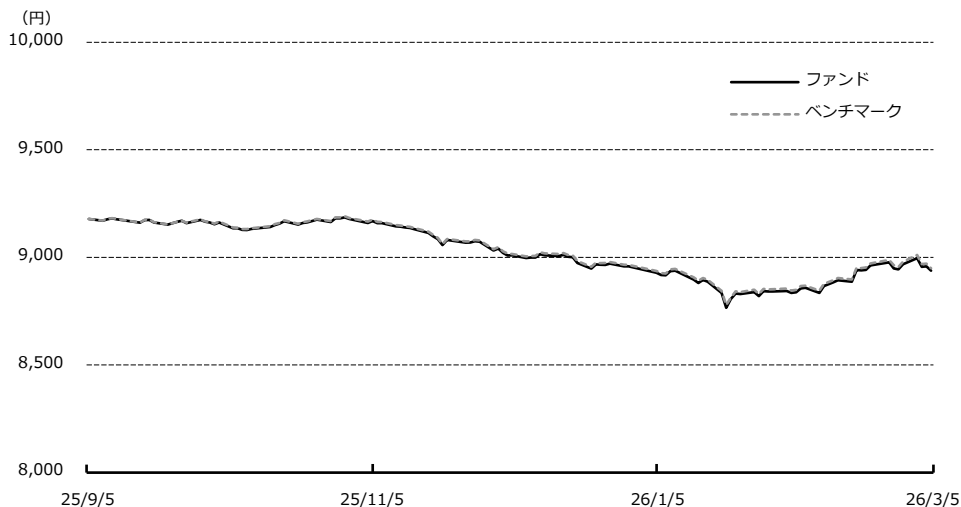
(注3) 先物比率=買建比率-売建比率

(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9月6日から2026年3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5作成期	9,178円	8,920円	18円	-2.6%	-2.5%

当作成期末の基準価額は8,920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9,178円に比べて240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-2.6%となり、ベンチマークの騰落率(-2.5%)を0.1%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11期から第13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

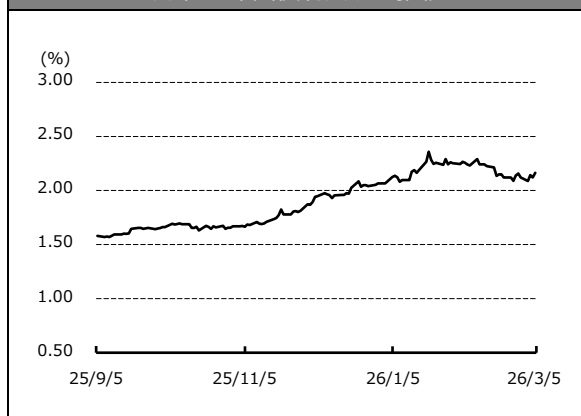
(2025年9月6日から2026年3月5日まで)

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。

日本株の上昇を受けた投資家心理の改善や円安進行を受けた日銀の早期利上げ観測に加えて、高市早苗政権の経済対策による財政悪化懸念も重荷となる中、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0.58%上昇の2.16%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9月6日から2026年3月5日まで)

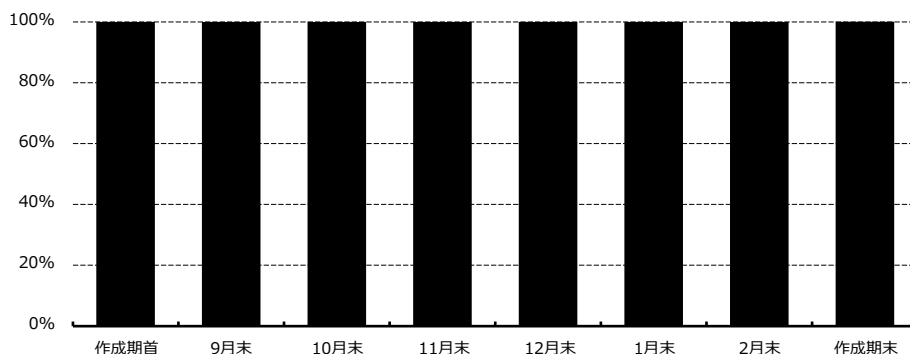
当ファンドは「日本債券インデックス・マザーファンド」(以下、マザーファンドといいます)受益証券を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ちます。

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	当完成期 (2025年9月6日~2026年3月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	9,024円	-	作成期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	5円	0.053%	(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
(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	0.021	(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)	(0.016)	・ 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。

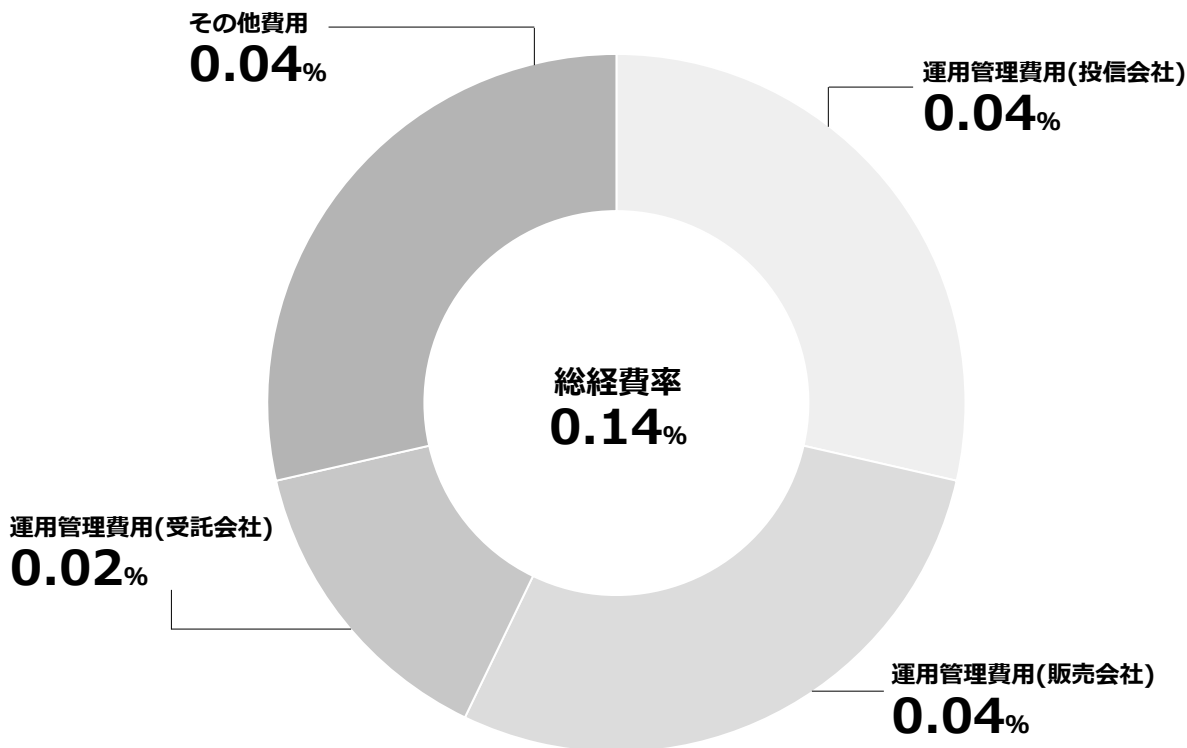
(注3) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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9月6日から'26年3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	12,337	13,883	9,742	11,029

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('25年9月6日から'26年3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381回 利付国債(10年)	1,240,998	第151回 利付国債(5年)	890,316
第163回 利付国債(5年)	1,178,412	第346回 利付国債(10年)	791,388
第369回 利付国債(10年)	1,043,139	第347回 利付国債(10年)	740,505
第478回 利付国債(2年)	920,371	第475回 利付国債(2年)	448,761
第371回 利付国債(10年)	908,930	第360回 利付国債(10年)	378,372
第195回 利付国債(20年)	865,124	第153回 利付国債(5年)	345,012
第368回 利付国債(10年)	859,074	第94回 利付国債(20年)	303,359
第480回 利付国債(2年)	808,117	第93回 利付国債(20年)	303,270
第158回 利付国債(5年)	791,427	第152回 利付国債(5年)	297,135
第370回 利付国債(10年)	739,688	第477回 利付国債(2年)	280,460

(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9月6日から'26年3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('26年3月5日現在)

○親投資信託残高

種 類	前作成期末(第10期末)	当作成期末(第13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 12,485	千口 15,081	千円 16,847

(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63,388,571千口です。

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('26年3月5日現在)

項 目	当作成期末(第13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 16,847	% 94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,015	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	17,862	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11月5日現在)	('26年1月5日現在)	('26年3月5日現在)
	第11期末 円	第12期末 円	第13期末 円
(A) 資 産	13,541,230	12,423,318	17,862,732
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	254,596	8,417	509,521
日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	13,273,380	12,404,901	16,847,114
未 収 入 金	13,250	10,000	506,088
未 収 利 息	4	-	9
(B) 負 債	275,595	16,435	1,025,295
未 払 収 益 分 配 金	8,686	8,347	11,326
未 払 解 約 金	263,563	3,970	1,008,486
未 払 信 託 報 酬	2,399	2,279	2,610
そ の 他 未 払 費 用	947	1,839	2,873
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	13,265,635	12,406,883	16,837,437
元 本	14,477,713	13,913,323	18,876,987
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,212,078	△ 1,506,440	△ 2,039,550
(D) 受 益 権 総 口 数	14,477,713口	13,913,323口	18,876,987口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	9,163円	8,917円	8,920円

(注1) 作成期首元本額 15,587,288円
 作成期中追加設定元本額 21,826,445円
 作成期中一部解約元本額 18,536,746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11期末1,212,078円、第12期末1,506,440円、第13期末2,039,550円です。

◎ 損益の状況

第11期(自'25年9月6日 至'25年11月5日)、第12期(自'25年11月6日 至'26年1月5日)、第13期(自'26年1月6日 至'26年3月5日)

項 目	第11期	第12期	第13期
	円	円	円
(A) 配 当 等 収 益	52	110	168
受 取 利 息	52	110	168
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,774	△ 268,961	38,417
売 買 益	9,833	58,836	62,048
売 買 損	△ 11,607	△ 327,797	△ 23,631
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,346	△ 3,171	△ 3,644
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 5,068	△ 272,022	34,941
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 91,047	△ 66,338	△ 253,367
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,107,277	△ 1,159,733	△ 1,809,798
(配 当 等 相 当 額)	(159,002)	(166,309)	(251,265)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,266,279)	(△ 1,326,042)	(△ 2,061,063)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,203,392	△ 1,498,093	△ 2,028,224
(H) 収 益 分 配 金	△ 8,686	△ 8,347	△ 11,326
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,212,078	△ 1,506,440	△ 2,039,550
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,107,277	△ 1,159,733	△ 1,809,798
(配 当 等 相 当 額)	(164,411)	(172,108)	(258,418)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,271,688)	(△ 1,331,841)	(△ 2,068,216)
分 配 準 備 積 立 金	25,322	28,366	35,709
繰 越 損 益 金	△ 130,123	△ 375,073	△ 265,461

(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 11 期	第 12 期	第 13 期
A 費用控除後の配当等収益	20,376 円	20,683 円	26,307 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	164,411 円	172,108 円	258,418 円
D 分配準備積立金	13,632 円	16,030 円	20,728 円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	198,419 円	208,821 円	305,453 円
F 分配対象収益(1万口当たり)	137 円	150 円	161 円
G 分配金	8,686 円	8,347 円	11,326 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11期 (2025年9月6日～ 2025年11月5日)	第12期 (2025年11月6日～ 2026年1月5日)	第13期 (2026年1月6日～ 2026年3月5日)
当期分配金	6円	6円	6円
(対基準価額比率)	0.065%	0.067%	0.067%
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	131円	144円	155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 11 期	第 12 期	第 13 期
1万口当たり分配金	6円	6円	6円

◎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23期 運用報告書 (決算日2026年3月5日)

日本債券インデックス・マザーファンドの第23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">・ 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	<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
	円	騰落率	円	騰落率			
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
23期('26年 3月 5日)	11,171	△4.4	11,164	△4.4	99.5	-	70,813

(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
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首)						
'25年 3月 5日	11,680	-	11,675	-	99.5	-
3月末	11,623	△0.5	11,620	△0.5	99.6	-
4月末	11,690	0.1	11,688	0.1	99.4	-
5月末	11,543	△1.2	11,537	△1.2	99.8	-
6月末	11,604	△0.7	11,598	△0.7	99.6	-
7月末	11,486	△1.7	11,480	△1.7	100.0	-
8月末	11,452	△2.0	11,445	△2.0	100.0	-
9月末	11,442	△2.0	11,435	△2.1	99.9	-
10月末	11,460	△1.9	11,454	△1.9	100.8	-
11月末	11,331	△3.0	11,324	△3.0	99.6	-
12月末	11,191	△4.2	11,183	△4.2	99.9	-
'26年 1月末	11,048	△5.4	11,042	△5.4	99.8	-
2月末	11,208	△4.0	11,201	△4.1	100.2	-
(期末)						
'26年 3月 5日	11,171	△4.4	11,164	△4.4	99.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

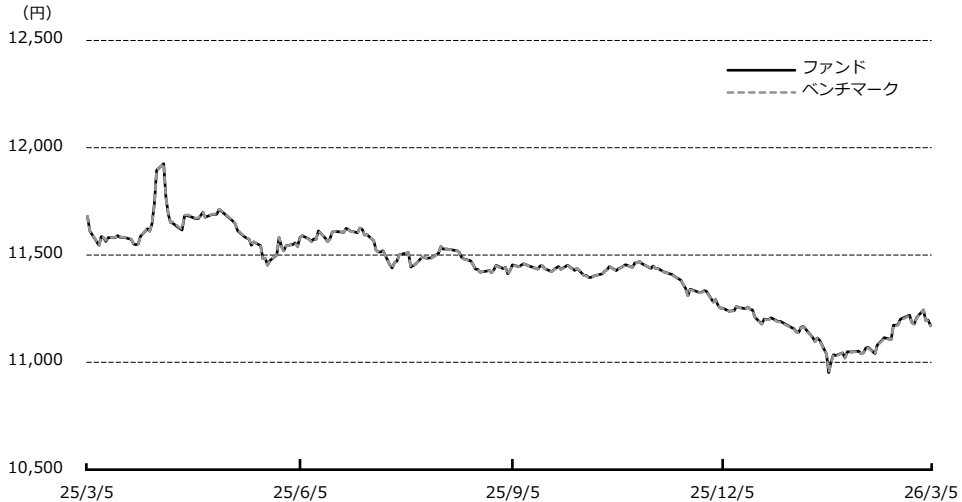
(注2) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合で、ファンド設定日の前営業日を10,000として委託会社が独自に指数化したものです。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2025年3月6日から2026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11,171円となり、前期末の11,680円に比べて509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-4.4%となり、ベンチマークの騰落率(-4.4%)と同水準となりました。

投資環境

(2025年3月6日から2026年3月5日まで)

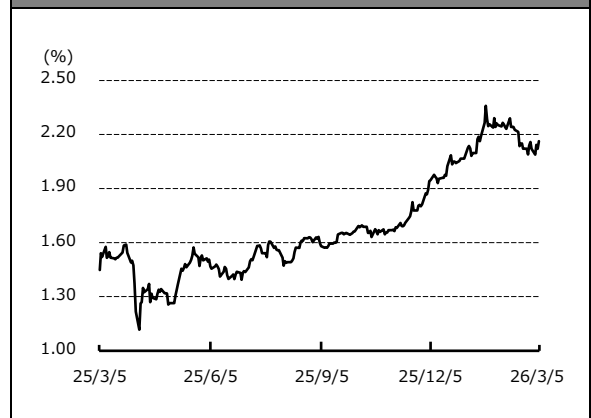
日本債券市場

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。

序盤に米相互関税による貿易摩擦が世界経済を下押しするとの懸念から債券が買われる場面がありましたが、その後は米関税交渉の進展期待や日銀の利上げ観測に加えて、日本株の上昇を受けた投資家心理の改善や高市早苗政権の経済対策による財政悪化懸念も重荷となる中、債券が売られました。

日本10年国債利回りは前期末から0.72%上昇の2.16%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2026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

該当事項はございません。

◎売買および取引の状況('25年3月6日から'26年3月5日まで)

○公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 23,866,680	千円 14,473,933
	地方債証券	-	398,378 (5,000)
	特殊債券	-	500,179 (204,467)
	社債券	-	199,237

(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('25年3月6日から'26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368回 利付国債(10年)	1,601,776	第151回 利付国債(5年)	890,316
第381回 利付国債(10年)	1,240,998	第346回 利付国債(10年)	791,388
第163回 利付国債(5年)	1,178,412	第347回 利付国債(10年)	740,505
第369回 利付国債(10年)	1,043,139	第344回 利付国債(10年)	695,298
第478回 利付国債(2年)	920,371	第360回 利付国債(10年)	550,002
第371回 利付国債(10年)	908,930	第473回 利付国債(2年)	500,187
第195回 利付国債(20年)	865,124	第474回 利付国債(2年)	468,461
第480回 利付国債(2年)	808,117	第475回 利付国債(2年)	448,761
第158回 利付国債(5年)	791,427	第176回 利付国債(5年)	401,352
第370回 利付国債(10年)	739,688	第343回 利付国債(10年)	398,018

(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'26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('26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年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	68,607,000 (100,000)	60,968,133 (99,015)	86.1 (0.1)	- (-)	56.5 (-)	22.2 (-)	7.4 (0.1)
地 方 債 証 券	3,597,300 (3,597,300)	3,387,886 (3,387,886)	4.8 (4.8)	- (-)	2.1 (2.1)	2.0 (2.0)	0.7 (0.7)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	3,061,115 (3,061,115)	2,690,141 (2,690,141)	3.8 (3.8)	- (-)	2.5 (2.5)	0.7 (0.7)	0.6 (0.6)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	99,807 (99,807)	0.1 (0.1)	- (-)	- (-)	- (-)	0.1 (0.1)
普 通 社 債 券 (含 む 投 資 法 人 債 券)	3,710,000 (3,710,000)	3,293,229 (3,293,229)	4.7 (4.7)	- (-)	2.1 (2.1)	0.8 (0.8)	1.7 (1.7)
合 計	79,075,415 (10,568,415)	70,439,198 (9,570,079)	99.5 (13.5)	- (-)	63.3 (6.8)	25.7 (3.5)	10.5 (3.3)

(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
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第474回 利付国債(2年)	0.7	30,000	29,841	2027/ 7 / 1
	第477回 利付国債(2年)	1.0	419,000	417,898	2027/10/ 1
	第478回 利付国債(2年)	1.0	920,000	917,230	2027/11/ 1
	第479回 利付国債(2年)	1.0	730,000	727,510	2027/12/ 1
	第480回 利付国債(2年)	1.1	810,000	808,258	2028/ 1 / 1
	第481回 利付国債(2年)	1.3	520,000	520,629	2028/ 2 / 1
	第153回 利付国債(5年)	0.005	90,000	88,762	2027/ 6 /20
	第155回 利付国債(5年)	0.3	100,000	98,412	2027/12/20
	第156回 利付国債(5年)	0.2	160,000	157,179	2027/12/20
	第157回 利付国債(5年)	0.2	450,000	440,694	2028/ 3 /20
	第158回 利付国債(5年)	0.1	1,030,000	1,006,649	2028/ 3 /20
	第160回 利付国債(5年)	0.2	100,000	97,618	2028/ 6 /20
	第161回 利付国債(5年)	0.3	200,000	195,682	2028/ 6 /20
	第162回 利付国債(5年)	0.3	700,000	682,682	2028/ 9 /20
	第163回 利付国債(5年)	0.4	1,350,000	1,319,922	2028/ 9 /20
	第164回 利付国債(5年)	0.2	740,000	717,008	2028/12/20
第165回 利付国債(5年)	0.3	100,000	97,175	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166回 利付国債(5年)	0.4	100,000	97,444	2028/12/20
	第168回 利付国債(5年)	0.6	450,000	439,632	2029/ 3 /20
	第171回 利付国債(5年)	0.4	20,000	19,343	2029/ 6 /20
	第172回 利付国債(5年)	0.5	20,000	19,406	2029/ 6 /20
	第174回 利付国債(5年)	0.7	170,000	165,508	2029/ 9 /20
	第181回 利付国債(5年)	1.3	350,000	345,551	2030/ 9 /20
	第182回 利付国債(5年)	1.4	400,000	396,696	2030/ 9 /20
	第183回 利付国債(5年)	1.6	600,000	599,466	2030/12/20
	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	582,972	2028/12/20
	第 32 回 利付国債(30年)	2.3	500,000	481,600	2040/ 3 /20
	第116回 利付国債(20年)	2.2	200,000	205,252	2030/ 3 /20
	第 1 回 利付国債(40年)	2.4	160,000	141,086	2048/ 3 /20
	第 2 回 利付国債(40年)	2.2	300,000	251,220	2049/ 3 /20
	第 3 回 利付国債(40年)	2.2	250,000	205,825	2050/ 3 /20
	第 4 回 利付国債(40年)	2.2	250,000	202,177	2051/ 3 /20
	第 5 回 利付国債(40年)	2.0	130,000	98,919	2052/ 3 /20
	第 6 回 利付国債(40年)	1.9	150,000	110,517	2053/ 3 /20
	第 8 回 利付国債(40年)	1.4	100,000	63,827	2055/ 3 /20
	第 9 回 利付国債(40年)	0.4	100,000	44,531	2056/ 3 /20
	第 10 回 利付国債(40年)	0.9	150,000	79,707	2057/ 3 /20
	第 11 回 利付国債(40年)	0.8	90,000	45,266	2058/ 3 /20
	第 12 回 利付国債(40年)	0.5	300,000	130,029	2059/ 3 /20
	第 13 回 利付国債(40年)	0.5	460,000	198,099	2060/ 3 /20
	第 14 回 利付国債(40年)	0.7	290,000	133,089	2061/ 3 /20
	第 15 回 利付国債(40年)	1.0	110,000	55,961	2062/ 3 /20
	第 16 回 利付国債(40年)	1.3	305,000	169,558	2063/ 3 /20
	第 17 回 利付国債(40年)	2.2	510,000	372,356	2064/ 3 /20
	第 18 回 利付国債(40年)	3.1	520,000	478,576	2065/ 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	910,000	828,018	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	46,392	2034/ 3 /20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	400,000	393,544	2027/ 9 /20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	500,000	490,305	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	600,000	586,398	2028/ 3 /20
	第351回 利付国債(10年)	0.1	773,000	752,863	2028/ 6 /20
	第353回 利付国債(10年)	0.1	100,000	96,624	2028/12/20
	第354回 利付国債(10年)	0.1	250,000	240,527	2029/ 3 /20
第355回 利付国債(10年)	0.1	100,000	95,760	2029/ 6 /20	
第356回 利付国債(10年)	0.1	50,000	47,645	2029/ 9 /20	
第358回 利付国債(10年)	0.1	100,000	94,435	2030/ 3 /20	
第360回 利付国債(10年)	0.1	120,000	112,234	2030/ 9 /20	
第361回 利付国債(10年)	0.1	1,350,000	1,256,229	2030/12/20	
第362回 利付国債(10年)	0.1	450,000	416,682	2031/ 3 /20	
第363回 利付国債(10年)	0.1	990,000	912,007	2031/ 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364回 利付国債(10年)	0.1	620,000	568,168	2031/ 9 /20
	第365回 利付国債(10年)	0.1	440,000	401,082	2031/12/20
	第366回 利付国債(10年)	0.2	550,000	501,798	2032/ 3 /20
	第367回 利付国債(10年)	0.2	980,000	889,379	2032/ 6 /20
	第368回 利付国債(10年)	0.2	1,920,000	1,733,088	2032/ 9 /20
	第369回 利付国債(10年)	0.5	1,330,000	1,219,450	2032/12/20
	第370回 利付国債(10年)	0.5	900,000	821,520	2033/ 3 /20
	第371回 利付国債(10年)	0.4	1,100,000	991,166	2033/ 6 /20
	第372回 利付国債(10年)	0.8	250,000	230,942	2033/ 9 /20
	第373回 利付国債(10年)	0.6	70,000	63,350	2033/12/20
	第374回 利付国債(10年)	0.8	10,000	9,146	2034/ 3 /20
	第375回 利付国債(10年)	1.1	10,000	9,326	2034/ 6 /20
	第376回 利付国債(10年)	0.9	10,000	9,130	2034/ 9 /20
	第377回 利付国債(10年)	1.2	10,000	9,325	2034/12/20
	第378回 利付国債(10年)	1.4	360,000	340,207	2035/ 3 /20
	第379回 利付国債(10年)	1.5	480,000	456,014	2035/ 6 /20
	第380回 利付国債(10年)	1.7	520,000	501,072	2035/ 9 /20
	第381回 利付国債(10年)	2.1	1,200,000	1,194,660	2035/12/20
	第 1 回 利付国債(30年)	2.8	300,000	313,749	2029/ 9 /20
	第 2 回 利付国債(30年)	2.4	380,000	392,787	2030/ 2 /20
	第 3 回 利付国債(30年)	2.3	100,000	103,042	2030/ 5 /20
	第 5 回 利付国債(30年)	2.2	100,000	102,710	2031/ 5 /20
	第 6 回 利付国債(30年)	2.4	180,000	186,800	2031/11/20
	第 7 回 利付国債(30年)	2.3	300,000	309,582	2032/ 5 /20
	第 8 回 利付国債(30年)	1.8	100,000	100,000	2032/11/22
	第 9 回 利付国債(30年)	1.4	100,000	97,431	2032/12/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	100,000	101,486	2033/ 9 /20
	第13回 利付国債(30年)	2.0	100,000	100,576	2033/12/20
第14回 利付国債(30年)	2.4	100,000	103,306	2034/ 3 /20	
第15回 利付国債(30年)	2.5	200,000	207,850	2034/ 6 /20	
第16回 利付国債(30年)	2.5	200,000	207,598	2034/ 9 /20	
第17回 利付国債(30年)	2.4	200,000	205,674	2034/12/20	
第18回 利付国債(30年)	2.3	200,000	203,812	2035/ 3 /20	
第19回 利付国債(30年)	2.3	200,000	203,424	2035/ 6 /20	
第20回 利付国債(30年)	2.5	100,000	103,220	2035/ 9 /20	
第21回 利付国債(30年)	2.3	200,000	202,590	2035/12/20	
第22回 利付国債(30年)	2.5	200,000	205,694	2036/ 3 /20	
第23回 利付国債(30年)	2.5	100,000	102,646	2036/ 6 /20	
第24回 利付国債(30年)	2.5	120,000	122,870	2036/ 9 /20	
第25回 利付国債(30年)	2.3	100,000	100,260	2036/12/20	
第26回 利付国債(30年)	2.4	150,000	151,453	2037/ 3 /20	
第27回 利付国債(30年)	2.5	320,000	324,652	2037/ 9 /20	
第28回 利付国債(30年)	2.5	300,000	302,658	2038/ 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 29 回 利付国債(30年)	2.4	200,000	198,468	2038/ 9 /20
	第 30 回 利付国債(30年)	2.3	350,000	341,435	2039/ 3 /20
	第 31 回 利付国債(30年)	2.2	100,000	95,801	2039/ 9 /20
	第 33 回 利付国債(30年)	2.0	400,000	368,452	2040/ 9 /20
	第 34 回 利付国債(30年)	2.2	350,000	328,471	2041/ 3 /20
	第 35 回 利付国債(30年)	2.0	220,000	199,749	2041/ 9 /20
	第 36 回 利付国債(30年)	2.0	180,000	161,910	2042/ 3 /20
	第 37 回 利付国債(30年)	1.9	100,000	87,935	2042/ 9 /20
	第 38 回 利付国債(30年)	1.8	100,000	85,985	2043/ 3 /20
	第 39 回 利付国債(30年)	1.9	180,000	156,477	2043/ 6 /20
	第 40 回 利付国債(30年)	1.8	150,000	127,842	2043/ 9 /20
	第 41 回 利付国債(30年)	1.7	100,000	83,467	2043/12/20
	第 42 回 利付国債(30年)	1.7	80,000	66,465	2044/ 3 /20
	第 43 回 利付国債(30年)	1.7	140,000	115,770	2044/ 6 /20
	第 44 回 利付国債(30年)	1.7	50,000	41,152	2044/ 9 /20
	第 45 回 利付国債(30年)	1.5	120,000	94,891	2044/12/20
	第 48 回 利付国債(30年)	1.4	300,000	229,416	2045/ 9 /20
	第 49 回 利付国債(30年)	1.4	270,000	205,383	2045/12/20
	第 50 回 利付国債(30年)	0.8	350,000	233,471	2046/ 3 /20
	第 51 回 利付国債(30年)	0.3	250,000	146,725	2046/ 6 /20
	第 52 回 利付国債(30年)	0.5	100,000	61,187	2046/ 9 /20
	第 53 回 利付国債(30年)	0.6	100,000	62,217	2046/12/20
	第 54 回 利付国債(30年)	0.8	100,000	64,774	2047/ 3 /20
	第 55 回 利付国債(30年)	0.8	100,000	64,314	2047/ 6 /20
	第 56 回 利付国債(30年)	0.8	150,000	95,730	2047/ 9 /20
	第 57 回 利付国債(30年)	0.8	100,000	63,369	2047/12/20
	第 58 回 利付国債(30年)	0.8	480,000	301,852	2048/ 3 /20
	第 59 回 利付国債(30年)	0.7	300,000	182,478	2048/ 6 /20
	第 60 回 利付国債(30年)	0.9	100,000	63,516	2048/ 9 /20
	第 61 回 利付国債(30年)	0.7	120,000	71,844	2048/12/20
	第 62 回 利付国債(30年)	0.5	250,000	140,460	2049/ 3 /20
	第 63 回 利付国債(30年)	0.4	250,000	135,205	2049/ 6 /20
	第 64 回 利付国債(30年)	0.4	210,000	112,471	2049/ 9 /20
	第 65 回 利付国債(30年)	0.4	310,000	164,430	2049/12/20
第 66 回 利付国債(30年)	0.4	290,000	152,348	2050/ 3 /20	
第 67 回 利付国債(30年)	0.6	200,000	110,634	2050/ 6 /20	
第 68 回 利付国債(30年)	0.6	200,000	109,672	2050/ 9 /20	
第 69 回 利付国債(30年)	0.7	200,000	111,990	2050/12/20	
第 70 回 利付国債(30年)	0.7	360,000	199,882	2051/ 3 /20	
第 71 回 利付国債(30年)	0.7	200,000	110,036	2051/ 6 /20	
第 72 回 利付国債(30年)	0.7	280,000	152,742	2051/ 9 /20	
第 73 回 利付国債(30年)	0.7	560,000	302,898	2051/12/20	
第 74 回 利付国債(30年)	1.0	175,000	103,045	2052/ 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 75 回 利付国債(30年)	1.3	100,000	63,766	2052/ 6 /20
	第 76 回 利付国債(30年)	1.4	100,000	65,267	2052/ 9 /20
	第 77 回 利付国債(30年)	1.6	120,000	82,275	2052/12/20
	第 78 回 利付国債(30年)	1.4	160,000	103,804	2053/ 3 /20
	第 79 回 利付国債(30年)	1.2	50,000	30,576	2053/ 6 /20
	第 80 回 利付国債(30年)	1.8	100,000	71,591	2053/ 9 /20
	第 81 回 利付国債(30年)	1.6	90,000	61,089	2053/12/20
	第 82 回 利付国債(30年)	1.8	50,000	35,650	2054/ 3 /20
	第 83 回 利付国債(30年)	2.2	45,000	35,255	2054/ 6 /20
	第 84 回 利付国債(30年)	2.1	20,000	15,281	2054/ 9 /20
	第 85 回 利付国債(30年)	2.3	50,000	39,990	2054/12/20
	第 86 回 利付国債(30年)	2.4	130,000	106,342	2055/ 3 /20
	第 87 回 利付国債(30年)	2.8	30,000	26,749	2055/ 6 /20
	第 88 回 利付国債(30年)	3.2	210,000	202,912	2055/ 9 /20
	第 89 回 利付国債(30年)	3.4	350,000	351,298	2055/12/20
	第 97 回 利付国債(20年)	2.2	150,000	152,374	2027/ 9 /20
	第 98 回 利付国債(20年)	2.1	100,000	101,432	2027/ 9 /20
	第 99 回 利付国債(20年)	2.1	200,000	203,192	2027/12/20
	第100回 利付国債(20年)	2.2	200,000	203,898	2028/ 3 /20
	第101回 利付国債(20年)	2.4	100,000	102,346	2028/ 3 /20
	第102回 利付国債(20年)	2.4	200,000	205,144	2028/ 6 /20
	第103回 利付国債(20年)	2.3	200,000	204,698	2028/ 6 /20
	第104回 利付国債(20年)	2.1	150,000	152,838	2028/ 6 /20
	第105回 利付国債(20年)	2.1	100,000	102,019	2028/ 9 /20
	第106回 利付国債(20年)	2.2	200,000	204,530	2028/ 9 /20
	第107回 利付国債(20年)	2.1	100,000	102,086	2028/12/20
	第108回 利付国債(20年)	1.9	100,000	101,534	2028/12/20
	第109回 利付国債(20年)	1.9	200,000	203,090	2029/ 3 /20
	第110回 利付国債(20年)	2.1	200,000	204,288	2029/ 3 /20
	第111回 利付国債(20年)	2.2	200,000	204,968	2029/ 6 /20
	第112回 利付国債(20年)	2.1	200,000	204,306	2029/ 6 /20
	第113回 利付国債(20年)	2.1	200,000	204,344	2029/ 9 /20
	第114回 利付国債(20年)	2.1	300,000	306,621	2029/12/20
第115回 利付国債(20年)	2.2	400,000	410,264	2029/12/20	
第118回 利付国債(20年)	2.0	300,000	305,490	2030/ 6 /20	
第122回 利付国債(20年)	1.8	500,000	504,555	2030/ 9 /20	
第123回 利付国債(20年)	2.1	300,000	306,606	2030/12/20	
第126回 利付国債(20年)	2.0	300,000	305,238	2031/ 3 /20	
第127回 利付国債(20年)	1.9	200,000	202,514	2031/ 3 /20	
第128回 利付国債(20年)	1.9	300,000	303,648	2031/ 6 /20	
第130回 利付国債(20年)	1.8	400,000	402,432	2031/ 9 /20	
第132回 利付国債(20年)	1.7	400,000	399,788	2031/12/20	
第133回 利付国債(20年)	1.8	300,000	301,500	2031/12/20	

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135回 利付国債(20年)	1.7	300,000	299,343	2032/ 3 /20
	第136回 利付国債(20年)	1.6	250,000	248,017	2032/ 3 /20
	第137回 利付国債(20年)	1.7	200,000	199,262	2032/ 6 /20
	第139回 利付国債(20年)	1.6	200,000	198,074	2032/ 6 /20
	第140回 利付国債(20年)	1.7	300,000	298,416	2032/ 9 /20
	第141回 利付国債(20年)	1.7	100,000	99,334	2032/12/20
	第142回 利付国債(20年)	1.8	100,000	99,969	2032/12/20
	第143回 利付国債(20年)	1.6	100,000	98,504	2033/ 3 /20
	第144回 利付国債(20年)	1.5	100,000	97,850	2033/ 3 /20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	220,000	217,096	2033/ 9 /20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	100,000	97,698	2033/12/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	130,000	125,199	2034/ 6 /20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	100,000	93,251	2034/12/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	340,000	313,058	2035/ 9 /20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	700,000	629,279	2035/12/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	400,000	326,300	2036/ 6 /20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	370,000	309,808	2036/ 9 /20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	100,000	84,102	2036/12/20
	第160回 利付国債(20年)	0.7	550,000	464,755	2037/ 3 /20
	第161回 利付国債(20年)	0.6	100,000	82,941	2037/ 6 /20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	600,000	494,118	2037/ 9 /20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	100,000	81,765	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	400,000	320,484	2038/ 3 /20
	第165回 利付国債(20年)	0.5	450,000	357,651	2038/ 6 /20
	第166回 利付国債(20年)	0.7	410,000	332,079	2038/ 9 /20
	第167回 利付国債(20年)	0.5	100,000	78,263	2038/12/20
	第168回 利付国債(20年)	0.4	400,000	306,256	2039/ 3 /20
	第169回 利付国債(20年)	0.3	370,000	276,782	2039/ 6 /20
	第170回 利付国債(20年)	0.3	420,000	311,543	2039/ 9 /20
	第171回 利付国債(20年)	0.3	300,000	220,656	2039/12/20
	第172回 利付国債(20年)	0.4	500,000	370,665	2040/ 3 /20
	第173回 利付国債(20年)	0.4	400,000	294,064	2040/ 6 /20
	第174回 利付国債(20年)	0.4	320,000	233,395	2040/ 9 /20
	第175回 利付国債(20年)	0.5	420,000	308,939	2040/12/20
	第176回 利付国債(20年)	0.5	240,000	175,099	2041/ 3 /20
	第177回 利付国債(20年)	0.4	120,000	85,327	2041/ 6 /20
第178回 利付国債(20年)	0.5	250,000	179,375	2041/ 9 /20	
第179回 利付国債(20年)	0.5	120,000	85,428	2041/12/20	
第181回 利付国債(20年)	0.9	120,000	90,396	2042/ 6 /20	
第182回 利付国債(20年)	1.1	70,000	54,216	2042/ 9 /20	
第183回 利付国債(20年)	1.4	80,000	64,801	2042/12/20	
第186回 利付国債(20年)	1.5	10,000	8,112	2043/ 9 /20	
第187回 利付国債(20年)	1.3	30,000	23,391	2043/12/20	

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188回 利付国債(20年)	1.6	20,000	16,340	2044/ 3 /20
	第189回 利付国債(20年)	1.9	10,000	8,549	2044/ 6 /20
	第190回 利付国債(20年)	1.8	30,000	25,112	2044/ 9 /20
	第191回 利付国債(20年)	2.0	410,000	353,506	2044/12/20
	第192回 利付国債(20年)	2.4	110,000	100,841	2045/ 3 /20
	第193回 利付国債(20年)	2.5	380,000	352,902	2045/ 6 /20
	第194回 利付国債(20年)	2.7	490,000	468,425	2045/ 9 /20
	第195回 利付国債(20年)	3.2	850,000	873,273	2045/12/20
	第 2 回 メキシコ合衆国円貨債券(2022)(SDG債)	1.25	100,000	99,015	2027/ 9 / 8
	小 計		68,607,000	60,968,133	
地 方 債 証 券	第800回 東京都公募公債	0.08	100,000	94,308	2029/12/20
	第 12 回 東京都公募公債(20年)	2.31	100,000	101,554	2027/ 9 /17
	第 26 回 東京都公募公債(20年)	1.74	100,000	98,970	2032/ 6 /18
	平成30年度第 18 回 北海道公募公債	0.146	20,000	19,212	2029/ 2 /28
	第 3 回 神奈川県公募公債(30年)	2.62	100,000	101,560	2037/ 3 /19
	第 18 回 神奈川県公募公債(20年)	1.825	50,000	49,940	2031/11/14
	第 27 回 神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	93,968	2034/ 9 /20
	第469回 大阪府公募公債(10年)	0.128	100,000	91,537	2031/ 6 /27
	第479回 大阪府公募公債(10年)	0.29	4,000	3,621	2032/ 5 /28
	平成25年度第 10 回 京都府公募公債(15年)	1.14	100,000	99,278	2028/10/13
	第 2 回 兵庫県公募公債(30年)	2.36	100,000	94,941	2040/ 3 /19
	第 3 回 兵庫県公募公債(15年)	1.35	100,000	100,145	2027/ 7 /16
	令和2年度第 9 回 静岡県公募公債	0.12	100,000	93,020	2030/ 9 /20
	第 11 回 静岡県公募公債(20年)	1.841	50,000	50,240	2030/10/18
	平成24年度第 12 回 愛知県公募公債(30年)	2.12	10,000	8,867	2042/ 9 /19
	平成27年度第 12 回 愛知県公募公債(15年)	0.759	100,000	95,695	2030/10/21
	平成29年度第 4 回 埼玉県公募公債	0.19	100,000	98,670	2027/ 6 /22
	第 12 回 埼玉県公募公債(30年)	0.474	100,000	51,227	2049/12/20
	平成28年度第 6 回 福岡県公募公債	0.175	100,000	99,257	2026/12/22
	平成26年度第 4 回 福岡県公募公債(20年)	1.249	100,000	92,103	2035/ 2 /23
	令和6年度第 2 回 福岡県公募公債(20年)	1.749	100,000	80,716	2044/ 9 /16
	第 15 回 千葉県公募公債(20年・定時償還)	0.235	80,000	66,996	2041/10/15
	第 10 回 千葉県公募公債(20年)	1.8	100,000	99,886	2031/ 8 /18
	第 13 回 千葉県公募公債(20年)	1.701	100,000	98,492	2032/10/15
	第 24 回 千葉県公募公債	0.559	100,000	79,007	2038/ 4 /15
	第 24 回 群馬県公募公債(10年)	0.08	100,000	91,003	2031/ 8 /18
	第181回 共同発行市場公募地方債	0.18	100,000	97,490	2028/ 4 /25
	第184回 共同発行市場公募地方債	0.175	100,000	97,133	2028/ 7 /25
	第188回 共同発行市場公募地方債	0.264	30,000	29,055	2028/11/24
	第209回 共同発行市場公募地方債	0.125	100,000	93,187	2030/ 8 /23
	第211回 共同発行市場公募地方債	0.125	100,000	92,863	2030/10/25
	令和2年度第 3 回 長崎県公募公債(10年)	0.13	12,400	11,599	2030/ 6 /20
	平成30年度第 1 回 熊本市公募公債	0.264	100,000	96,818	2028/11/30

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	第 5 回 大阪市公募公債(20年)	2.47	100,000	102,647	2028/ 9 /21
	第 13 回 大阪市公募公債(20年)	2.08	50,000	50,789	2030/ 6 /14
	第 2 回 名古屋市公募公債(15年)	0.905	100,000	97,412	2029/11/16
	第 6 回 京都市公募公債(20年)	2.38	100,000	101,652	2027/ 9 /17
	第 2 回 横浜市公募公債(30年)	2.49	100,000	102,077	2035/ 3 /20
	第 6 回 札幌市公募公債(20年)	2.24	100,000	102,167	2029/ 6 /20
	第 14 回 川崎市公募公債(20年)	1.79	100,000	99,494	2032/ 3 /19
	平成30年度第 6 回 広島市公募公債	0.146	45,000	43,242	2029/ 2 /22
	平成29年度第 1 回 秋田県公募公債	0.2	45,900	44,822	2028/ 3 /24
	第160回 福岡北九州高速道路債券	0.573	100,000	71,221	2041/ 3 /22
	小 計		3,597,300	3,387,886	
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	第 68 回 地方公共団体金融機構債券(20年)	0.53	100,000	77,526	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	96,779	2028/11/14
	第 8 回 公営企業債券(30年)	2.5	10,000	10,153	2035/ 9 /21
	第 22 回 公営企業債券(20年)	2.32	100,000	101,343	2027/ 6 /18
	第 53 回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.209	62,000	60,172	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	82,951	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	100,460	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	20,299	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	10,091	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	97,843	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	90,086	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	80,398	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	12,680	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	47,945	2050/ 3 /31
	第 36 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	13,916	13,969	2045/ 5 /10
	第 38 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	16,066	15,976	2045/ 7 /10
	第 39 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.52	15,506	15,405	2045/ 8 /10
	第 43 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	18,431	18,241	2045/12/10
	第 45 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	14,627	14,666	2046/ 2 /10
	第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	20,147	19,729	2046/12/10
	第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	20,872	20,310	2047/ 5 /10
	第 96 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	42,635	37,279	2050/ 5 /10
	第106回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	50,303	40,893	2051/ 3 /10
	第110回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	56,280	44,953	2051/ 7 /10
	第115回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	58,842	46,870	2051/12/10
	第125回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	60,801	47,661	2052/10/10
	第132回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	62,307	48,312	2053/ 5 /10
第133回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	63,817	49,521	2053/ 6 /10	
第135回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	64,014	49,306	2053/ 8 /10	
第138回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	64,328	49,944	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	18,791	18,436	2033/ 1 /10	
第168回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	76,570	56,977	2056/ 5 /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173回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	79,293	58,289	2056/10/10
	第192回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	83,707	64,862	2058/ 5 /10
	第 64 回	西日本高速道路株式会社社債(一般担保付、独立行政法人)	0.04	100,000	99,446	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	78,626	2038/ 8 /27
	第 9 回	新関西国際空港株式会社社債(一般担保付)	1.231	100,000	99,056	2028/12/20
	第 78 回	株式会社日本政策投資銀行無担保社債(社債間限定同順位)	0.225	100,000	98,904	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	101,761	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	86,758	2042/ 8 /29
	第 4 回	公営企業債券(30年)	2.95	100,000	105,914	2034/ 3 /24
	第191回	都市再生債券	1.907	100,000	61,970	2063/ 3 /19
	第 25 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	11,815	11,908	2044/ 6 /10
	第 28 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	14,119	14,159	2044/ 9 /10
	第 29 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	14,987	15,024	2044/10/10
	第 31 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	14,694	14,738	2044/12/10
	第 32 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	14,420	14,415	2045/ 1 /10
	第 42 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.43	18,741	18,420	2045/11/10
	第 66 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	26,416	25,065	2047/11/10
	第 69 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	29,053	27,640	2048/ 2 /10
	第 70 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	24,734	23,758	2048/ 3 /10
	第 71 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	23,398	22,243	2048/ 4 /10
	第 79 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	25,005	23,594	2048/12/10
	第 81 回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	27,480	25,794	2049/ 2 /10
	第 5 回	国際協力機構債券	1.918	100,000	100,606	2030/ 9 /13
	小 計		3,061,115	2,690,141		
金 融 債 券	第378回	信金中金債(5年)	0.04	100,000	99,807	2026/ 5 /27
	小 計		100,000	99,807		
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第545回	中部電力株式会社社債(一般担保付)(グリーンボンド)	0.3	100,000	90,997	2031/ 7 /25
	第510回	関西電力株式会社社債(一般担保付)	0.49	100,000	98,722	2027/ 7 /23
	第426回	中国電力株式会社社債(一般担保付)	0.33	100,000	93,071	2030/ 7 /25
	第540回	東北電力株式会社社債(一般担保付)	0.19	100,000	99,027	2027/ 1 /25
	第298回	四国電力株式会社社債(一般担保付)	0.962	100,000	69,093	2043/ 4 /24
	第519回	九州電力株式会社社債(一般担保付)	1.43	100,000	74,376	2043/ 7 /24
	第350回	北海道電力株式会社社債(一般担保付)	0.754	100,000	77,129	2038/ 3 /25
	第 6 回	東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	0.85	100,000	98,884	2027/ 8 /31
	第 26 回	東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	1.31	100,000	89,043	2034/ 4 /24
	第 30 回	大和ハウス工業株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位)	0.53	100,000	98,457	2027/10/27
	第 21 回	キリンホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定)	0.29	100,000	98,698	2027/ 6 / 7
	第 15 回	東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債(社債間)	0.78	100,000	90,525	2032/10/20
	第 59 回	日本電気株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.46	100,000	98,677	2027/ 7 /12
	第 21 回	三井住友信託銀行株式会社無担保社債(社債間限定同順位)	0.15	100,000	99,252	2026/11/ 6
	第 3 回	NTTファイナンス株式会社無担保社債(社債間限定同順位)	0.529	100,000	91,117	2031/12/19
	第 73 回	株式会社ホンダファイナンス無担保社債(社債間限定同順位)	0.1	100,000	99,087	2026/12/18
	第 67 回	三菱UFJリース株式会社無担保社債(社債間限定同順位)	0.39	100,000	95,871	2029/ 4 /11

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 83 回 三井不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.81	100,000	90,193	2033/ 6 / 6
	第 65 回 三菱地所	2.04	100,000	99,090	2032/12/20
	第 18 回 イオンモール株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約)	1.05	100,000	76,135	2038/ 7 / 2
	第 44 回 相鉄ホールディングス株式会社無担保社債(相模鉄道株式)	0.36	100,000	98,682	2027/ 6 /15
	第 11 回 東急株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.479	100,000	90,557	2032/ 6 / 1
	第122回 東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同)	1.119	100,000	51,265	2057/ 1 /26
	第 52 回 西日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特)	1.157	100,000	51,050	2058/ 4 /25
	第 45 回 東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位)	2.321	100,000	101,971	2029/ 6 /19
	第 4 回 東京地下鉄	2.38	10,000	10,040	2026/ 6 /19
	第 13 回 東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	1.702	100,000	97,950	2032/ 5 /25
	第 32 回 ANAホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定)	0.99	100,000	80,009	2036/ 6 / 9
	第 14 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)	0.24	100,000	99,298	2026/10/ 9
	第 31 回 株式会社光通信無担保社債(社債間限定同順位特約付)	1.38	100,000	78,946	2036/ 2 / 1
	第 58 回 電源開発株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.705	100,000	75,920	2038/ 7 /20
	第 31 回 東京電力パワーグリッド株式会社社債(一般担保付)	0.98	100,000	96,374	2029/10/ 9
	第 67 回 東京瓦斯株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.822	100,000	52,032	2051/ 7 /13
	第 45 回 東邦瓦斯株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.394	100,000	89,884	2032/ 5 /26
	第 30 回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(201)	0.317	100,000	99,358	2026/10/ 9
	第 36 回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(202)	0.315	100,000	95,989	2028/10/20
	第 14 回 クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債(2017)	0.459	100,000	98,762	2027/ 6 / 9
第 8 回 ビー・エヌ・ピー・パリバ円貨社債(2023)	1.01	100,000	97,698	2028/ 9 / 7	
小 計			3,710,000	3,293,229	
合 計			79,075,415	70,439,198	

(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('26年3月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 70,439,198	% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,818,866	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	73,258,064	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

('26年3月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	73,258,064,754
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	74,404,936
公 社 債 (評 価 額)	70,439,198,329
未 収 入 金	2,468,814,000
未 収 利 息	243,432,623
前 払 費 用	32,214,866
(B) 負 債	2,444,260,288
未 払 金	2,430,715,200
未 払 解 約 金	13,545,088
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	70,813,804,466
元 本	63,388,571,205
次 期 繰 越 損 益 金	7,425,233,261
(D) 受 益 権 総 口 数	63,388,571,205口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	11,171円

(注1) 期首元本額 56,631,954,396円
 期中追加設定元本額 12,144,747,009円
 期中一部解約元本額 5,388,130,200円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペビーフンド別内訳は、次の通りです。

パランスファンドVA50B<適格機関投資家限定>	13,096,849,226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>	8,256,878,322円
世界分散ファンドVA25A<適格機関投資家限定>	7,295,144,317円
4資産パランス40VA<適格機関投資家限定>	6,348,145,180円
パランスファンドVA35A<適格機関投資家限定>	4,268,571,803円
グローバルパランス40VA2<適格機関投資家限定>	3,001,224,648円
スタート・ストリート日本債券インデックス・オープン	2,838,883,701円
パランスファンドVA25B<適格機関投資家限定>	2,812,709,049円
パランスファンドVA25A<適格機関投資家限定>	2,756,159,522円
4資産インテックスパランスVA20<適格機関投資家限定>	2,339,476,086円
パランスファンドVA37.5A<適格機関投資家限定>	1,995,185,904円
AMC/スタート・ストリートリスクバジェット型/ラ・オ・ン(ステイブル)	1,793,754,480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>	1,193,659,193円
Taδリスクバジェット型/利払戦略ファンド(ステイブル)年金<適格機関投資家限定>	1,132,972,384円
Taδリスクバジェット型/利払戦略ファンド(ステイブル)<適格機関投資家限定>	1,091,755,245円
日本債券インデックス・ファンド<適格機関投資家限定>	755,361,698円
4資産パランス30VA<適格機関投資家限定>	734,352,699円
4資産パランス20VA<適格機関投資家限定>	722,196,200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>	376,688,001円
パランスファンドVA40C<適格機関投資家限定>	140,742,198円
パランスファンドVA30B<適格機関投資家限定>	99,967,926円
グローバル4資産30VA<適格機関投資家限定>	59,263,266円
4資産インテックスパランスVA50<適格機関投資家限定>	44,386,948円
グローバル4資産45VA<適格機関投資家限定>	41,300,207円
グローバルパランス40VA3<適格機関投資家限定>	40,426,173円
4資産パランス30VA2<適格機関投資家限定>	35,732,117円
グローバルパランス50VA<適格機関投資家限定>	21,277,194円
スタート・ストリート国内債券インデックス・オープン(隔月分散型)	15,081,116円
パランスファンドVA50A<適格機関投資家限定>	13,854,268円
世界パランス60VA<適格機関投資家限定>	11,605,967円
パランスファンドVA75A<適格機関投資家限定>	11,176,170円
パランスファンドVA30A<適格機関投資家限定>	9,613,623円
パランスファンドVA20A<適格機関投資家限定>	9,010,442円
世界パランス40VA<適格機関投資家限定>	8,216,399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>	6,498,857円
パランスファンドVA40B<適格機関投資家限定>	5,753,747円
パランスファンドVA35B<適格機関投資家限定>	2,734,071円
グローバルパランス40VA<適格機関投資家限定>	1,233,783円
パランスファンドVA40A<適格機関投資家限定>	695,304円
パランスファンドVA50C<適格機関投資家限定>	33,771円

◎損益の状況

当期(自'25年3月6日 至'26年3月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	713,798,124
受 取 利 息	713,798,124
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,443,374,720
売 買 益	115,817,965
売 買 損	△ 3,559,192,685
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△ 2,729,576,596
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	9,511,722,785
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,494,427,943
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 851,340,871
(G) 計 (C+D+E+F)	7,425,233,261
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	7,425,233,261

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

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

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

◎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。