

## 第8期末 (2024年3月11日)

基準価額	9,246円
純資産総額	48億円
騰落率	△1.2%
分配金	0円

# DCニッセイ 日本債券インデックス

追加型投信/国内/債券/インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2023年3月11日~2024年3月11日

第8期(決算日 2024年3月11日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「DCニッセイ日本債券インデックス」は、このたび第8期の決算を行いました。

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

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00~17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

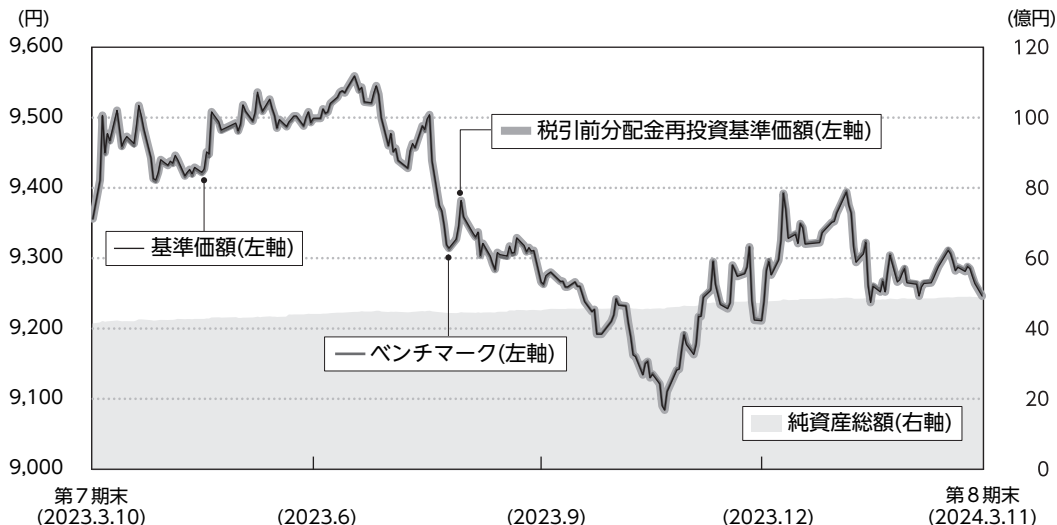
NISSAY  
ASSET MANAGEMENT

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2023年3月11日～2024年3月11日

## 基準価額等の推移



第8期首	9,356円	既払分配金	0円
第8期末	9,246円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.2%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

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

## ■ 基準価額の主な変動要因

### <上昇要因>

- ・ 11月初旬から2024年1月中頃にかけて、米国において利下げへの期待が高まったことなどを背景に金利が低下（債券価格上昇）したこと

### <下落要因>

- ・ 7月から10月末にかけて、日銀による金融政策の修正観測が高まったことや米金利の上昇を受けて金利が上昇基調となったこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	12円	0.132%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,353円です。</p>
(投信会社)	( 5)	(0.055)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 5)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	1	0.007	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 1)	(0.007)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	( 0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul>
合計	13	0.139	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。

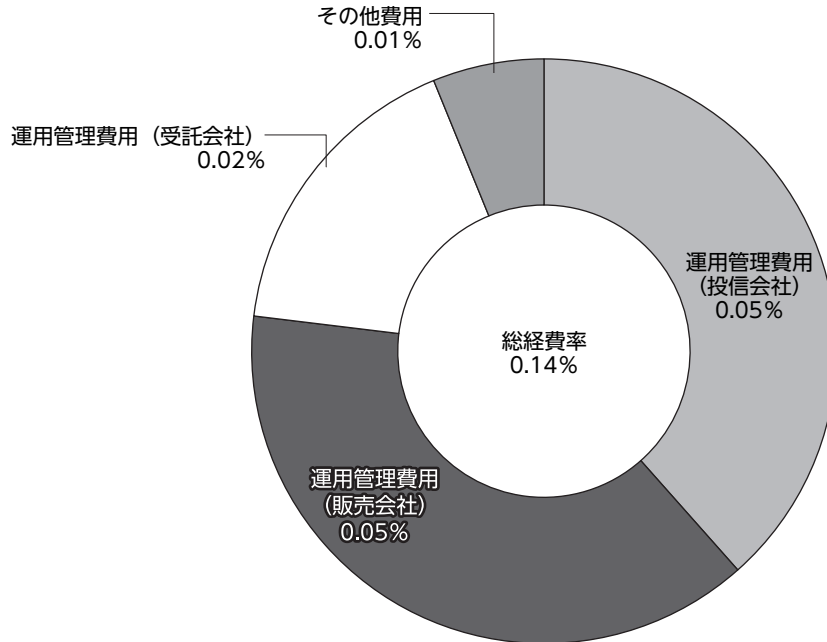
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## (参考情報)

## ■ 総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.14%**です。



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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 国内債券市場



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀が金融緩和の現状維持を改めて示したことから金利は低下しましたが、金融緩和修正への思惑は継続し、徐々に上昇する展開となりました。4月下旬の金融政策決定会合においても金融緩和の現状維持が発表されたことから6月末まで緩やかに低下しましたが、7月に入り内田日銀副総裁のインタビューや日銀の物価上昇率の見通し引き上げ報道等を背景に、金融政策の修正観測が高まったことから金利は大きく上昇しました。その後も米金利の上昇を受けて、上昇基調で推移しました。

9月上旬には植田日銀総裁のインタビューをきっかけに再び金融政策の修正観測が高まり、金利は上昇基調となりましたが、11月に入ると米国において利下げへの期待感が高まったことなどを背景に、低下する展開となりました。1月中旬以降は、堅調な米経済指標や米連邦準備制度理事会（F R B）高官の早期利下げ期待をけん制する発言などにより米金利が上昇する中、国内金利も上昇基調となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

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

### ■マザーファンド

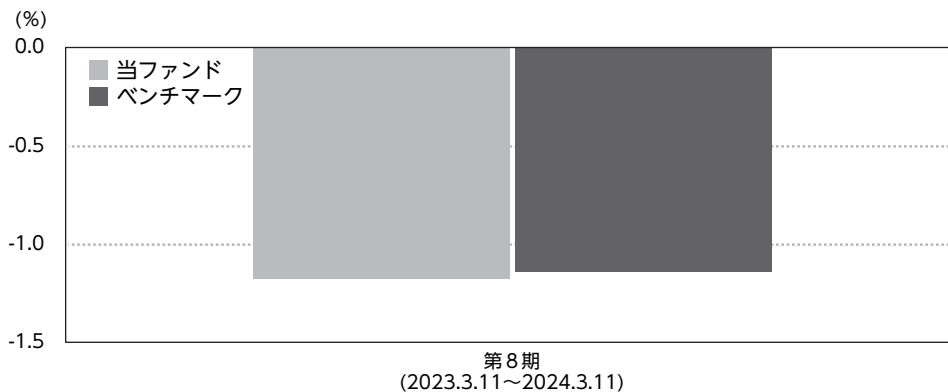
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

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

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

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

## ベンチマークとの差異



当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-1.2%となり、ベンチマーク騰落率（-1.1%）にほぼ連動しました。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

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

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	当期 2023年3月11日～2024年3月11日
当期分配金(税引前)	—
対基準価額比率	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	249円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

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

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

引き続き、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ■マザーファンド

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

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

	第8期末 2024年3月11日
ニッセイ国内債券 パッシブマザーファンド	100.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

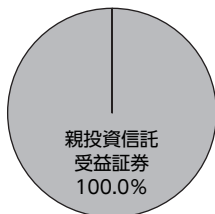
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

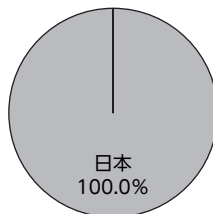
項目	第8期末 2024年3月11日
純資産総額	4,846,512,793円
受益権総口数	5,241,529,183口
1万口当たり基準価額	9,246円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,653,224,062円、同解約元本額は804,681,103円です。

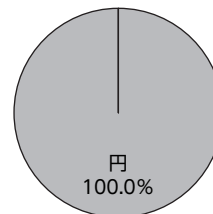
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

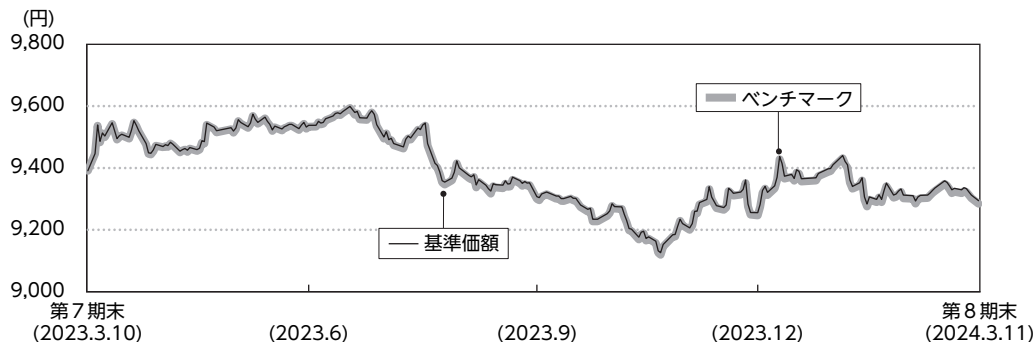


(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年3月11日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。



## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

## ■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■ 上位銘柄

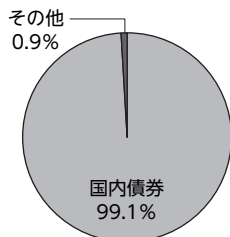
銘柄名	通貨	比率
第372回 利付国債 (10年)	円	0.9%
第340回 利付国債 (10年)	円	0.9
第341回 利付国債 (10年)	円	0.8
第145回 利付国債 (5年)	円	0.8
第370回 利付国債 (10年)	円	0.8
第149回 利付国債 (5年)	円	0.8
第339回 利付国債 (10年)	円	0.8
第350回 利付国債 (10年)	円	0.8
第369回 利付国債 (10年)	円	0.8
第366回 利付国債 (10年)	円	0.8
組入銘柄数		357

## ■ 1万口当たりの費用明細

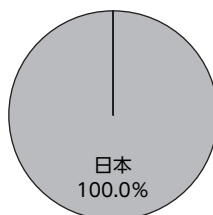
2023.3.11~2024.3.11

項目	金額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

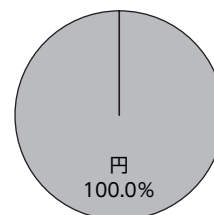
## ■ 資産別配分



## ■ 国別配分



## ■ 通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2024年3月11日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	ベンチ マーク	期中 騰落率	債券 組入比率	純資産 総額
4期(2020年3月10日)	9,983	0	1.4	9,983	10,037	1.5	99.3	1,990
5期(2021年3月10日)	9,765	0	△2.2	9,765	9,833	△2.0	99.2	2,475
6期(2022年3月10日)	9,683	0	△0.8	9,683	9,765	△0.7	99.2	3,350
7期(2023年3月10日)	9,356	0	△3.4	9,356	9,452	△3.2	99.4	4,110
8期(2024年3月11日)	9,246	0	△1.2	9,246	9,344	△1.1	99.1	4,846

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	債券 組入比率
(期首)2023年3月10日	9,356	—	9,452	—	99.4
3月末	9,484	1.4	9,579	1.3	99.3
4月末	9,508	1.6	9,601	1.6	99.2
5月末	9,498	1.5	9,592	1.5	99.2
6月末	9,522	1.8	9,619	1.8	99.5
7月末	9,375	0.2	9,469	0.2	99.1
8月末	9,308	△0.5	9,401	△0.5	99.1
9月末	9,238	△1.3	9,333	△1.3	99.3
10月末	9,090	△2.8	9,185	△2.8	99.2
11月末	9,283	△0.8	9,378	△0.8	99.2
12月末	9,320	△0.4	9,417	△0.4	99.2
2024年1月末	9,252	△1.1	9,349	△1.1	99.2
2月末	9,282	△0.8	9,379	△0.8	99.1
(期末)2024年3月11日	9,246	△1.2	9,344	△1.1	99.1

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2023年3月11日～2024年3月11日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,645,904	1,546,325	807,743	759,139

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2023年3月11日～2024年3月11日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2024年3月11日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4,376,565	5,214,727	4,846,567

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内債券パッシブマザーファンド全体の口数は60,674,945千口です。

## 投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4,846,567	99.6
コール・ローン等、その他	17,040	0.4
投資信託財産総額	4,863,608	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## DCニッセイ日本債券インデックス

### 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年3月11日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>4,863,608,120円</b>
コール・ローン等	3,127,633
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド(評価額)	4,846,567,996
未収入金	13,912,491
<b>(B)負債</b>	<b>17,095,327</b>
未払解約金	13,857,213
未払信託報酬	3,082,417
その他未払費用	155,697
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>4,846,512,793</b>
元本	5,241,529,183
次期繰越損益金	△ 395,016,390
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>5,241,529,183口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>9,246円</b>

(注1) 期首元本額 4,392,986,224円  
 期中追加設定元本額 1,653,224,062円  
 期中一部解約元本額 804,681,103円

(注2) 元本の欠損  
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は  
 395,016,390円です。

### 損益の状況

当期(2023年3月11日~2024年3月11日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>△ 461円</b>
受取利息	55
支払利息	△ 516
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△ 50,080,469</b>
売買益	8,153,533
売買損	△ 58,234,002
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 6,283,761</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 56,364,691</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>△ 132,368,884</b>
(分配準備積立金)	( 18,708,385)
(繰越欠損金)	(△151,077,269)
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	<b>△ 206,282,815</b>
(配当等相当額)	( 111,978,641)
(売買損益相当額)	(△318,261,456)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	<b>△ 395,016,390</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>△ 395,016,390</b>
追加信託差損益金	△ 206,282,815
(配当等相当額)	( 111,978,641)
(売買損益相当額)	(△318,261,456)
分配準備積立金	18,708,385
繰越欠損金	△ 207,441,960

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金\*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

### 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	111,978,641円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	18,708,385円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	130,687,026円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	249.33円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円

# 当ファンドの概要

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

# ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

## 運用報告書

### 第 8 期

(計算期間：2023年3月11日～2024年3月11日)

#### 運用方針

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

#### 主要運用 対象

国内の公社債

#### 運用方法

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2023年3月11日～2024年3月11日

## 国内債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、日銀が金融緩和の現状維持を改めて示したことから金利は低下しましたが、金融緩和修正への思惑は継続し、徐々に上昇する展開となりました。4月下旬の金融政策決定会合においても金融緩和の現状維持が発表されたことから6月末まで緩やかに低下しましたが、7月に入り内田日銀副総裁のインタビューや日銀の物価上昇率の見通し引き上げ報道等を背景に、金融政策の修正観測が高まったことから金利は大きく上昇しました。その後も米金利の上昇を受けて、上昇基調で推移しました。

9月上旬には植田日銀総裁のインタビューをきっかけに再び金融政策の修正観測が高まり、金利は上昇基調となりましたが、11月に入ると米国において利下げへの期待感が高まったことなどを背景に、低下する展開となりました。1月中旬以降は、堅調な米経済指標や米連邦準備制度理事会（F R B）高官の早期利下げ期待をけん制する発言などにより米金利が上昇する中、国内金利も上昇基調となりました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 11月初旬から2024年1月中頃にかけて、米国において利下げへの期待感が高まったことなどを背景に金利が低下（債券価格上昇）したこと

#### <下落要因>

- ・ 7月から10月末にかけて、日銀による金融政策の修正観測が高まったことや米金利の上昇を受けて金利が上昇基調となったこと

## ポートフォリオ

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

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

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は-1.0%となり、ベンチマーク騰落率（-1.1%）にほぼ連動しました。

## 今後の運用方針

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



## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	ベンチ マーク	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	百万円
4期(2020年3月10日)	9,979	1.5	9,970	1.5	99.3	82,399
5期(2021年3月10日)	9,774	△2.1	9,767	△2.0	99.2	80,558
6期(2022年3月10日)	9,706	△0.7	9,699	△0.7	99.2	78,005
7期(2023年3月10日)	9,391	△3.2	9,388	△3.2	99.4	66,191
8期(2024年3月11日)	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1	56,388

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチ マーク	騰落率	債券 組入比率
		%		%	
(期首)2023年3月10日	9,391	—	9,388	—	99.4
3月末	9,520	1.4	9,515	1.3	99.3
4月末	9,545	1.6	9,537	1.6	99.2
5月末	9,537	1.6	9,528	1.5	99.2
6月末	9,562	1.8	9,554	1.8	99.5
7月末	9,415	0.3	9,405	0.2	99.1
8月末	9,349	△0.4	9,337	△0.5	99.1
9月末	9,280	△1.2	9,271	△1.3	99.3
10月末	9,132	△2.8	9,123	△2.8	99.2
11月末	9,327	△0.7	9,315	△0.8	99.2
12月末	9,365	△0.3	9,353	△0.4	99.2
2024年1月末	9,298	△1.0	9,286	△1.1	99.2
2月末	9,329	△0.7	9,316	△0.8	99.1
(期末)2024年3月11日	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2023年3月11日～2024年3月11日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	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)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul>
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（9,394円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2023年3月11日～2024年3月11日

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	20,791,252	25,555,631
	地方債証券	310,423	761,545
	特殊債券	405,495	1,395,106
	社債券	1,102,621	( 102,308)
			3,716,402

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2023年3月11日～2024年3月11日

## 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第370回 利付国債 (10年)	610,523	第142回 利付国債 (5年)	529,988
第372回 利付国債 (10年)	499,395	第338回 利付国債 (10年)	508,231
第146回 利付国債 (5年)	460,000	第218回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	503,995
第369回 利付国債 (10年)	428,392	第337回 利付国債 (10年)	478,072
第453回 利付国債 (2年)	394,388	第444回 利付国債 (2年)	457,466
第156回 利付国債 (5年)	379,016	第143回 利付国債 (5年)	412,391
第448回 利付国債 (2年)	350,535	第441回 利付国債 (2年)	400,472
第148回 利付国債 (5年)	349,251	第25回 首都高速道路	400,072
第447回 利付国債 (2年)	300,348	第336回 利付国債 (10年)	311,117
第373回 利付国債 (10年)	290,757	第1回 京都市公募公債 (20年)	308,730

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれていません)。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2024年3月11日現在

## 国内 (邦貨建) 公社債

区分	当期末			残存期間別組入比率			
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	46,161,000	45,473,230	80.6	-	53.9	16.9	9.8
	(20,622,000)	(19,388,594)	(34.4)		(23.3)	(5.2)	(5.9)
地方債証券	3,118,000	3,185,487	5.6	-	4.6	1.1	-
	(3,118,000)	(3,185,487)	(5.6)		(4.6)	(1.1)	
特殊債券 (除く金融債券)	3,862,792	3,928,347	7.0	-	5.5	1.5	-
	(3,862,792)	(3,928,347)	(7.0)		(5.5)	(1.5)	
金融債券	600,000	596,497	1.1	-	-	0.7	0.4
	(600,000)	(596,497)	(1.1)			(0.7)	(0.4)
社債券	2,700,000	2,686,317	4.8	-	1.2	3.6	-
	(2,700,000)	(2,686,317)	(4.8)		(1.2)	(3.6)	
合計	56,441,792	55,869,880	99.1	-	65.2	23.8	10.1
	(30,902,792)	(29,785,244)	(52.8)		(34.5)	(12.0)	(6.3)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ( )内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第447回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/4/1	181,000	180,913
	第448回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/5/1	181,000	180,875
	第449回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/6/1	199,000	198,816
	第450回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/7/1	208,000	207,754
	第452回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/9/1	196,000	195,653
	第453回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/10/1	395,000	394,138
	第454回 利付国債 (2年)	0.1000	2025/11/1	196,000	195,805
	第455回 利付国債 (2年)	0.0050	2025/12/1	199,000	198,434
	第456回 利付国債 (2年)	0.1000	2026/1/1	199,000	198,711
	第457回 利付国債 (2年)	0.1000	2026/2/1	108,000	107,826
	第144回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/6/20	401,000	401,076
	第145回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/9/20	466,000	465,785
	第146回 利付国債 (5年)	0.1000	2025/12/20	422,000	421,510
	第147回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/3/20	228,000	227,149
	第148回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/6/20	347,000	345,504
	第149回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/9/20	450,000	447,790
	第150回 利付国債 (5年)	0.0050	2026/12/20	423,000	420,665
	第151回 利付国債 (5年)	0.0050	2027/3/20	195,000	193,798
	第152回 利付国債 (5年)	0.1000	2027/3/20	95,000	94,685
	第153回 利付国債 (5年)	0.0050	2027/6/20	335,000	332,494
	第155回 利付国債 (5年)	0.3000	2027/12/20	117,000	117,086
	第156回 利付国債 (5年)	0.2000	2027/12/20	231,000	230,309
	第160回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/6/20	18,000	17,905
	第161回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/6/20	146,000	145,845
	第162回 利付国債 (5年)	0.3000	2028/9/20	25,000	24,944
	第163回 利付国債 (5年)	0.4000	2028/9/20	242,000	242,484
	第164回 利付国債 (5年)	0.2000	2028/12/20	88,000	87,277
	第1回 利付国債 (40年)	2.4000	2048/3/20	81,000	93,214
	第2回 利付国債 (40年)	2.2000	2049/3/20	105,000	116,568
	第3回 利付国債 (40年)	2.2000	2050/3/20	84,000	93,003
	第4回 利付国債 (40年)	2.2000	2051/3/20	134,000	148,049
	第5回 利付国債 (40年)	2.0000	2052/3/20	113,000	119,547
	第6回 利付国債 (40年)	1.9000	2053/3/20	121,000	124,852
第7回 利付国債 (40年)	1.7000	2054/3/20	143,000	140,348	
第8回 利付国債 (40年)	1.4000	2055/3/20	125,000	113,576	
第9回 利付国債 (40年)	0.4000	2056/3/20	203,000	134,477	
第10回 利付国債 (40年)	0.9000	2057/3/20	182,000	141,481	
第11回 利付国債 (40年)	0.8000	2058/3/20	153,000	114,095	

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 12 回 利付国債 (40年)	0.5000	2059/ 3 /20	106,000	70,076
	第 13 回 利付国債 (40年)	0.5000	2060/ 3 /20	170,000	110,918
	第 14 回 利付国債 (40年)	0.7000	2061/ 3 /20	196,000	136,012
	第 15 回 利付国債 (40年)	1.0000	2062/ 3 /20	220,000	168,126
	第 16 回 利付国債 (40年)	1.3000	2063/ 3 /20	179,000	149,570
	第339回 利付国債 (10年)	0.4000	2025/ 6 /20	444,000	445,776
	第340回 利付国債 (10年)	0.4000	2025/ 9 /20	493,000	495,026
	第341回 利付国債 (10年)	0.3000	2025/12/20	465,000	466,106
	第342回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 3 /20	395,000	394,281
	第343回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 6 /20	328,000	327,291
	第344回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/ 9 /20	322,000	321,188
	第345回 利付国債 (10年)	0.1000	2026/12/20	358,000	356,961
	第346回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 3 /20	333,000	331,897
	第347回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 6 /20	269,000	267,819
	第348回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/ 9 /20	335,000	333,124
	第349回 利付国債 (10年)	0.1000	2027/12/20	337,000	334,731
	第350回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 3 /20	431,000	427,487
	第351回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 6 /20	341,000	337,763
	第352回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/ 9 /20	288,000	284,791
	第353回 利付国債 (10年)	0.1000	2028/12/20	275,000	271,515
	第354回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 3 /20	310,000	305,722
	第355回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 6 /20	318,000	313,312
	第356回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/ 9 /20	250,000	246,077
	第357回 利付国債 (10年)	0.1000	2029/12/20	284,000	279,268
	第358回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 3 /20	245,000	240,675
	第359回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 6 /20	304,000	298,233
	第360回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/ 9 /20	363,000	355,282
	第361回 利付国債 (10年)	0.1000	2030/12/20	373,000	364,174
	第362回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 3 /20	384,000	374,085
	第363回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 6 /20	384,000	372,956
	第364回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/ 9 /20	392,000	379,385
	第365回 利付国債 (10年)	0.1000	2031/12/20	398,000	384,070
	第366回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 3 /20	439,000	425,882
	第367回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 6 /20	136,000	131,555
	第368回 利付国債 (10年)	0.2000	2032/ 9 /20	413,000	398,466
	第369回 利付国債 (10年)	0.5000	2032/12/20	432,000	426,617
	第370回 利付国債 (10年)	0.5000	2033/ 3 /20	470,000	463,001
	第371回 利付国債 (10年)	0.4000	2033/ 6 /20	147,000	143,097
	第372回 利付国債 (10年)	0.8000	2033/ 9 /20	495,000	498,306

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第373回 利付国債 (10年)	0.6000	2033/12/20	294,000	289,719
	第 1 回 利付国債 (30年)	2.8000	2029/ 9 /20	13,000	14,710
	第 2 回 利付国債 (30年)	2.4000	2030/ 2 /20	43,000	48,063
	第 3 回 利付国債 (30年)	2.3000	2030/ 5 /20	56,000	62,482
	第 4 回 利付国債 (30年)	2.9000	2030/11/20	27,000	31,359
	第 5 回 利付国債 (30年)	2.2000	2031/ 5 /20	21,000	23,526
	第 6 回 利付国債 (30年)	2.4000	2031/11/20	25,000	28,476
	第 7 回 利付国債 (30年)	2.3000	2032/ 5 /20	46,000	52,246
	第 8 回 利付国債 (30年)	1.8000	2032/11/22	36,000	39,522
	第 9 回 利付国債 (30年)	1.4000	2032/12/20	35,000	37,241
	第10回 利付国債 (30年)	1.1000	2033/ 3 /20	79,000	81,959
	第11回 利付国債 (30年)	1.7000	2033/ 6 /20	118,000	128,611
	第12回 利付国債 (30年)	2.1000	2033/ 9 /20	90,000	101,342
	第13回 利付国債 (30年)	2.0000	2033/12/20	108,000	120,624
	第14回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/ 3 /20	65,000	75,136
	第15回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 6 /20	82,000	95,688
	第16回 利付国債 (30年)	2.5000	2034/ 9 /20	71,000	82,959
	第17回 利付国債 (30年)	2.4000	2034/12/20	72,000	83,510
	第18回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 3 /20	59,000	67,894
	第19回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/ 6 /20	29,000	33,394
	第20回 利付国債 (30年)	2.5000	2035/ 9 /20	50,000	58,722
	第21回 利付国債 (30年)	2.3000	2035/12/20	44,000	50,747
	第22回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 3 /20	43,000	50,573
	第23回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 6 /20	45,000	52,957
	第24回 利付国債 (30年)	2.5000	2036/ 9 /20	28,000	32,987
	第25回 利付国債 (30年)	2.3000	2036/12/20	35,000	40,405
	第26回 利付国債 (30年)	2.4000	2037/ 3 /20	65,000	75,833
	第27回 利付国債 (30年)	2.5000	2037/ 9 /20	101,000	119,049
	第28回 利付国債 (30年)	2.5000	2038/ 3 /20	147,000	173,263
	第29回 利付国債 (30年)	2.4000	2038/ 9 /20	154,000	179,411
	第30回 利付国債 (30年)	2.3000	2039/ 3 /20	159,000	182,889
	第31回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/ 9 /20	151,000	171,434
	第32回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/ 3 /20	185,000	212,202
	第33回 利付国債 (30年)	2.0000	2040/ 9 /20	211,000	232,197
	第34回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/ 3 /20	180,000	203,144
	第35回 利付国債 (30年)	2.0000	2041/ 9 /20	206,000	225,615
	第36回 利付国債 (30年)	2.0000	2042/ 3 /20	212,000	231,805
	第37回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/ 9 /20	222,000	238,503
第38回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 3 /20	148,000	156,188	

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 39 回 利付国債 (30年)	1.9000	2043/ 6 /20	140,000	149,828
	第 40 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 9 /20	118,000	124,001
	第 41 回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	122,000	125,816
	第 42 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 3 /20	119,000	122,664
	第 43 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 6 /20	99,000	101,919
	第 44 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 9 /20	124,000	127,491
	第 45 回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	135,000	133,938
	第 46 回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/ 3 /20	169,000	167,394
	第 47 回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/ 6 /20	159,000	160,143
	第 48 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/ 9 /20	162,000	157,062
	第 49 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	161,000	155,925
	第 50 回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/ 3 /20	165,000	141,205
	第 51 回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/ 6 /20	134,000	101,798
	第 52 回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/ 9 /20	170,000	134,903
	第 53 回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	155,000	125,460
	第 54 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 3 /20	164,000	138,545
	第 55 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 6 /20	153,000	128,855
	第 56 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 9 /20	158,000	132,653
	第 57 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	163,000	136,427
	第 58 回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/ 3 /20	191,000	159,368
	第 59 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/ 6 /20	144,000	116,943
	第 60 回 利付国債 (30年)	0.9000	2048/ 9 /20	131,000	111,222
	第 61 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	132,000	106,481
	第 62 回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/ 3 /20	99,000	75,557
	第 63 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 6 /20	106,000	78,382
	第 64 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 9 /20	118,000	86,902
	第 65 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/12/20	114,000	83,616
	第 66 回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/ 3 /20	108,000	78,830
	第 67 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 6 /20	134,000	102,929
	第 68 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 9 /20	135,000	103,316
	第 69 回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	134,000	105,089
	第 70 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 3 /20	129,000	100,819
	第 71 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 6 /20	132,000	102,804
	第 72 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 9 /20	132,000	102,445
	第 73 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/12/20	134,000	103,728
	第 74 回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/ 3 /20	146,000	122,194
	第 75 回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/ 6 /20	163,000	146,902
	第 76 回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/ 9 /20	154,000	141,854
	第 77 回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	153,000	147,478

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 78 回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/ 3 /20	157,000	144,202
	第 79 回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/ 6 /20	136,000	118,762
	第 80 回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/ 9 /20	148,000	149,004
	第 81 回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	106,000	101,594
	第 78 回 利付国債 (20年)	1.9000	2025/ 6 /20	96,000	98,216
	第 79 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/ 6 /20	85,000	87,071
	第 80 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/ 6 /20	88,000	90,256
	第 81 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/ 9 /20	105,000	107,990
	第 82 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/ 9 /20	128,000	131,840
	第 83 回 利付国債 (20年)	2.1000	2025/12/20	104,000	107,562
	第 84 回 利付国債 (20年)	2.0000	2025/12/20	141,000	145,579
	第 85 回 利付国債 (20年)	2.1000	2026/ 3 /20	196,000	203,559
	第 86 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 3 /20	203,000	211,647
	第 87 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 3 /20	185,000	192,507
	第 88 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 6 /20	205,000	214,792
	第 89 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 6 /20	141,000	147,416
	第 90 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 9 /20	153,000	160,709
	第 91 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 9 /20	48,000	50,539
	第 92 回 利付国債 (20年)	2.1000	2026/12/20	114,000	119,978
	第 93 回 利付国債 (20年)	2.0000	2027/ 3 /20	43,000	45,317
	第 94 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 3 /20	73,000	77,154
	第 95 回 利付国債 (20年)	2.3000	2027/ 6 /20	82,000	87,515
	第 96 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 6 /20	32,000	33,944
第 97 回 利付国債 (20年)	2.2000	2027/ 9 /20	81,000	86,505	
第 98 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 9 /20	57,000	60,674	
第 99 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/12/20	133,000	142,069	
第100回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 3 /20	88,000	94,681	
第101回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 3 /20	42,000	45,522	
第102回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 6 /20	78,000	84,857	
第103回 利付国債 (20年)	2.3000	2028/ 6 /20	70,000	75,859	
第104回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 6 /20	58,000	62,365	
第105回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 9 /20	109,000	117,577	
第106回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 9 /20	62,000	67,154	
第107回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/12/20	84,000	90,882	
第108回 利付国債 (20年)	1.9000	2028/12/20	133,000	142,647	
第109回 利付国債 (20年)	1.9000	2029/ 3 /20	104,000	111,871	
第110回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 3 /20	124,000	134,609	
第111回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/ 6 /20	78,000	85,383	
第112回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 6 /20	131,000	142,723	



## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第113回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/ 9 /20	213,000	232,889
	第114回 利付国債 (20年)	2.1000	2029/12/20	77,000	84,508
	第115回 利付国債 (20年)	2.2000	2029/12/20	63,000	69,499
	第116回 利付国債 (20年)	2.2000	2030/ 3 /20	85,000	94,106
	第117回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/ 3 /20	123,000	135,453
	第118回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/ 6 /20	25,000	27,464
	第119回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 6 /20	15,000	16,290
	第120回 利付国債 (20年)	1.6000	2030/ 6 /20	34,000	36,508
	第121回 利付国債 (20年)	1.9000	2030/ 9 /20	81,000	88,642
	第122回 利付国債 (20年)	1.8000	2030/ 9 /20	39,000	42,432
	第123回 利付国債 (20年)	2.1000	2030/12/20	170,000	188,626
	第124回 利付国債 (20年)	2.0000	2030/12/20	108,000	119,122
	第125回 利付国債 (20年)	2.2000	2031/ 3 /20	115,000	128,697
	第126回 利付国債 (20年)	2.0000	2031/ 3 /20	105,000	116,037
	第127回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 3 /20	101,000	110,930
	第128回 利付国債 (20年)	1.9000	2031/ 6 /20	164,000	180,303
	第129回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 6 /20	102,000	111,423
	第130回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/ 9 /20	163,000	178,175
	第131回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/ 9 /20	100,000	108,585
	第132回 利付国債 (20年)	1.7000	2031/12/20	125,000	135,818
	第133回 利付国債 (20年)	1.8000	2031/12/20	156,000	170,667
	第134回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/ 3 /20	123,000	134,760
	第135回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 3 /20	70,000	76,125
	第136回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 3 /20	72,000	77,748
	第137回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 6 /20	82,000	89,250
	第138回 利付国債 (20年)	1.5000	2032/ 6 /20	88,000	94,354
	第139回 利付国債 (20年)	1.6000	2032/ 6 /20	96,000	103,689
	第140回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/ 9 /20	222,000	241,806
	第141回 利付国債 (20年)	1.7000	2032/12/20	150,000	163,414
	第142回 利付国債 (20年)	1.8000	2032/12/20	95,000	104,329
	第143回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/ 3 /20	211,000	228,179
	第144回 利付国債 (20年)	1.5000	2033/ 3 /20	149,000	159,792
	第145回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 6 /20	281,000	306,270
	第146回 利付国債 (20年)	1.7000	2033/ 9 /20	278,000	302,825
	第147回 利付国債 (20年)	1.6000	2033/12/20	302,000	325,972
	第148回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 3 /20	217,000	232,061
	第149回 利付国債 (20年)	1.5000	2034/ 6 /20	228,000	243,613
	第150回 利付国債 (20年)	1.4000	2034/ 9 /20	245,000	259,143
	第151回 利付国債 (20年)	1.2000	2034/12/20	247,000	256,037

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第152回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 3 /20	216,000	223,618
	第153回 利付国債 (20年)	1.3000	2035/ 6 /20	180,000	188,042
	第154回 利付国債 (20年)	1.2000	2035/ 9 /20	191,000	197,188
	第155回 利付国債 (20年)	1.0000	2035/12/20	188,000	189,596
	第156回 利付国債 (20年)	0.4000	2036/ 3 /20	133,000	124,769
	第157回 利付国債 (20年)	0.2000	2036/ 6 /20	136,000	123,969
	第158回 利付国債 (20年)	0.5000	2036/ 9 /20	191,000	180,067
	第159回 利付国債 (20年)	0.6000	2036/12/20	160,000	152,232
	第160回 利付国債 (20年)	0.7000	2037/ 3 /20	126,000	120,947
	第161回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 6 /20	127,000	119,922
	第162回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/ 9 /20	136,000	127,917
	第163回 利付国債 (20年)	0.6000	2037/12/20	210,000	196,732
	第164回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 3 /20	260,000	239,158
	第165回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/ 6 /20	212,000	194,151
	第166回 利付国債 (20年)	0.7000	2038/ 9 /20	193,000	181,174
	第167回 利付国債 (20年)	0.5000	2038/12/20	219,000	198,884
	第168回 利付国債 (20年)	0.4000	2039/ 3 /20	189,000	168,255
	第169回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 6 /20	198,000	172,766
	第170回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/ 9 /20	175,000	151,901
	第171回 利付国債 (20年)	0.3000	2039/12/20	188,000	162,326
	第172回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 3 /20	174,000	151,924
	第173回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 6 /20	222,000	192,829
	第174回 利付国債 (20年)	0.4000	2040/ 9 /20	225,000	194,411
	第175回 利付国債 (20年)	0.5000	2040/12/20	217,000	189,822
	第176回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 3 /20	191,000	166,339
	第177回 利付国債 (20年)	0.4000	2041/ 6 /20	202,000	171,986
	第178回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/ 9 /20	198,000	170,757
	第179回 利付国債 (20年)	0.5000	2041/12/20	217,000	186,416
	第180回 利付国債 (20年)	0.8000	2042/ 3 /20	211,000	190,585
	第181回 利付国債 (20年)	0.9000	2042/ 6 /20	222,000	203,332
第182回 利付国債 (20年)	1.1000	2042/ 9 /20	207,000	195,561	
第183回 利付国債 (20年)	1.4000	2042/12/20	211,000	209,132	
第184回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 3 /20	208,000	195,397	
第185回 利付国債 (20年)	1.1000	2043/ 6 /20	209,000	195,768	
第186回 利付国債 (20年)	1.5000	2043/ 9 /20	208,000	208,156	
第187回 利付国債 (20年)	1.3000	2043/12/20	119,000	114,669	
	小計	-	-	-	45,473,230

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第764回 東京都公募公債	0.2150	2026/12/18	100,000	99,690
	第14回 東京都公募公債(20年)	2.3100	2028/3/17	100,000	107,549
	第34回 東京都公募公債(20年)	0.6680	2037/6/19	100,000	93,704
	第18回 宮城県1号公募公債(5年)	0.0600	2027/6/29	100,000	99,158
	第30回 神奈川県公募公債(20年)	1.1610	2035/9/20	100,000	101,653
	第448回 大阪府公募公債	0.0010	2029/9/27	38,000	37,016
	第455回 大阪府公募公債	0.1160	2030/4/26	180,000	175,881
	第7回 大阪府公募公債(20年)	1.8400	2031/9/26	100,000	108,940
	第11回 大阪府公募公債(20年)	1.6930	2033/9/27	100,000	108,084
	第12回 大阪府公募公債(20年)	1.4530	2034/9/26	100,000	105,363
	平成29年度第5回 京都府公募公債(20年)	0.6300	2037/8/14	100,000	93,408
	第15回 兵庫県公募公債(20年)	1.6400	2032/7/23	100,000	107,638
	第21回 兵庫県公募公債(20年)	1.5400	2034/5/9	100,000	106,429
	平成26年度第11回 愛知県公募公債(15年)	0.9610	2029/10/16	100,000	102,674
	令和4年度第3回 愛知県公募公債	0.3040	2032/5/31	200,000	193,933
	平成20年度第1回 福岡県公募公債(20年)	2.2600	2028/8/18	100,000	108,078
	平成24年度第2回 福岡県公募公債(20年)	1.6350	2032/8/16	100,000	107,607
	令和4年度第1回 千葉県公募公債	0.3040	2032/5/25	300,000	290,952
	第22回 大阪市公募公債(20年)	0.3470	2036/5/30	100,000	91,809
	第1回 名古屋市公募公債(30年)	2.5300	2035/3/20	100,000	116,313
	第25回 横浜市公募公債(20年)	1.7200	2032/7/16	100,000	108,294
	第26回 横浜市公募公債(20年)	1.7760	2033/1/28	100,000	108,829
	第31回 横浜市公募公債(20年)	1.1800	2035/4/20	100,000	102,240
	第9回 川崎市公募公債(20年)	2.1500	2030/5/24	100,000	110,059
	第4回 川崎市公募公債(30年)	2.1000	2041/9/20	100,000	109,528
	平成30年度第5回 広島市公募公債	0.1950	2028/12/25	200,000	197,682
平成29年度第1回 仙台市公募公債	0.6160	2037/10/19	100,000	92,967	
	小計	-	-	-	3,185,487
特殊債券 (除く金融債券)	第9回 新関西国際空港	1.2310	2028/12/20	300,000	308,936
	第16回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7000	2036/9/19	100,000	117,758
	第174回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6410	2032/9/30	100,000	107,774
	第205回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5320	2033/11/30	100,000	106,625
	第212回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5000	2034/2/28	100,000	106,240
	第233回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3150	2034/11/30	100,000	104,008
	第278回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.2370	2036/5/30	100,000	90,791
	第293回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.3970	2036/10/31	100,000	92,037
	第316回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5690	2037/6/30	100,000	93,173
	第319回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6300	2037/7/31	100,000	93,806
	第17回 地方公共団体金融機構債券(20年)	1.8700	2031/9/26	200,000	215,868

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
		%		千円	千円	
特殊債券 (除く金融債券)	第 36 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.5660	2034/ 4 /28	100,000	105,029	
	第 1 回 地方公共団体金融機構債券 (30年)	1.8640	2044/ 6 /28	100,000	101,358	
	第 83 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0200	2026/ 4 /17	103,000	102,473	
	第116回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0950	2029/ 1 /22	138,000	135,733	
	第120回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0010	2029/ 7 /13	100,000	97,578	
	第136回 地方公共団体金融機構債券	0.1450	2030/ 9 /27	200,000	193,187	
	第 72 回 日本政策金融公庫債券	0.2550	2028/ 8 / 9	100,000	98,971	
	第 97 回 都市再生債券	1.0170	2029/ 9 /20	100,000	102,588	
	第 33 回 政保中部国際空港債券	0.2600	2028/ 3 /17	100,000	99,559	
	第 59 回 住宅金融支援機構債券	1.9500	2030/10/22	200,000	217,563	
	第143回 住宅金融支援機構債券	1.1920	2028/10/20	100,000	103,141	
	第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7100	2045/ 6 /10	17,734	18,356	
	第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4300	2045/11/10	44,608	45,928	
	第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8500	2046/ 3 /10	51,141	53,120	
	第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700	2046/11/10	43,062	44,379	
	第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4100	2046/12/10	48,430	49,815	
	第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	2047/ 5 /10	49,720	51,017	
	第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2600	2047/ 6 /10	25,093	25,660	
	第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	2047/ 7 /10	226,928	231,262	
	第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1100	2047/ 8 /10	139,590	141,600	
	第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3000	2048/ 6 /10	99,432	101,619	
	第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2048/11/10	86,481	87,691	
	第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2051/ 6 /10	189,573	180,871	
	第 66 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.0860	2029/ 5 /29	100,000	102,818	
		小計	-	-	-	3,928,347
	金融債券	い第845号 利付商工債券	0.1200	2025/10/27	200,000	199,458
い第854号 利付商工債券		0.0800	2026/ 7 /27	200,000	198,651	
い第862号 利付商工債券		0.1800	2027/ 3 /26	100,000	99,293	
第394回 利付信金中金債券		0.1500	2027/ 9 /27	100,000	99,094	
		小計	-	-	-	596,497
社債券	第 36 回 フランス相互信用連合銀行 (BFCM) 円債社債 (2021)	0.3150	2028/10/20	100,000	96,317	
	第 38 回 成田国際空港	0.1950	2030/10/28	200,000	193,547	
	第 69 回 西日本高速道路	0.2250	2027/ 6 /18	100,000	99,406	
	第 13 回 日本たばこ産業	0.3550	2028/ 9 / 8	100,000	98,953	
	第 5 回 電通グループ	0.3200	2027/ 7 / 8	400,000	397,514	
	第 2 回 アステラス製薬	0.4190	2027/12/ 3	100,000	99,484	
	第 11 回 プリヂェストン	0.2950	2027/ 4 /21	100,000	99,366	
	第 19 回 豊田通商	0.9540	2026/ 7 /10	100,000	101,177	

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
社債券	第 18 回 NTTファイナンス	0.3800	2030/ 9 /20	100,000	97,418
	第 78 回 トヨタファイナンス	0.2650	2027/ 7 /23	100,000	99,283
	第 55 回 日立キャピタル	0.9630	2026/ 9 /18	100,000	101,158
	第 17 回 三井住友ファイナンス&リース	0.4500	2028/ 2 / 8	100,000	99,235
	第 2 回 三菱HCキャピタル	0.1900	2027/ 3 / 1	100,000	98,970
	第132回 三菱地所	0.4300	2030/ 4 /16	100,000	98,260
	第 7 回 野村不動産オフィスファンド投資法人	2.9000	2028/ 3 /17	200,000	216,468
	第 11 回 ジャパンエクセレント投資法人	0.6500	2027/ 4 /23	100,000	99,708
	第106回 東日本旅客鉄道	0.9810	2035/ 1 /29	100,000	98,412
	第 3 回 東日本旅客鉄道(サステナビリティボンド)	0.2640	2032/ 1 /21	100,000	95,566
	第510回 関西電力	0.4900	2027/ 7 /23	100,000	99,830
	第494回 東北電力	0.4250	2027/ 6 /25	100,000	99,658
	第451回 九州電力	0.4500	2027/ 5 /25	100,000	99,790
	第 47 回 大阪瓦斯(トランジションボンド)	0.5290	2032/ 9 / 1	100,000	96,789
		小計	-	-	-
	合計	-	-	-	55,869,880

### 投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	55,869,880	98.3
コール・ローン等、その他	975,896	1.7
投資信託財産総額	56,845,777	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

# ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年3月11日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>56,845,777,083円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	799,100,454
公 社 債 (評価額)	55,869,880,352
未 収 利 息	160,797,422
前 払 費 用	15,998,855
<b>(B)負債</b>	<b>457,467,750</b>
未 払 金	402,365,210
未 払 解 約 金	55,101,080
そ の 他 未 払 費 用	1,460
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>56,388,309,333</b>
元 本	60,674,945,143
次 期 繰 越 損 益 金	△ 4,286,635,810
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>60,674,945,143口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,294円

(注1) 期首元本額 70,484,284,906円  
 期中追加設定元本額 15,372,128,811円  
 期中一部解約元本額 25,181,468,574円

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

ニッセイ国内債券パッシブDB (適格機関投資家限定)	35,374,088,296円
DCニッセイ日本債券インデックス	5,214,727,778円
DCニッセイターゲットデットファンド2055	350,854,103円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	8,816,046,964円
DCニッセイターゲットデットファンド2045	642,290,762円
DCニッセイターゲットデットファンド2035	3,586,989,645円
DCニッセイターゲットデットファンド2025	1,208,005,642円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス	
バランスファンド(6資産均等型)	384,915,856円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート/債券)	38,635,807円
ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式/リート/債券)	149,044,598円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス	
バランスファンド(8資産均等型)	86,288,489円
DCニッセイターゲットデットファンド2060	211,978,736円
DCニッセイターゲットデットファンド2050	229,582,939円
DCニッセイターゲットデットファンド2040	824,409,138円
DCニッセイターゲットデットファンド2030	3,471,043,373円
FWニッセイ国内債インデックス	47,391,415円
DCニッセイターゲットデットファンド2065	38,651,602円

(注3) 元本の欠損  
 純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,286,635,810円です。

## 損益の状況

当期(2023年3月11日~2024年3月11日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>503,773,289円</b>
受取利息	504,044,208
支払利息	△ 270,919
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△ 992,732,040</b>
売買益	145,539,080
売買損	△ 1,138,271,120
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 11,481</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 488,970,232</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>△ 4,292,419,196</b>
<b>(F)追加信託差損益金</b>	<b>△ 962,123,954</b>
<b>(G)解約差損益金</b>	<b>1,456,877,572</b>
<b>(H)合計(D+E+F+G)</b>	<b>△ 4,286,635,810</b>
次期繰越損益金(H)	△ 4,286,635,810

(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。

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

#### ・ NOMURA-BPI 総合

NOMURA-BPI 総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。