

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第19期（決算日2026年7月21日）

作成対象期間（2026年1月21日～2026年7月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2016年10月21日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国の公社債に実質的に投資する投資信託証券（投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。）以下同じ。）に投資し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行ないます。 投資する投資信託証券については、わが国の公社債およびわが国の公社債に代替しうる債券に実質的に投資する投資信託証券が中心となるように、実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行なうことを基本とするもの、もしくはこれに類するものを基本とします。 なお、市場環境、利回り水準、為替ヘッジコスト等を勘案し、実質的な外貨建資産について、為替ヘッジを行なわないことを基本とする投資信託証券に投資する場合があります。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円	円		%	%	%	%	百万円
15期(2024年 7 月22日)	8, 103	0		△2. 4	0. 0	—	99. 1	232, 966
16期(2025年 1 月20日)	8, 036	0		△0. 8	0. 0	—	99. 0	220, 143
17期(2025年 7 月22日)	7, 843	0		△2. 4	0. 0	—	99. 1	192, 782
18期(2026年 1 月20日)	7, 600	0		△3. 1	0. 0	—	99. 0	193, 597
19期(2026年 7 月21日)	7, 467	0		△1. 8	0. 0	—	99. 2	186, 636

＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2026年 1 月20日	7, 600		—	0. 0	—	99. 0
1 月末	7, 616		0. 2	0. 0	—	99. 0
2 月末	7, 704		1. 4	0. 0	—	99. 1
3 月末	7, 555		△0. 6	0. 0	—	99. 2
4 月末	7, 534		△0. 9	0. 0	—	99. 1
5 月末	7, 491		△1. 4	0. 0	—	98. 9
6 月末	7, 529		△0. 9	0. 0	—	99. 2
(期 末)						
2026年 7 月21日	7, 467		△1. 8	0. 0	—	99. 2

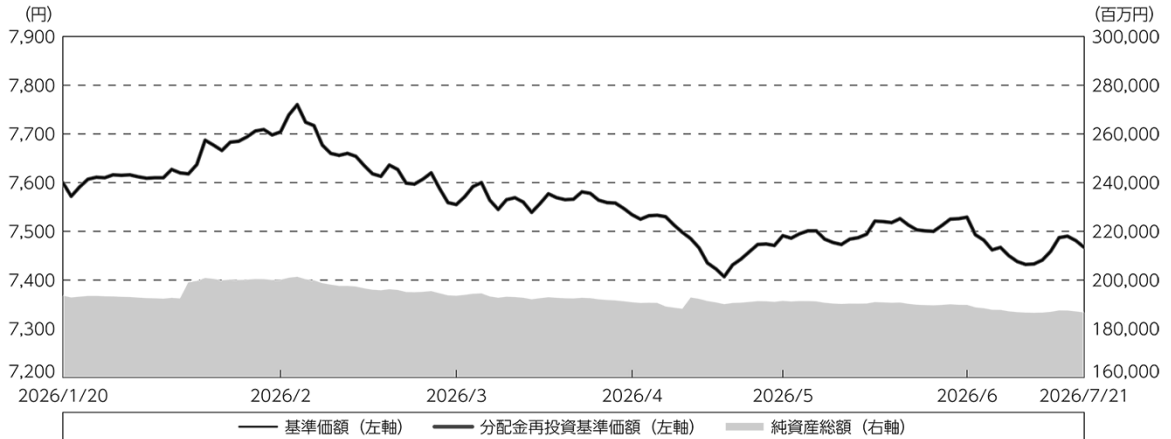
＊騰落率は期首比です。

＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：7,600円

期 末：7,467円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 1.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2026年1月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首7,600円から期末7,467円となりました。

当作成期間中は、分配金はお支払いしませんでした。

(下落要因)

- ・「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信」が値下がりのことなど

○投資環境

<外国債券市場>

中東情勢の緊迫化から原油価格が上昇したことでインフレ懸念が高まり、当作成期間で値下がりとなりました。

<日本債券市場>

中東情勢の緊迫化から原油価格が上昇したことでインフレ懸念が高まり、当作成期間で値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期間を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資信託証券の見直しは行ないませんでした。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	6.2%	6.2%	6.2%	6.3%	6.2%	6.2%	6.2%	6.2%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	29.5%	29.6%	20.2%	34.5%	34.7%	22.0%	22.2%	22.2%
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり) 連動型上場投信	19.9%	19.8%	29.4%	14.5%	14.7%	27.6%	27.6%	27.4%
ニッセイ国内債券オープンF	13.6%	13.6%	13.6%	13.8%	13.7%	13.6%	13.6%	13.6%
ビムコ日本債券コア・ファンドVF	14.9%	14.9%	14.9%	15.0%	14.9%	14.8%	14.8%	14.9%
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	14.9%	14.9%	14.9%	15.1%	14.9%	14.8%	14.8%	14.9%
野村マネー マザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第19期
	2026年1月21日～ 2026年7月21日
当期分配金	—
(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	462

(注) 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) 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。

◎今後の運用方針

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行なってまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドの「リスク特性」(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドの投資比率の調整を行ないます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 10	% 0.128	(a)信託報酬＝期中の信託報酬額÷期中の平均受益権口数
(投 信 会 社)	(8)	(0.101)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(1)	(0.016)	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
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	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
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.011	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.011)	※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c)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)	(0)	(0.002)	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
合 計	11	0.141	
期中の平均基準価額は、7,571円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

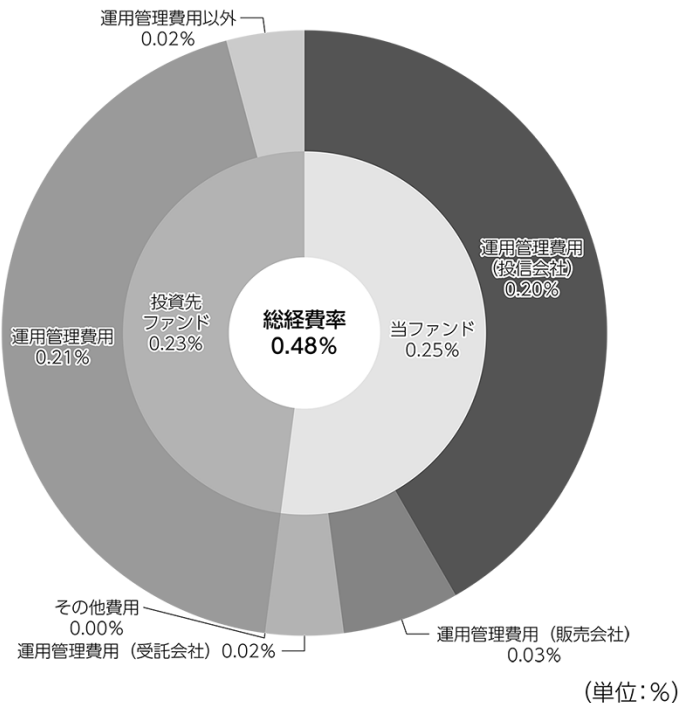
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.48%です。



総経費率 (①+②+③)	0.48
①当ファンドの費用の比率	0.25
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.21
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

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

(注) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ日本債券オープンF	口 44,268	千円 521,784	口 69,852	千円 821,378
	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	33,107,100	27,542,549	51,091,700	41,873,555
	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・台湾・ヘッジあり)連動型上場投信	59,804,400	44,472,313	41,120,100	30,469,437
	ニッセイ国内債券オープンF	135,118	1,171,504	201,971	1,746,266
	マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	141,815	1,259,328	219,026	1,941,238
	ビムコ日本債券コア・ファンデVF	1,052,540,000	973,042	1,763,079,374	1,623,128
合 計		1,145,772,701	75,940,523	1,855,782,023	78,475,004

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップ債券プレミア>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 75,940	百万円 25,952	% 34.2	百万円 78,475	百万円 30,824	% 39.3

<野村マネー マザーファンド>

該当事項はございません。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	21,935千円
うち利害関係人への支払額 (B)	290千円
(B) / (A)	1.3%

*売買委託手数料総額は、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、当ファンドに対応するものを含みます。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年 7 月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		口	口	千円
				%
ノムラ日本債券オープンF		1,015,524	989,940	11,543,690
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信		69,357,600	51,373,000	41,514,521
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり) 連動型上場投信		51,203,800	69,888,100	51,137,122
ニッセイ国内債券オープンF		3,030,568	2,963,715	25,407,928
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF		3,233,235	3,156,024	27,719,358
ビムコ日本債券コア・ファンドVF		31,150,548,084	30,440,008,710	27,736,935
合 計		31,278,388,811	30,568,379,489	185,059,557
				99.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		9	9	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	185,059,557	98.9
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	2,137,910	1.1
投資信託財産総額	187,197,477	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	187,197,477,102
コール・ローン等	1,921,870,423
投資信託受益証券(評価額)	185,059,557,833
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,088
未収入金	215,986,650
未収利息	52,108
(B) 負債	560,595,446
未払解約金	309,453,222
未払信託報酬	247,968,000
その他未払費用	3,174,224
(C) 純資産総額(A－B)	186,636,881,656
元本	249,937,576,229
次期繰越損益金	△ 63,300,694,573
(D) 受益権総口数	249,937,576,229口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,467円

(注) 期首元本額は254,742,443,375円、期中追加設定元本額は17,204,597,473円、期中一部解約元本額は22,009,464,619円、1口当たり純資産額は0.7467円です。

○損益の状況 (2026年1月21日～2026年7月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	980,786,821
受取配当金	972,570,585
受取利息	8,216,236
(B) 有価証券売買損益	△ 3,993,116,559
売買益	239,073,642
売買損	△ 4,232,190,201
(C) 信託報酬等	△ 251,142,224
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 3,263,471,962
(E) 前期繰越損益金	△37,103,064,227
(F) 追加信託差損益金	△22,934,158,384
(配当等相当額)	(7,908,601,416)
(売買損益相当額)	(△30,842,759,800)
(G) 計(D＋E＋F)	△63,300,694,573
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△63,300,694,573
追加信託差損益金	△22,934,158,384
(配当等相当額)	(7,908,601,416)
(売買損益相当額)	(△30,842,759,800)
分配準備積立金	3,655,455,869
繰越損益金	△44,021,992,058

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2026年1月21日～2026年7月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2026年1月21日～ 2026年7月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	729,644,631円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,908,601,416円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,925,811,238円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	11,564,057,285円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	462円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞

ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）
第24期（2024年8月28日～2025年8月27日）

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	—	
信 託 期 間	2001年8月28日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	実質的な公社債への投資にあたっては、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デレージョン、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。	
主 な 投 資 対 象	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	ノムラ日本債券オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	株式への投資は行ないません。外貨建資産への投資は行ないません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	新株予約権付社債 （転換社債） 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率	NOMURA-BPI総合 期 中 騰 落 率				
	円	%	%	%	%	%	百万円
20期(2021年8月27日)	13,805	0.9	388.404	0.5	93.9	2.2	— 22,088
21期(2022年8月29日)	13,396	△3.0	376.960	△2.9	97.0	1.2	— 18,293
22期(2023年8月28日)	13,120	△2.1	367.538	△2.5	96.9	—	— 40,182
23期(2024年8月27日)	12,913	△1.6	361.811	△1.6	94.0	—	— 60,296
24期(2025年8月27日)	12,216	△5.4	343.012	△5.2	97.1	3.4	— 23,441

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。
*債券組入比率には、信託受益権を含みます。
*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、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が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。
※NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は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帰属しています。
また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○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		債 券	債 券	新株予約権付社債 （転換社債） 組 入 比 率
		騰 落 率	NOMURA-BPI総合	騰 落 率	組 入 比 率	先 物 比 率	
（期 首） 2024年 8 月27日	円 12,913	% －	361.811	% －	% 94.0	% －	% －
8 月末	12,892	△0.2	361.325	△0.1	95.7	－	－
9 月末	12,930	0.1	362.344	0.1	95.8	－	－
10月末	12,876	△0.3	360.511	△0.4	95.6	－	－
11月末	12,798	△0.9	357.991	△1.1	96.9	－	－
12月末	12,785	△1.0	357.613	△1.2	98.1	－	－
2025年 1 月末	12,695	△1.7	354.971	△1.9	98.3	0.6	－
2 月末	12,606	△2.4	352.609	△2.5	97.3	0.6	－
3 月末	12,477	△3.4	349.164	△3.5	98.0	0.6	－
4 月末	12,522	△3.0	351.194	△2.9	96.9	0.7	－
5 月末	12,352	△4.3	346.678	△4.2	97.3	3.5	－
6 月末	12,424	△3.8	348.511	△3.7	97.2	3.5	－
7 月末	12,286	△4.9	344.963	△4.7	98.2	3.5	－
（期 末） 2025年 8 月27日	12,216	△5.4	343.012	△5.2	97.1	3.4	－

*騰落率は期首比です。
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。
*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】
基準価額は、期首12,913円から期末12,216円に697円下落しました。国内の財政拡張の可能性が高まったことや、日銀が政策金利を0.5％に引き上げたことなどから、国内金利は上昇しました。その結果、期中の騰落率は－5.4％となり、ベンチマークの－5.2％を0.2ポイント下回りました。

【運用経過】
主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>を、期を通じて高位に組み入れました。

【今後の運用方針】
主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。
<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>においては、ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）分析およびマーケット分析などを行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析などに基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別など）配分、個別銘柄選定などをアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○ 1口当たりの費用明細

(2024年 8月28日～2025年 8月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.341	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(35)	(0.275)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(6)	(0.044)	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
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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
合 計	43	0.343	
期中の平均基準価額は、12,636円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 売買委託手数料およびその他費用は、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、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 8月28日～2025年 8月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	2,020,263	2,713,400	27,695,762	37,592,500

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年8月28日～2025年8月27日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）>

該当事項はありません。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 281,187	百万円 5,512	% 2.0	百万円 289,679	百万円 7,731	% 2.7
債券先物取引	11,304	11,304	100.0	6,115	6,115	100.0

平均保有割合 23.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	25千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B) / (A)	100.0%

*売買委託手数料総額は、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、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年8月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千口 43,495,799	千口 17,820,300	千円 23,394,489

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	23,394,489	99.6
コール・ローン等、その他	97,068	0.4
投資信託財産総額	23,491,557	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

ノムラ日本債券オープン マザーファンドにおいて投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2024年8月6日～2025年8月4日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,491,557,463
コール・ローン等	96,766,313
ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額)	23,394,489,857
未収入金	300,000
未収利息	1,293
(B) 負債	50,296,960
未払信託報酬	49,974,603
その他未払費用	322,357
(C) 純資産総額(A－B)	23,441,260,503
元本	19,188,440,000
次期繰越損益金	4,252,820,503
(D) 受益権総口数	1,918,844口
1口当たり基準価額(C／D)	12,216円

(注) 期首元本額は46,696,020,000円、期中追加設定元本額は2,577,180,000円、期中一部解約元本額は30,084,760,000円、1口当たり純資産額は12,216円です。

○損益の状況（2024年8月28日～2025年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	422,874
受取利息	422,874
(B) 有価証券売買損益	△1,148,203,251
売買益	523,411,385
売買損	△1,671,614,636
(C) 信託報酬等	△ 132,238,980
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△1,280,019,357
(E) 前期繰越損益金	△ 323,066,841
(F) 追加信託差損益金	5,855,906,701
(配当等相当額)	(8,157,392,737)
(売買損益相当額)	(△2,301,486,036)
(G) 計(D＋E＋F)	4,252,820,503
次期繰越損益金(G)	4,252,820,503
追加信託差損益金	5,855,906,701
(配当等相当額)	(8,159,291,525)
(売買損益相当額)	(△2,303,384,824)
分配準備積立金	537,639,663
繰越損益金	△2,140,725,861

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

- ①設定解約の申込受付締め時間の規定を変更する所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年11月5日＞
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。＜変更適用日：2025年4月1日＞

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2025年8月27日）

作成対象期間（2024年8月28日～2025年8月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デューレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率 %	債 券 先 物 比 率 %	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 %	純 資 産 額 百万円
			NOMURA-BPI 総 合	騰 落 中 率				
20期(2021年 8 月 27 日)	14, 689	1. 1	388. 404	0. 5	94. 1	2. 2	—	110, 684
21期(2022年 8 月 29 日)	14, 281	△2. 8	376. 960	△2. 9	97. 2	1. 2	—	124, 805
22期(2023年 8 月 28 日)	14, 000	△2. 0	367. 538	△2. 5	97. 0	—	—	145, 577
23期(2024年 8 月 27 日)	13, 835	△1. 2	361. 811	△1. 6	94. 2	—	—	180, 800
24期(2025年 8 月 27 日)	13, 128	△5. 1	343. 012	△5. 2	97. 3	3. 4	—	149, 919

* 債券組入比率には、信託受益権を含みます。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

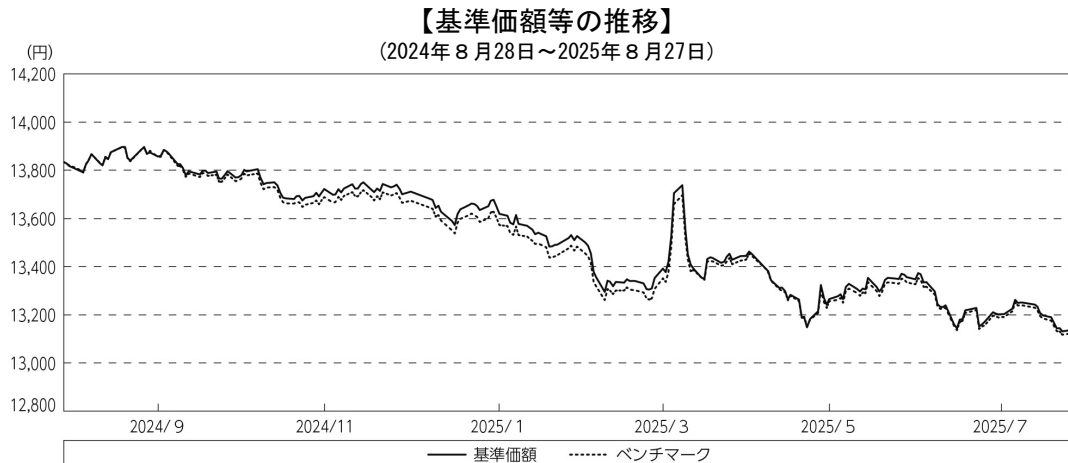
年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率 %	債 券 先 物 比 率 %	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 %
			NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率			
(期 首) 2024年 8 月 27 日	13, 835	—	361. 811	—	94. 2	—	—
8 月末	13, 813	△0. 2	361. 325	△0. 1	95. 8	—	—
9 月末	13, 858	0. 2	362. 344	0. 1	95. 8	—	—
10月末	13, 801	△0. 2	360. 511	△0. 4	95. 8	—	—
11月末	13, 722	△0. 8	357. 991	△1. 1	97. 1	—	—
12月末	13, 712	△0. 9	357. 613	△1. 2	98. 3	—	—
2025年 1 月末	13, 619	△1. 6	354. 971	△1. 9	98. 5	0. 6	—
2 月末	13, 527	△2. 2	352. 609	△2. 5	97. 5	0. 6	—
3 月末	13, 392	△3. 2	349. 164	△3. 5	98. 2	0. 6	—
4 月末	13, 444	△2. 8	351. 194	△2. 9	97. 1	0. 7	—
5 月末	13, 266	△4. 1	346. 678	△4. 2	97. 5	3. 5	—
6 月末	13, 347	△3. 5	348. 511	△3. 7	97. 4	3. 5	—
7 月末	13, 202	△4. 6	344. 963	△4. 7	98. 0	3. 5	—
(期 末) 2025年 8 月 27 日	13, 128	△5. 1	343. 012	△5. 2	97. 3	3. 4	—

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、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が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。
※NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は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帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首13,835円から期末には13,128円に707円の値下がりとなりました。

上昇要因：・保有する債券から金利収入を得たこと

下落要因：・2024年10月から2025年3月にかけて、国内の財政拡張の可能性が高まったことや、日銀が政策金利を0.5%に引き上げたことなどから、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したこと

○投資環境

今期の10年国債利回りは0.88%でスタートしました。2024年10月下旬の衆院選で与党の獲得議席が過半数を割り込み、野党の政策を反映して財政運営が拡張的になる可能性が意識されたことから、10年国債利回りは1.0%を上回る水準まで上昇しました。その後も、2025年1月に日銀が政策金利の0.5%への引き上げを決定したことなどから、利回りは一時1.5%を上回る水準まで上昇しました。4月上旬には米国が相互関税を課すことを発表したことで、株式市場が急落するなどリスク回避的な姿勢が強まり、利回りは一時1.1%近傍まで低下（価格は上昇）しましたが、相互関税の90日間停止が発表されたことや、超長期国債の入札が相次いで低調な結果となったことを受け、利回りは1.6%近くまで上昇しました。その後は、6月中旬の金融政策決定会合で、2026年4月以降の国債買い入れの減額ペースを緩める方針を決定したことや、6月下旬に財務省が国債発行計画を修正し、超長期国債の発行を減額する方針を示したことか

ら、利回りは一時1.4%を下回る水準まで低下しましたが、7月中旬の参院選で与党の獲得議席が過半数を割り込んだことや、7月下旬に日米関税交渉で合意したことから、再度上昇に転じました。その結果、期末の10年国債利回りは1.63%となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・デュレーション

期首はベンチマーク対比でデュレーション※を短期化としていました。期中、日銀の追加利上げを見込むものの、市場価格に一定程度反映されたと判断し、金利が上昇したタイミングで、デュレーションを長期化戦略へと転換しました。期末時点ではベンチマーク対比で長期化としております。

※デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。

・現物債券ポートフォリオの推移

＜残存年数別構成＞

期首はベンチマーク対比で超長期債の組み入れを多めとしていました。期中、イールドカーブの割安割高分析に基づいて、長期・超長期債のウェイトを機動的に調整しました。期末にはベンチマーク対比で超長期債の組み入れを多めとしたポートフォリオとしています。

＜種別構成＞

信用市場の安定推移を見込み、事業債・円建て外債をオーバーウェイト（ベンチマーク対比で多めの組み入れ）としました。期中、信用力の安定が見込まれる事業債の組み入れを行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－5.1％となり、ベンチマークであるNOMURA－BPI総合の騰落率－5.2％を0.1ポイント上回りました。

【主な差異要因】

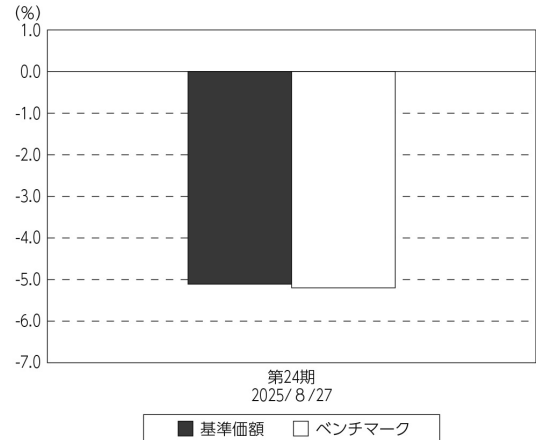
(プラス要因)

- ・ スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が厚い事業債をベンチマーク対比で多めに保有したこと
- ・ 国債の銘柄選択効果が奏功したこと

(マイナス要因)

- ・ 金利が上昇したなか、ファンドのデュレーションをベンチマーク対比で長めとしたこと
- ・ 金利上昇幅が相対的に大きかった超長期債をベンチマーク対比で多めに保有したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

- ・ 国内景気は、賃上げによる所得環境の改善を通じて、個人消費を中心に緩やかな改善が続くと考えています。国内金利については、海外経済の先行き不透明感が残るなか日銀は追加利上げを緩やかに進めると見込むため、金利上昇余地は限られると考えています。
- ・ 引き続き信託財産の成長を目標とし積極的な運用を行ないます。公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別）配分、個別銘柄選択等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月28日～2025年 8 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,558円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）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あります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 8 月28日～2025年 8 月27日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	267,096,842	286,773,273
	特殊債券	94,228	200,110 (44,672)
	社債券（投資法人債券を含む）	13,996,560	2,705,736 (6,200,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 11,304	百万円 6,115	百万円 －	百万円 －

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月28日～2025年 8 月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 281, 187	百万円 5, 512	% 2. 0	百万円 289, 679	百万円 7, 731	% 2. 7
債券先物取引	11, 304	11, 304	100. 0	6, 115	6, 115	100. 0

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	137千円
うち利害関係人への支払額 (B)	137千円
(B) / (A)	100. 0%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年 8 月27日現在)

国内公社債

(A) 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	うちB B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	105, 880, 000	93, 674, 480	62. 5	—	55. 3	1. 4	5. 8
	(1, 000, 000)	(995, 505)	(0. 7)	(—)	(—)	(—)	(0. 7)
特殊債券	1, 062, 950	871, 743	0. 6	—	0. 4	—	0. 1
(除く金融債)	(1, 062, 950)	(871, 743)	(0. 6)	(—)	(0. 4)	(—)	(0. 1)
金融債券	700, 000	690, 245	0. 5	—	—	0. 1	0. 3
	(700, 000)	(690, 245)	(0. 5)	(—)	(—)	(0. 1)	(0. 3)
普通社債券	51, 500, 000	50, 624, 268	33. 8	—	23. 4	5. 5	4. 8
(含む投資法人債券)	(51, 500, 000)	(50, 624, 268)	(33. 8)	(—)	(23. 4)	(5. 5)	(4. 8)
合 計	159, 142, 950	145, 860, 737	97. 3	—	79. 2	7. 0	11. 1
	(54, 262, 950)	(53, 181, 762)	(35. 5)	(—)	(23. 9)	(5. 6)	(6. 0)

*()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングス、格付投資情報センター (R&I)、日本格付研究所 (JCR) による格付けを採用しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券 第1313回		—	1,000,000	995,505	2026/6/22
国庫債券 利付（2年）第463回		0.4	4,800,000	4,788,792	2026/8/1
国庫債券 利付（2年）第471回		0.9	800,000	800,936	2027/4/1
国庫債券 利付（5年）第148回		0.005	2,100,000	2,090,985	2026/6/20
国庫債券 利付（5年）第154回		0.1	600,000	590,634	2027/9/20
国庫債券 利付（5年）第163回		0.4	1,500,000	1,474,560	2028/9/20
国庫債券 利付（10年）第365回		0.1	1,500,000	1,393,770	2031/12/20
国庫債券 利付（10年）第366回		0.2	3,900,000	3,633,045	2032/3/20
国庫債券 利付（10年）第367回		0.2	9,190,000	8,525,471	2032/6/20
国庫債券 利付（10年）第368回		0.2	100,000	92,346	2032/9/20
国庫債券 利付（10年）第369回		0.5	8,000,000	7,519,840	2032/12/20
国庫債券 利付（10年）第370回		0.5	2,600,000	2,434,224	2033/3/20
国庫債券 利付（10年）第371回		0.4	2,500,000	2,313,375	2033/6/20
国庫債券 利付（10年）第372回		0.8	4,000,000	3,806,800	2033/9/20
国庫債券 利付（10年）第373回		0.6	1,600,000	1,492,464	2033/12/20
国庫債券 利付（10年）第374回		0.8	1,200,000	1,133,700	2034/3/20
国庫債券 利付（10年）第376回		0.9	800,000	756,568	2034/9/20
国庫債券 利付（10年）第379回		1.5	600,000	593,652	2035/6/20
国庫債券 利付（30年）第69回		0.7	500,000	295,250	2050/12/20
国庫債券 利付（30年）第77回		1.6	6,100,000	4,404,688	2052/12/20
国庫債券 利付（30年）第80回		1.8	400,000	300,748	2053/9/20
国庫債券 利付（30年）第83回		2.2	5,230,000	4,291,581	2054/6/20
国庫債券 利付（30年）第85回		2.3	3,400,000	2,848,826	2054/12/20
国庫債券 利付（30年）第86回		2.4	200,000	171,526	2055/3/20
国庫債券 利付（20年）第162回		0.6	2,000,000	1,723,680	2037/9/20
国庫債券 利付（20年）第163回		0.6	400,000	342,472	2037/12/20
国庫債券 利付（20年）第164回		0.5	800,000	671,456	2038/3/20
国庫債券 利付（20年）第166回		0.7	5,000,000	4,251,900	2038/9/20
国庫債券 利付（20年）第167回		0.5	600,000	492,942	2038/12/20
国庫債券 利付（20年）第169回		0.3	6,500,000	5,105,295	2039/6/20
国庫債券 利付（20年）第170回		0.3	2,380,000	1,854,472	2039/9/20
国庫債券 利付（20年）第171回		0.3	5,120,000	3,957,708	2039/12/20
国庫債券 利付（20年）第172回		0.4	1,350,000	1,051,879	2040/3/20
国庫債券 利付（20年）第174回		0.4	500,000	383,425	2040/9/20
国庫債券 利付（20年）第175回		0.5	800,000	618,712	2040/12/20
国庫債券 利付（20年）第189回		1.9	5,700,000	5,143,965	2044/6/20
国庫債券 利付（20年）第190回		1.8	1,400,000	1,237,530	2044/9/20
国庫債券 利付（20年）第191回		2.0	4,810,000	4,379,793	2044/12/20
国庫債券 利付（20年）第192回		2.4	5,900,000	5,709,961	2045/3/20
小	計		105,880,000	93,674,480	
特殊債券(除く金融債)					
地方公共団体金融機構債券 F504回		0.544	200,000	96,326	2053/10/31
成田国際空港 第18回		0.556	200,000	200,034	2025/10/30
貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券		0.4	193,407	168,515	2053/5/10
貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券		0.46	201,603	175,438	2053/12/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	267,940	231,427	2054/1/10
小	計		1,062,950	871,743	
金融債券					
商工債券	利付第856回い号	0.09	500,000	494,905	2026/9/25
商工債券	利付第883回い号	0.63	200,000	195,340	2028/12/27
小	計		700,000	690,245	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第524回	0.39	500,000	493,790	2027/5/25
関西電力	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	0.896	700,000	693,070	2082/3/20
関西電力	第508回	0.455	400,000	395,688	2027/4/23
関西電力	第513回	0.46	300,000	294,906	2027/12/20
中国電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.84	100,000	89,400	2061/12/23
東北電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.545	1,500,000	1,496,415	2057/9/14
東北電力	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	2.099	500,000	482,805	2062/9/15
東北電力	第494回	0.425	400,000	394,736	2027/6/25
東北電力	第531回	0.31	400,000	370,740	2031/5/23
九州電力	第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	0.99	200,000	200,024	2080/10/15
九州電力	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.3	300,000	286,200	2080/10/15
九州電力	第491回	0.34	400,000	371,812	2031/4/25
沖縄電力	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付	1.779	100,000	99,459	2052/12/25
東京電力パワーグリッド	第16回	0.57	500,000	499,969	2025/9/12
東京電力パワーグリッド	第33回	0.68	100,000	99,189	2027/1/27
東京電力パワーグリッド	第35回	1.2	100,000	97,391	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第39回	1.08	500,000	483,115	2030/7/16
東京電力パワーグリッド	第43回	1.42	100,000	78,221	2041/1/21
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	200,000	185,726	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第53回	0.9	100,000	99,161	2027/7/21
東京電力パワーグリッド	第63回	0.98	100,000	98,753	2028/4/19
東京電力パワーグリッド	第65回	0.74	100,000	97,903	2028/7/13
東京電力パワーグリッド	第71回	0.996	100,000	97,817	2029/4/18
東京電力パワーグリッド	第80回	1.757	100,000	97,077	2033/1/21
東京電力パワーグリッド	第82回	1.76	100,000	99,421	2030/5/28
東京電力パワーグリッド	第83回	2.616	200,000	199,476	2035/5/28
朝日生命	第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.5	100,000	99,151	2057/2/10
大和ハウス工業	第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約	1.27	300,000	291,600	2059/9/25
アサヒグループホールディングス	第1回利払繰延期限前償還条項劣	0.97	1,500,000	1,500,300	2080/10/15
キリンホールディングス	第28回社債間限定同順位特約付	2.075	100,000	99,921	2035/5/29
サントリーホールディングス	第3回利払繰延条項・期限(劣後)	0.5	500,000	494,405	2081/12/26
不二製油グループ本社	第2回利払繰延条項期限前償還劣後特約付	1.571	100,000	98,290	2054/4/25
日鉄興和不動産	第9回社債間限定同順位特約付	1.847	300,000	299,142	2030/7/25
中央日本土地建物グループ	第4回社債間限定同順位特約付	0.41	700,000	689,752	2027/2/17
中央日本土地建物グループ	第6回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	196,934	2028/2/16
中央日本土地建物グループ	第7回社債間限定同順位特約付	0.909	200,000	195,280	2028/8/15
中央日本土地建物グループ	第10回社債間限定同順位特約付	1.65	100,000	98,880	2030/2/14
中央日本土地建物グループ	第11回社債間限定同順位特約付	1.826	100,000	99,491	2030/8/15
ヒューリック	第7回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	2.102	100,000	99,592	2060/3/6
森ビル	第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付	1.36	100,000	98,945	2057/10/11
東急不動産ホールディングス	第3回期限前償還条項付劣後特約付	2.208	100,000	100,340	2060/3/12

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
帝人 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.75	400,000	383,852	2051/7/21
レゾナックホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		1.409	100,000	98,241	2029/12/10
住友化学 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.3	200,000	189,470	2079/12/13
住友化学 第3回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		3.3	1,500,000	1,561,800	2059/9/12
日本酸素ホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		0.599	200,000	195,734	2028/8/31
武田薬品工業 第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.934	1,200,000	1,186,848	2084/6/25
武田薬品工業 第17回社債間限定同順位特約付		1.599	500,000	498,140	2030/6/12
武田薬品工業 第19回社債間限定同順位特約付		2.292	800,000	794,736	2035/6/12
Zホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付		0.46	100,000	96,431	2028/7/28
ENEOS 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.7	500,000	495,660	2081/6/15
ENEOS 第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.328	300,000	294,348	2083/9/20
東海カーボン第3回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.118	100,000	100,050	2059/7/3
日本製鉄 第4回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.534	300,000	291,720	2059/6/13
日本製鉄 第5回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.882	200,000	191,000	2061/6/13
日本製鉄 第6回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.328	300,000	281,970	2064/6/13
日本製鉄 第7回社債間限定同順位特約付		0.564	100,000	98,072	2028/3/17
ジェイ エフ イー 第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特		0.68	100,000	97,533	2081/6/10
ちゅうぎんフィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項付		1.93	100,000	98,460	2034/12/20
日本生命第8回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.1	1,500,000	1,482,450	2052/9/28
住友生命第3回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還		1.67	800,000	791,640	2082/12/27
DMG森精機第5回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後		2.954	100,000	99,346	2173/12/12
パナソニック 第24回社債間限定同順位特約付		0.709	400,000	391,792	2028/9/14
パナソニック 第25回社債間限定同順位特約付		1.051	300,000	290,634	2030/9/13
パナソニック第1回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.74	900,000	893,007	2081/10/14
パナソニック第2回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		0.885	600,000	582,120	2081/10/14
日本生命第4回A号利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.91	100,000	98,725	2046/11/22
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第7回期限前償還条項		0.6	200,000	199,960	2030/9/3
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第8回期限前償還条項		1.786	500,000	492,790	2035/4/25
明治安田生命 第3回A号劣後特約付		1.11	300,000	293,091	2047/11/6
マツダ 第31回社債間限定同順位特約付		0.867	100,000	96,871	2029/3/7
マツダ 第34回社債間限定同順位特約付		1.546	300,000	284,025	2031/12/3
日本生命第1回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	100,000	98,240	2048/4/27
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	300,000	293,490	2048/9/18
楽天カード 第11回社債間限定同順位特約付		1.68	100,000	99,981	2026/6/18
日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	200,000	189,060	2050/9/23
大樹生命第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債		0.74	100,000	99,220	2051/7/2
日本生命第7回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	400,000	367,672	2052/5/10
明治安田生命第2回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前		1.25	400,000	371,412	2052/8/3
丸紅 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.82	300,000	298,965	2081/3/4
兼松 第7回無担保社債間限定同順位特約付		1.475	100,000	99,048	2030/2/28
三菱商事 第7回利払繰延条項期限前償還劣後特約付		0.51	600,000	594,972	2081/9/13
阪和興業 第35回社債間限定同順位特約付		0.54	100,000	97,505	2028/6/1
ニプロ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.6	100,000	100,000	2055/9/28
ニプロ 第2回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		3.067	600,000	597,516	2060/7/25
クレディセゾン 第73回社債間限定同順位特約付		0.48	100,000	96,561	2029/3/15
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	800,000	782,464	2028/8/17
イオン 第8回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.185	100,000	91,371	2051/9/8
イオン 第9回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.734	100,000	80,669	2056/9/8

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第17回劣後特約付		0.535	200,000	194,242	2028/5/31
三菱UFJフィナンシャル 第2回期限前償還条項付劣後特約付		0.25	200,000	197,982	2027/11/4
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第13回期限前償還条項付		1.313	200,000	196,884	2031/4/11
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第14回期限前償還条項付		1.881	300,000	291,756	2036/4/11
三菱UFJフィナンシャル・グループ第17回任意償還条項付無担		1.804	1,000,000	996,600	2172/1/15
三井住友トラスト・ホールディングス 第5回劣後特約付		0.62	100,000	98,960	2026/12/8
三井住友トラスト・ホールディングス 第10回劣後特約付		0.55	500,000	485,485	2028/6/14
三井住友トラスト・ホールディングス第23回劣後特約付実質破綻		1.475	1,800,000	1,778,580	2034/9/4
三井住友トラストグループ第9回任意償還条項付無担保永久社債		2.274	100,000	100,200	2173/12/5
三井住友フィナンシャル 第1回期限前償還条項付担保提供制限等		0.855	700,000	699,860	2027/1/27
三井住友フィナンシャル 第4回期限前償還条項付担保提供制限等		0.55	300,000	298,830	2027/6/8
三井住友フィナンシャル 第6回期限前償還条項付担保提供制限等		1.2	100,000	93,770	2034/6/8
三井住友フィナンシャル・グループ第13回任意償還条項付無担		1.889	1,000,000	996,200	2171/12/5
三井住友フィナンシャル・グループ第15回任意償還条項付無担		1.844	500,000	495,450	2172/6/5
群馬銀行第1回任意償還条項付無担保永久債劣後		2.244	100,000	98,010	2172/6/15
みずほフィナンシャルグループ 第10回劣後特約付		0.65	100,000	98,983	2027/1/26
みずほフィナンシャルグループ 第28回劣後特約付		1.412	100,000	94,190	2033/7/13
芙蓉総合リース 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約		1.849	200,000	199,848	2057/12/14
芙蓉総合リース 第2回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約		1.92	100,000	98,994	2059/9/18
N T Tファイナンス 第17回日本電信電話保証付		0.28	100,000	97,819	2027/12/20
N T Tファイナンス 第18回日本電信電話保証付		0.38	400,000	376,720	2030/9/20
N T Tファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付		0.838	200,000	184,332	2033/6/20
N T Tファイナンス 第38回社債間限定同順位特約付		1.398	1,600,000	1,510,560	2034/9/20
東京センチュリー 第4回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特		1.929	100,000	99,687	2059/12/10
アイフル 第67回特定社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	99,262	2027/1/26
アイフル 第69回特定社債間限定同順位特約付		1.123	100,000	99,320	2027/6/11
アイフル 第70回特定社債間限定同順位特約付		1.37	200,000	198,934	2028/1/24
ジャックス 第32回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	99,408	2026/6/8
オリエントコーポレーション 第36回社債間限定同順位特約付		0.63	200,000	195,306	2028/7/13
オリックス 第5回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		2.011	200,000	199,100	2060/3/18
オリックス 第6回利払繰延条項期限前償還条項付劣後特約付		1.728	100,000	98,310	2060/3/31
三菱HCキャピタル 第1回利払繰延条項期限前償還劣後特約付		0.63	1,000,000	991,590	2081/9/27
三菱HCキャピタル 第4回社債間限定同順位特約付		0.33	300,000	289,485	2029/1/31
SBI証券 第1回無担保社債(劣後特約付)		2.081	100,000	99,954	2028/3/24
第一生命HD第4回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債劣後		0.9	300,000	274,224	2170/6/23
東京海上日動火災保険 第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後		0.96	100,000	96,431	2079/12/24
三井住友海上火災保険 第7回社債間限定同順位特約付		0.19	100,000	98,903	2026/11/13
三井住友海上火災保険第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付		1.17	300,000	296,520	2077/12/10
三井住友海上火災保険第5回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付		1.02	100,000	93,860	2081/2/7
損保ジャパン日本興亜第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付		1.06	200,000	198,178	2077/4/26
損保ジャパン日本興亜第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付		2.5	100,000	99,457	2083/2/13
T&Dホールディングス第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約		0.94	100,000	94,860	2050/2/4
三菱地所 第5回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.66	100,000	99,799	2081/2/3
東京建物 第4回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.663	300,000	299,142	2062/6/5
イオンモール 第33回社債間限定同順位特約付		0.72	100,000	96,045	2029/8/10
相鉄ホールディングス 第46回社債間限定同順位特約付		1.99	100,000	98,425	2035/6/20
名古屋鉄道 第52回社債間限定同順位特約付		0.75	200,000	171,856	2036/8/29
名古屋鉄道 第75回社債間限定同順位特約付		1.89	100,000	98,332	2035/6/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
商船三井 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.6	100,000	100,040	2056/4/27
日本航空 第1回利払繰延条項任意償還条項付無担保永久債券劣後		3.218	1,200,000	1,223,280	2173/10/16
USEN-NEXT HOLDINGS 第1回無担保社債間限定		1.02	100,000	98,234	2027/9/24
ソフトバンク 第21回社債間限定同順位特約付		0.82	200,000	195,658	2028/7/12
学研ホールディングス 第2回無担保社債間限定同順位特約付		1.83	100,000	100,013	2028/3/10
JERA 第22回無担保社債間限定同順位特約付		0.5	700,000	693,476	2027/2/25
JERA 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		2.144	500,000	504,640	2057/12/25
イチネンホールディングス 第7回社債間限定同順位特約付		0.53	200,000	197,952	2026/9/14
フランス相互信用連合銀行 (BF CM) 第35回円貨社債		0.279	600,000	593,322	2026/10/21
フランス相互信用連合銀行 (BF CM) 第38回円貨社債		0.802	100,000	100,005	2025/10/10
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第1回期限前償還条項付		1.422	300,000	296,460	2029/7/6
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第20回期限前償還条項付		1.657	300,000	285,669	2033/7/13
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第24回期限前償還条項付		1.613	300,000	299,220	2028/12/19
クレディ・アグリコル・エス・エー 第13回円貨社債 (2023		1.042	500,000	498,700	2027/6/11
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー 第10回円貨社債		1.247	200,000	199,336	2028/5/26
BERKSHIRE HATHAWAY INC		0.783	300,000	299,971	2025/12/8
BERKSHIRE HATHAWAY INC		0.974	200,000	199,324	2027/4/23
BNP PARIBAS SA		0.557	300,000	297,330	2027/5/20
AMERICAN INTERNATIONAL		1.58	500,000	498,045	2028/2/22
小	計		51,500,000	50,624,268	
合	計		159,142,950	145,860,737	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 5,081 百万円 -

* 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	145,860,737	97.2
コール・ローン等、その他	4,208,829	2.8
投資信託財産総額	150,069,566	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2024年8月6日～2025年8月4日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	150,069,566,988
コール・ローン等	3,493,811,960
公社債(評価額)	145,860,737,375
未収入金	150,948,000
未収利息	352,549,495
前払費用	109,218,113
差入委託証拠金	102,302,045
(B) 負債	149,938,700
未払金	135,338,700
未払解約金	14,600,000
(C) 純資産総額(A－B)	149,919,628,288
元本	114,198,148,487
次期繰越損益金	35,721,479,801
(D) 受益権総口数	114,198,148,487口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,128円

(注) 期首元本額は130,685,961,751円、期中追加設定元本額は17,840,249,196円、期中一部解約元本額は34,328,062,460円、1口当たり純資産額は1.3128円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け） 78,438,463,930円
- ・ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用） 17,820,300,013円
- ・ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け） 10,608,930,345円
- ・ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け） 5,609,755,936円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,674,566,818円
- ・ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用） 46,131,445円

○損益の状況（2024年8月28日～2025年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,493,351,110
受取利息	1,493,351,110
(B) 有価証券売買損益	△ 9,758,641,007
売買益	574,067,547
売買損	△10,332,708,554
(C) 先物取引等取引損益	△ 107,107,500
取引益	5,234,600
取引損	△ 112,342,100
(D) 保管費用等	△ 45,115
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 8,372,442,512
(F) 前期繰越損益金	50,114,509,049
(G) 追加信託差損益金	6,229,450,804
(H) 解約差損益金	△12,250,037,540
(I) 計(E＋F＋G＋H)	35,721,479,801
次期繰越損益金(I)	35,721,479,801

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■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／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、わが国の公社債を実質的な主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合(NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合)に連動する投資成果を目指します。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券およびわが国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項	目	当	期
			円
(A)	配当等収益		601,805
	受取利息		601,805
(B)	有価証券売買損益	△	5,183,211,972
	売買益		729,048
	売買損	△	5,183,941,020
(C)	信託報酬等	△	93,174,332
(D)	当期損益金(A+B+C)	△	5,275,784,499
(E)	前期繰越損益金	△	26,890,377,066
(F)	追加信託差損益金	△	9,203,418,800
(G)	解約差損益金		5,746,672,800
(H)	計(D+E+F+G)	△	35,622,907,565
(I)	収益分配金	△	807,858,000
	次期繰越損益金(H+I)	△	36,430,765,565
	分配準備積立金		1,369,607
	繰越損益金	△	36,432,135,172

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
* 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当	期	末
		口	数	評 価 額
			千口	千円
国内債券NOMURA-BPI総合	マザーファンド	157,643,107		181,699,445

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

国内債券NOMURA-BPI総合 マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年3月31日）

作成対象期間（2024年4月2日～2025年3月31日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、NOMURA-BPI総合（NOMURA-ボンド・パフォーマンス・インデックス総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率	NOMURA-BPI 総 合	期 騰 落 中 率			
	円		%		%	%	%	百万円
19期(2021年 3 月31日)	13, 248		△0. 7	385. 724	△0. 7	99. 5	—	735, 829
20期(2022年 3 月31日)	13, 090		△1. 2	381. 037	△1. 2	99. 8	—	833, 820
21期(2023年 3 月31日)	12, 871		△1. 7	374. 743	△1. 7	99. 2	—	893, 048
22期(2024年 4 月 1 日)	12, 577		△2. 3	365. 945	△2. 3	99. 6	—	1, 140, 881
23期(2025年 3 月31日)	12, 001		△4. 6	349. 164	△4. 6	99. 5	—	1, 164, 062

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他一切の権利は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帰属しています。
また、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

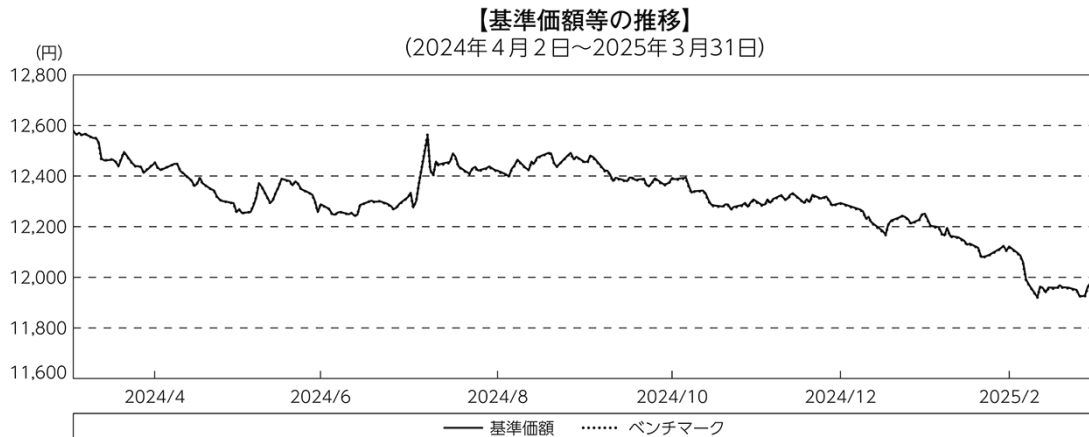
年 月 日	基 準	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率	NOMURA-BPI 総 合	騰 落 率		
(期 首)	円		%		%	%	%
2024年 4 月 1 日	12, 577		—	365. 945	—	99. 6	—
4 月末	12, 452		△1. 0	362. 353	△1. 0	99. 8	—
5 月末	12, 254		△2. 6	356. 531	△2. 6	99. 8	—
6 月末	12, 288		△2. 3	357. 511	△2. 3	99. 9	—
7 月末	12, 276		△2. 4	357. 155	△2. 4	99. 3	—
8 月末	12, 421		△1. 2	361. 325	△1. 3	99. 4	—
9 月末	12, 455		△1. 0	362. 344	△1. 0	99. 7	—
10月末	12, 392		△1. 5	360. 511	△1. 5	99. 8	—
11月末	12, 307		△2. 1	357. 991	△2. 2	99. 4	—
12月末	12, 293		△2. 3	357. 613	△2. 3	99. 5	—
2025年 1 月 末	12, 203		△3. 0	354. 971	△3. 0	99. 4	—
2 月 末	12, 121		△3. 6	352. 609	△3. 6	98. 8	—
(期 末)							
2025年 3 月31日	12, 001		△4. 6	349. 164	△4. 6	99. 5	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

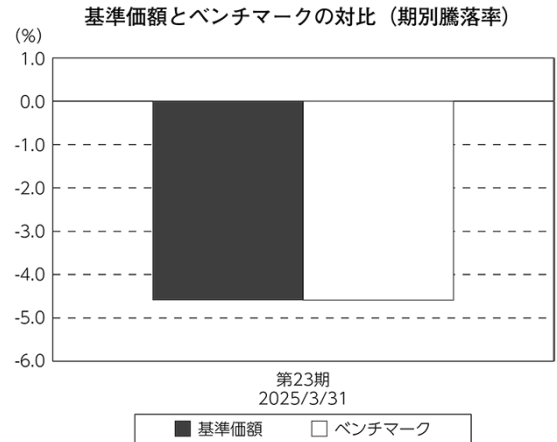
当運用期間では、国内債券利回りが上昇（価格は下落）したことから基準価額は下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ない、満期構成、種別構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮して選択した債券銘柄に分散投資しました。指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当運用期間の基準価額の騰落率は－4.6％となり、ベンチマークの－4.6％と同程度となりました。



(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

◎今後の運用方針

当ファンドでは引き続き、債券組入比率を高位に保ち、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）を指数に合わせることで、NOMURA-BPI総合との連動をできる限り高めるように運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 397, 104, 915	千円 312, 809, 842
	地方債証券	8, 716, 486	7, 163, 122 (15, 360)
	特殊債券	11, 740, 089	13, 476, 578 (992, 661)
	社債券（投資法人債券を含む）	10, 798, 335	7, 966, 820

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2024年 4 月 2 日～2025年 3 月31日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 428, 359	百万円 18, 321	% 4. 3	百万円 341, 416	百万円 19, 038	% 5. 6

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2025年3月31日現在)

国内公社債

(A)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	うちB B 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	1,053,220,000	975,270,557	83.8	—	51.5	24.2	8.1
	(2,860,000)	(2,869,969)	(0.2)	(—)	(0.2)	(0.1)	(0.0)
地方債証券	62,551,670	59,320,310	5.1	—	3.0	1.6	0.5
	(62,551,670)	(59,320,310)	(5.1)	(—)	(3.0)	(1.6)	(0.5)
特殊債券 (除く金融債)	70,410,530	65,981,312	5.7	—	3.4	1.5	0.7
	(70,410,530)	(65,981,312)	(5.7)	(—)	(3.4)	(1.5)	(0.7)
金融債券	5,000,000	4,874,189	0.4	—	0.0	0.3	0.1
	(5,000,000)	(4,874,189)	(0.4)	(—)	(0.0)	(0.3)	(0.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	56,030,000	52,246,483	4.5	—	2.1	1.7	0.6
	(56,030,000)	(52,246,483)	(4.5)	(—)	(2.1)	(1.7)	(0.6)
合 計	1,247,212,200	1,157,692,853	99.5	—	60.0	29.3	10.1
	(196,852,200)	(185,292,265)	(15.9)	(—)	(8.8)	(5.1)	(2.0)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付（2年）第460回	0.3	18,000,000	17,928,360	2026/5/1
国庫債券	利付（2年）第461回	0.4	6,000,000	5,979,480	2026/6/1
国庫債券	利付（2年）第462回	0.4	7,500,000	7,470,225	2026/7/1
国庫債券	利付（2年）第463回	0.4	3,000,000	2,985,930	2026/8/1
国庫債券	利付（2年）第468回	0.6	2,000,000	1,992,720	2027/1/1
国庫債券	利付（2年）第469回	0.7	4,000,000	3,991,280	2027/2/1
国庫債券	利付（5年）第148回	0.005	11,500,000	11,402,595	2026/6/20
国庫債券	利付（5年）第149回	0.005	4,100,000	4,055,228	2026/9/20
国庫債券	利付（5年）第153回	0.005	9,000,000	8,836,200	2027/6/20
国庫債券	利付（5年）第154回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/9/20
国庫債券	利付（5年）第155回	0.3	6,000,000	5,909,880	2027/12/20
国庫債券	利付（5年）第156回	0.2	3,000,000	2,946,960	2027/12/20
国庫債券	利付（5年）第157回	0.2	19,000,000	18,620,950	2028/3/20
国庫債券	利付（5年）第158回	0.1	6,500,000	6,351,540	2028/3/20
国庫債券	利付（5年）第160回	0.2	2,500,000	2,443,325	2028/6/20
国庫債券	利付（5年）第161回	0.3	6,000,000	5,882,760	2028/6/20
国庫債券	利付（5年）第162回	0.3	14,500,000	14,178,390	2028/9/20
国庫債券	利付（5年）第163回	0.4	17,000,000	16,680,060	2028/9/20
国庫債券	利付（5年）第164回	0.2	5,000,000	4,857,350	2028/12/20
国庫債券	利付（5年）第165回	0.3	10,000,000	9,750,600	2028/12/20
国庫債券	利付（5年）第166回	0.4	4,000,000	3,914,600	2028/12/20
国庫債券	利付（5年）第167回	0.4	9,000,000	8,785,530	2029/3/20
国庫債券	利付（5年）第168回	0.6	12,500,000	12,299,750	2029/3/20
国庫債券	利付（5年）第169回	0.5	3,000,000	2,939,940	2029/3/20
国庫債券	利付（5年）第170回	0.6	2,500,000	2,454,050	2029/6/20
国庫債券	利付（5年）第172回	0.5	3,000,000	2,932,740	2029/6/20
国庫債券	利付（5年）第173回	0.6	9,000,000	8,815,680	2029/9/20
国庫債券	利付（5年）第174回	0.7	9,000,000	8,854,110	2029/9/20
国庫債券	利付（5年）第175回	0.9	6,500,000	6,441,630	2029/12/20
国庫債券	利付（5年）第177回	1.1	4,000,000	4,000,880	2029/12/20
国庫債券	C T利付（5年）第1回	0.3	1,500,000	1,461,540	2028/12/20
国庫債券	C T利付（5年）第2回	0.5	6,000,000	5,857,200	2029/6/20
国庫債券	利付（40年）第1回	2.4	1,860,000	1,886,523	2048/3/20
国庫債券	利付（40年）第2回	2.2	2,700,000	2,629,827	2049/3/20
国庫債券	利付（40年）第3回	2.2	900,000	870,534	2050/3/20
国庫債券	利付（40年）第4回	2.2	1,630,000	1,562,844	2051/3/20
国庫債券	利付（40年）第5回	2.0	1,300,000	1,187,641	2052/3/20
国庫債券	利付（40年）第6回	1.9	2,000,000	1,777,620	2053/3/20
国庫債券	利付（40年）第7回	1.7	2,500,000	2,100,450	2054/3/20
国庫債券	利付（40年）第8回	1.4	1,500,000	1,157,805	2055/3/20
国庫債券	利付（40年）第9回	0.4	2,500,000	1,372,775	2056/3/20
国庫債券	利付（40年）第10回	0.9	2,810,000	1,817,395	2057/3/20
国庫債券	利付（40年）第11回	0.8	1,750,000	1,076,197	2058/3/20
国庫債券	利付（40年）第12回	0.5	1,000,000	536,950	2059/3/20
国庫債券	利付（40年）第13回	0.5	1,900,000	1,000,597	2060/3/20
国庫債券	利付（40年）第14回	0.7	2,960,000	1,662,809	2061/3/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (40年) 第15回	1.0	4,000,000	2,484,480	2062/ 3 /20
国庫債券	利付 (40年) 第16回	1.3	7,500,000	5,114,325	2063/ 3 /20
国庫債券	利付 (40年) 第17回	2.2	6,500,000	5,778,565	2064/ 3 /20
国庫債券	C T利付 (10年) 第 1 回	0.7	3,000,000	2,829,090	2033/12/20
国庫債券	C T利付 (10年) 第 2 回	1.0	7,000,000	6,750,030	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第343回	0.1	13,000,000	12,904,840	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第344回	0.1	6,400,000	6,338,048	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第345回	0.1	5,500,000	5,434,605	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第346回	0.1	4,000,000	3,944,240	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第347回	0.1	9,000,000	8,854,830	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第348回	0.1	10,000,000	9,816,000	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第349回	0.1	5,500,000	5,388,130	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第350回	0.1	11,650,000	11,385,545	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第351回	0.1	1,000,000	974,200	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第352回	0.1	1,000,000	970,940	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第353回	0.1	7,000,000	6,773,970	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第354回	0.1	8,000,000	7,717,840	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第355回	0.1	4,000,000	3,844,120	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第356回	0.1	14,000,000	13,406,120	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第357回	0.1	4,000,000	3,818,760	2029/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第358回	0.1	6,000,000	5,710,680	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第359回	0.1	3,500,000	3,321,500	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第360回	0.1	12,600,000	11,918,970	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第361回	0.1	4,500,000	4,242,960	2030/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第362回	0.1	3,000,000	2,820,150	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第363回	0.1	1,800,000	1,686,870	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第364回	0.1	2,700,000	2,521,638	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第365回	0.1	6,500,000	6,047,795	2031/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第366回	0.2	3,200,000	2,987,520	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第367回	0.2	8,500,000	7,906,360	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第368回	0.2	8,000,000	7,408,240	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第369回	0.5	11,000,000	10,386,200	2032/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第370回	0.5	24,000,000	22,581,120	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第371回	0.4	25,000,000	23,234,250	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第372回	0.8	13,000,000	12,446,980	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第373回	0.6	10,000,000	9,378,200	2033/12/20
国庫債券	利付 (10年) 第374回	0.8	10,000,000	9,506,800	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (10年) 第375回	1.1	6,500,000	6,322,680	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (10年) 第376回	0.9	5,600,000	5,332,376	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (10年) 第377回	1.2	8,000,000	7,806,320	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第 1 回	2.8	2,000,000	2,150,840	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 2 回	2.4	500,000	530,900	2030/ 2 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 3 回	2.3	160,000	169,494	2030/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 4 回	2.9	1,400,000	1,535,002	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 5 回	2.2	150,000	159,298	2031/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 6 回	2.4	900,000	970,281	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年) 第 7 回	2.3	600,000	644,640	2032/ 5 /20
国庫債券	利付 (30年) 第 8 回	1.8	100,000	103,982	2032/11/22

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年)	第 9 回	1.4	265,000	267,703	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第10回	1.1	250,000	246,567	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第11回	1.7	660,000	680,103	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第12回	2.1	720,000	764,244	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第13回	2.0	1,090,000	1,147,508	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第14回	2.4	800,000	868,224	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第15回	2.5	1,000,000	1,093,380	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第16回	2.5	1,415,000	1,547,090	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第17回	2.4	1,500,000	1,626,255	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第18回	2.3	2,200,000	2,363,878	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第19回	2.3	1,550,000	1,665,025	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第20回	2.5	770,000	841,201	2035/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第21回	2.3	300,000	321,570	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第22回	2.5	600,000	654,654	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第23回	2.5	840,000	915,826	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第24回	2.5	700,000	762,538	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第25回	2.3	500,000	533,750	2036/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第26回	2.4	850,000	915,535	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第27回	2.5	1,150,000	1,249,153	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第28回	2.5	1,000,000	1,084,420	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第29回	2.4	2,000,000	2,140,540	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第30回	2.3	2,500,000	2,635,100	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第31回	2.2	1,700,000	1,765,892	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第32回	2.3	4,000,000	4,191,320	2040/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第33回	2.0	2,400,000	2,409,960	2040/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第34回	2.2	4,500,000	4,622,895	2041/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第35回	2.0	2,300,000	2,288,638	2041/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第36回	2.0	3,500,000	3,464,860	2042/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第37回	1.9	2,300,000	2,236,911	2042/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第38回	1.8	1,600,000	1,525,440	2043/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第39回	1.9	1,400,000	1,352,400	2043/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第40回	1.8	1,300,000	1,232,504	2043/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第41回	1.7	2,000,000	1,861,220	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第42回	1.7	3,000,000	2,784,330	2044/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第43回	1.7	1,000,000	926,200	2044/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第44回	1.7	2,000,000	1,848,560	2044/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第45回	1.5	3,500,000	3,113,775	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第46回	1.5	2,800,000	2,483,292	2045/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第47回	1.6	1,700,000	1,530,476	2045/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第48回	1.4	1,000,000	865,100	2045/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第49回	1.4	1,500,000	1,293,300	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第50回	0.8	2,400,000	1,822,440	2046/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第53回	0.6	2,400,000	1,713,456	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第54回	0.8	1,700,000	1,265,956	2047/ 3 /20
国庫債券	利付 (30年)	第55回	0.8	1,500,000	1,111,920	2047/ 6 /20
国庫債券	利付 (30年)	第56回	0.8	1,700,000	1,254,396	2047/ 9 /20
国庫債券	利付 (30年)	第57回	0.8	2,000,000	1,469,020	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第58回	0.8	3,000,000	2,193,480	2048/ 3 /20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年) 第59回	0.7	3,000,000	2,130,000	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第60回	0.9	1,650,000	1,225,950	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第61回	0.7	2,000,000	1,407,360	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第62回	0.5	2,900,000	1,925,397	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第63回	0.4	3,300,000	2,118,732	2049/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第64回	0.4	3,900,000	2,490,150	2049/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第65回	0.4	3,800,000	2,411,290	2049/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第66回	0.4	3,600,000	2,270,340	2050/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第67回	0.6	3,500,000	2,325,715	2050/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第68回	0.6	3,450,000	2,279,173	2050/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第69回	0.7	2,700,000	1,824,903	2050/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第70回	0.7	2,610,000	1,751,675	2051/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第71回	0.7	2,700,000	1,800,522	2051/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第72回	0.7	2,500,000	1,660,200	2051/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第73回	0.7	3,500,000	2,312,905	2051/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第74回	1.0	4,000,000	2,867,240	2052/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第75回	1.3	3,000,000	2,321,010	2052/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第76回	1.4	3,000,000	2,375,490	2052/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第77回	1.6	3,000,000	2,490,600	2052/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第78回	1.4	2,800,000	2,205,896	2053/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第79回	1.2	1,700,000	1,267,231	2053/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第80回	1.8	3,500,000	3,027,045	2053/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第81回	1.6	5,600,000	4,603,480	2053/12/20
国庫債券	利付 (30年) 第82回	1.8	3,500,000	3,012,450	2054/3/20
国庫債券	利付 (30年) 第83回	2.2	8,900,000	8,385,402	2054/6/20
国庫債券	利付 (30年) 第84回	2.1	4,500,000	4,145,310	2054/9/20
国庫債券	利付 (30年) 第85回	2.3	3,000,000	2,887,830	2054/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,121,274	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	478,521	2026/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,531,755	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	255,675	2026/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	650,000	664,449	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	2,300,000	2,352,992	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	3,700,000	3,792,389	2027/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	1,500,000	1,548,210	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	1,500,000	1,541,670	2027/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	1,500,000	1,549,200	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	1,300,000	1,339,481	2027/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	1,100,000	1,136,707	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	820,000	851,660	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	750,000	783,300	2028/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	1,500,000	1,570,380	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	626,274	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	414,952	2028/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	1,974,404	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	417,012	2028/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	800,000	832,608	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,000,000	1,033,390	2028/12/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	930,906	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	2,600,000	2,709,642	2029/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	500,000	523,760	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	500,000	521,735	2029/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	500,000	522,420	2029/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,051,010	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,158,344	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,467,662	2030/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	1,100,000	1,149,709	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	828,048	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	819,944	2030/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,900,000	1,978,432	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	900,000	932,265	2030/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	2,000,000	2,107,060	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,400,000	1,467,018	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	1,800,000	1,909,800	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	2,000,000	2,099,020	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,252,344	2031/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	2,800,000	2,926,112	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	1,300,000	1,350,609	2031/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	2,200,000	2,287,494	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	826,744	2031/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,343,342	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,900,000	1,975,810	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,900,000	1,976,456	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	723,429	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	718,690	2032/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,033,560	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	815,672	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,026,570	2032/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	3,000,000	3,098,580	2032/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	2,684,266	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	987,829	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	2,300,000	2,355,752	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,321,632	2033/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	3,300,000	3,400,518	2033/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	4,500,000	4,632,030	2033/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	5,500,000	5,609,450	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	4,800,000	4,845,936	2034/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	4,350,000	4,381,929	2034/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	4,530,000	4,513,012	2034/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	5,000,000	4,878,950	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	4,150,000	4,038,531	2035/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	7,800,000	7,641,426	2035/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	4,820,000	4,661,711	2035/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	3,950,000	3,729,708	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	4,900,000	4,313,127	2036/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	1,500,000	1,282,560	2036/6/20

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第158回		0.5	4,570,000	4,026,170	2036/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第159回		0.6	3,510,000	3,112,878	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回		0.7	8,000,000	7,147,600	2037/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第161回		0.6	2,700,000	2,371,896	2037/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第162回		0.6	4,000,000	3,495,080	2037/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第163回		0.6	5,500,000	4,782,195	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回		0.5	3,500,000	2,987,075	2038/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第165回		0.5	4,000,000	3,393,960	2038/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第166回		0.7	11,500,000	9,976,940	2038/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第167回		0.5	13,000,000	10,900,500	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回		0.4	2,000,000	1,642,560	2039/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第169回		0.3	1,100,000	884,158	2039/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第170回		0.3	2,000,000	1,597,780	2039/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第171回		0.3	1,400,000	1,111,628	2039/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第173回		0.4	2,500,000	1,992,600	2040/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第174回		0.4	5,970,000	4,726,866	2040/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第175回		0.5	9,000,000	7,204,410	2040/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第176回		0.5	8,020,000	6,378,787	2041/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第177回		0.4	7,970,000	6,188,465	2041/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第178回		0.5	6,950,000	5,458,808	2041/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第179回		0.5	9,500,000	7,417,030	2041/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第180回		0.8	6,500,000	5,326,295	2042/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第181回		0.9	5,000,000	4,151,950	2042/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第182回		1.1	4,000,000	3,423,080	2042/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第183回		1.4	6,400,000	5,739,840	2042/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第184回		1.1	2,500,000	2,122,625	2043/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第185回		1.1	2,000,000	1,690,760	2043/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第186回		1.5	8,000,000	7,217,040	2043/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第187回		1.3	3,000,000	2,607,390	2043/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第188回		1.6	6,000,000	5,474,220	2044/3/20
国庫債券	利付 (20年) 第189回		1.9	9,400,000	8,994,766	2044/6/20
国庫債券	利付 (20年) 第190回		1.8	2,500,000	2,347,675	2044/9/20
国庫債券	利付 (20年) 第191回		2.0	1,500,000	1,453,740	2044/12/20
大韓民国円貨債券 (2023)	第2回		0.75	100,000	98,746	2028/9/14
大韓民国円貨債券 (2023)	第3回		1.032	100,000	98,574	2030/9/13
メキシコ合衆国	第6回円貨社債 (2024)		1.43	100,000	99,005	2027/8/27
メキシコ合衆国	第7回円貨社債 (2024)		1.72	200,000	196,026	2029/8/28
ポーランド共和国	第16回円貨債券 (2023)		0.93	100,000	99,221	2026/11/20
ポーランド共和国	第17回円貨債券 (2023)		1.75	100,000	97,137	2033/11/22
ポーランド共和国	第19回円貨債券 (2024)		1.29	100,000	99,401	2027/11/26
ポーランド共和国	第21回円貨債券 (2024)		1.96	100,000	97,719	2034/11/28
ハンガリー円貨債券 (2020)	第1回		1.03	100,000	97,617	2027/9/17
小 計				1,053,220,000	975,270,557	
地方債証券						
東京都	公募第760回		0.045	100,000	98,733	2026/9/18
東京都	公募第761回		0.075	100,000	98,777	2026/9/18
東京都	公募第769回		0.21	500,000	491,585	2027/6/18
東京都	公募第778回		0.165	100,000	97,528	2028/3/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第784回	0.254	200,000	194,366	2028/9/20
東京都	公募第794回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
東京都	公募第800回	0.08	100,000	94,781	2029/12/20
東京都	公募第813回	0.179	200,000	188,002	2030/12/20
東京都	公募第822回	0.095	130,000	120,156	2031/9/19
東京都	公募第830回	0.275	400,000	370,152	2032/6/18
東京都	公募第843回	0.8	500,000	474,860	2033/6/20
東京都	公募第850回	0.942	100,000	95,105	2034/3/17
東京都	公募（30年）第7回	2.51	100,000	106,591	2038/9/17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	207,050	2039/9/20
東京都	公募（30年）第13回	1.93	100,000	96,320	2042/3/19
東京都	公募（30年）第4回	0.688	250,000	163,480	2050/9/20
東京都	公募（30年）第5回	0.74	300,000	194,529	2051/9/20
東京都	公募（30年）第20回	0.722	100,000	64,493	2051/9/20
東京都	公募（20年）第11回	2.22	100,000	102,461	2027/3/19
東京都	公募（20年）第13回	2.15	100,000	103,084	2027/12/20
東京都	公募（20年）第15回	2.32	100,000	104,214	2028/9/20
東京都	公募（20年）第16回	2.01	200,000	206,422	2028/12/20
東京都	公募（20年）第17回	2.09	200,000	206,994	2028/12/20
東京都	公募（20年）第20回	2.09	280,000	290,670	2029/9/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	104,683	2030/12/20
東京都	公募（20年）第26回	1.74	100,000	102,578	2032/6/18
東京都	公募（20年）第28回	1.59	100,000	101,165	2033/3/18
東京都	公募（20年）第29回	1.57	200,000	201,494	2033/9/20
東京都	公募（20年）第30回	1.508	100,000	99,578	2034/6/20
東京都	公募（20年）第32回	1.293	100,000	96,592	2035/6/20
北海道	公募（20年）平成28年度第3回	0.363	100,000	85,717	2036/6/30
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	196,434	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	98,130	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	97,992	2027/10/27
北海道	公募平成29年度第11回	0.635	100,000	85,890	2037/12/25
北海道	公募平成30年度第15回	0.291	207,840	189,949	2038/9/24
北海道	公募平成30年度第18回	0.146	200,000	192,396	2029/2/28
北海道	公募令和2年度第4回	0.165	300,000	283,650	2030/6/26
北海道	公募令和4年度第5回	0.3	100,000	92,363	2032/8/31
北海道	公募令和5年度第2回	0.245	100,000	97,519	2028/5/31
北海道	公募令和5年度第8回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
北海道	公募令和5年度第10回	0.861	300,000	284,310	2033/12/27
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	98,793	2026/9/28
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	195,832	2027/12/20
神奈川県	公募第243回	0.075	200,000	189,518	2029/12/20
神奈川県	公募第247回	0.12	339,150	319,974	2030/6/20
神奈川県	公募第254回	0.12	180,000	166,636	2031/9/19
神奈川県	公募第258回	0.29	100,000	92,637	2032/6/18
神奈川県	公募（30年）第3回	2.62	100,000	108,495	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	307,413	2027/3/19
神奈川県	公募（20年）第13回	2.21	100,000	104,525	2029/12/20
神奈川県	公募（20年）第14回	1.969	100,000	103,691	2030/7/19

銘	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
神奈川県 公募 (20年) 第17回		1.975	200,000	208,034	2031/7/11
神奈川県 公募 (20年) 第20回		1.706	100,000	102,321	2032/6/18
神奈川県 公募 (20年) 第21回		1.732	200,000	204,796	2032/9/17
神奈川県 公募 (20年) 第26回		1.477	200,000	198,578	2034/6/20
神奈川県 公募 (20年) 第27回		1.398	100,000	98,371	2034/9/20
神奈川県 公募 (20年) 第32回		0.18	100,000	83,942	2036/6/20
神奈川県 公募 (20年) 第43回		0.43	100,000	78,566	2040/6/20
神奈川県 公募 (20年) 第46回		0.4	100,000	76,214	2041/6/20
神奈川県 公募 (20年) 第48回		0.529	100,000	77,450	2041/9/20
大阪府 公募第417回		0.248	102,000	100,651	2027/2/26
大阪府 公募第423回		0.185	100,000	98,073	2027/8/30
大阪府 公募第429回		0.197	179,000	174,834	2028/2/25
大阪府 公募第451回		0.063	130,000	123,093	2029/12/26
大阪府 公募第452回		0.062	100,000	94,529	2030/1/30
大阪府 公募第458回		0.1	140,000	131,724	2030/7/30
大阪府 公募第467回		0.164	140,000	130,726	2031/4/28
大阪府 公募第469回		0.128	150,000	139,447	2031/6/27
大阪府 公募第479回		0.29	200,000	185,440	2032/5/28
大阪府 公募第481回		0.4	100,000	92,933	2032/9/29
大阪府 公募第489回		0.68	176,000	165,042	2033/8/30
大阪府 公募第492回		0.968	156,000	149,349	2033/11/29
大阪府 公募 (20年) 第1回		2.19	100,000	104,221	2029/9/14
大阪府 公募 (20年) 第2回		2.23	100,000	104,542	2029/11/16
大阪府 公募第5回		2.16	100,000	104,568	2030/5/28
大阪府 公募第8回		1.83	100,000	103,168	2031/12/22
大阪府 公募 (20年) 第12回		1.453	230,000	227,288	2034/9/26
大阪府 公募 (20年) 第19回		0.464	100,000	78,447	2040/9/28
大阪府 公募 (20年) 第20回		0.425	200,000	154,804	2040/12/25
大阪府 公募 (5年) 第184回		0.001	400,000	395,752	2026/6/29
大阪府 公募 (5年) 第187回		0.001	144,000	142,038	2026/9/29
大阪府 公募 (5年) 第190回		0.001	200,000	196,788	2026/12/25
京都府 公募 (20年) 平成20年度第2回		2.26	200,000	207,998	2028/9/21
京都府 公募平成26年度第5回		1.455	100,000	98,975	2034/8/10
京都府 公募 (20年) 平成27年度第5回		1.23	200,000	191,552	2035/8/17
京都府 公募 (15年) 平成27年度第8回		0.78	100,000	97,438	2030/10/11
京都府 公募 (15年) 平成28年度第2回		0.21	200,000	187,350	2031/4/22
京都府 公募 (20年) 平成28年度第5回		0.327	200,000	170,274	2036/8/15
京都府 公募平成29年度第4回		0.19	100,000	98,268	2027/6/21
京都府 公募令和元年度第5回		0.2	100,000	77,357	2039/8/19
京都府 公募令和3年度第5回		0.405	100,000	75,926	2041/8/16
兵庫県 公募平成29年度第22回		0.19	100,000	97,748	2028/1/21
兵庫県 公募令和3年度第5回		0.09	100,000	92,660	2031/7/18
兵庫県 公募 (10年) 令和5年度第2回		0.701	100,000	94,294	2033/5/30
兵庫県 公募 (30年) 第2回		2.36	200,000	207,672	2040/3/19
兵庫県 公募 (15年) 第1回		1.66	300,000	303,084	2026/7/29
兵庫県 公募 (15年) 第3回		1.35	200,000	201,662	2027/7/16
兵庫県 公募 (15年) 第8回		1.09	500,000	498,700	2029/4/16
兵庫県 公募 (15年) 第11回		0.718	100,000	97,430	2030/5/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
兵庫県	公募第2回	2.37	100,000	103,330	2027/9/17
兵庫県	公募第9回	2.25	100,000	104,639	2029/11/19
兵庫県	公募(20年)第11回	1.84	200,000	206,080	2030/8/16
兵庫県	公募(20年)第14回	1.72	100,000	102,459	2032/5/24
兵庫県	公募(20年)第19回	1.57	100,000	100,565	2033/12/9
兵庫県	公募(20年)第21回	1.54	100,000	99,931	2034/5/9
兵庫県	公募(20年)第22回	1.4	100,000	98,393	2034/9/8
兵庫県	公募(20年)第41回	0.454	100,000	78,186	2040/10/19
兵庫県	公募(20年)第43回	0.791	100,000	79,923	2042/6/20
静岡県	公募平成29年度第3回	0.17	100,000	98,475	2027/3/19
静岡県	公募(31年)第1回	0.095	174,000	166,909	2029/3/19
静岡県	公募(5年)令和3年度第5回	0.005	300,000	296,919	2026/6/19
静岡県	公募(15年)第2回	1.406	300,000	302,823	2027/6/25
静岡県	公募(15年)第5回	1.087	200,000	199,830	2028/11/20
静岡県	公募(15年)第9回	0.739	100,000	97,255	2030/9/20
静岡県	公募(30年)第15回	0.731	100,000	64,668	2051/9/20
静岡県	公募(20年)第11回	1.841	100,000	103,081	2030/10/18
静岡県	公募(20年)第14回	1.736	200,000	205,036	2032/6/18
静岡県	公募(20年)第18回	1.473	200,000	198,422	2034/7/10
静岡県	公募(20年)第23回	0.626	100,000	86,776	2037/6/19
静岡県	公募(20年)第29回	0.444	200,000	157,534	2040/6/20
静岡県	公募(20年)第30回	0.449	200,000	156,598	2040/9/20
愛知県	公募(20年)平成19年度第2回	2.41	100,000	103,133	2027/6/18
愛知県	公募(20年)平成20年度第2回	2.46	100,000	104,435	2028/6/20
愛知県	公募平成20年度第8回	2.04	100,000	103,337	2028/12/20
愛知県	公募(20年)平成22年度第8回	1.891	200,000	206,628	2030/9/13
愛知県	公募(15年)平成23年度第13回	1.529	100,000	100,959	2026/11/13
愛知県	公募(20年)平成24年度第4回	1.687	100,000	102,191	2032/6/11
愛知県	公募(15年)平成24年度第14回	1.314	400,000	403,384	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	102,981	2033/2/8
愛知県	公募(30年)平成25年度第8回	2.024	120,000	115,852	2043/6/19
愛知県	公募(20年)平成25年度第17回	1.608	400,000	403,432	2033/12/20
愛知県	公募(20年)平成26年度第4回	1.542	100,000	99,945	2034/5/15
愛知県	公募平成26年度第8回	1.814	100,000	92,419	2044/6/20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	200,000	195,790	2034/11/14
愛知県	公募(15年)平成27年度第2回	0.74	300,000	292,650	2030/4/26
愛知県	公募(30年)平成27年度第8回	1.579	100,000	87,749	2045/6/20
愛知県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	98,106	2027/8/31
愛知県	公募平成29年度第9回	0.15	100,000	97,945	2027/9/15
愛知県	公募平成30年度第7回	0.18	200,000	194,202	2028/7/31
愛知県	公募令和2年度第13回	0.454	200,000	156,006	2040/11/22
愛知県	公募令和3年度第10回	0.001	200,000	197,192	2026/10/15
広島県	公募平成29年度第3回	0.15	100,000	97,922	2027/9/27
広島県	公募平成29年度第4回	0.22	211,300	207,012	2027/11/24
広島県	公募令和2年度第2回	0.165	100,000	94,457	2030/7/22
広島県	公募令和2年度第7回	0.214	300,000	281,568	2031/3/19
広島県	公募令和5年度第4回	0.977	140,000	134,136	2033/11/24
広島県	公募(20年)令和2年度第1回	0.315	100,000	77,437	2040/4/17

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
広島県	公募（20年）令和2年度第2回	0.464	100,000	78,466	2040/9/21
広島県	公募（20年）令和3年度第2回	0.434	100,000	76,160	2041/9/20
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	98,909	2026/7/28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	194,612	2028/6/26
埼玉県	公募令和元年度第4回	0.055	100,000	95,381	2029/6/20
埼玉県	公募令和2年度第4回	0.145	300,000	283,428	2030/6/17
埼玉県	公募令和3年度第3回	0.145	100,000	93,172	2031/5/26
埼玉県	公募令和5年度第4回	0.767	100,000	94,345	2033/9/27
埼玉県	公募（15年）第1回	0.941	200,000	197,552	2029/10/19
埼玉県	公募（15年）第2回	0.869	200,000	196,294	2030/5/22
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	94,038	2032/1/30
埼玉県	公募（25年）第2回	0.781	200,000	158,614	2042/9/19
埼玉県	公募（30年）第9回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
埼玉県	公募（30年）第11回	0.451	100,000	63,333	2049/3/19
埼玉県	公募（15年）第7回	0.34	200,000	174,674	2035/8/17
埼玉県	公募（15年）第8回	0.367	200,000	172,404	2036/4/18
埼玉県	公募（20年）第6回	2.26	100,000	103,999	2028/9/21
埼玉県	公募（20年）第13回	1.599	100,000	101,186	2033/5/20
埼玉県	公募（20年）第16回	1.216	200,000	191,312	2035/8/14
埼玉県	公募（20年）第19回	0.536	200,000	173,406	2036/12/12
埼玉県	公募（20年）第20回	0.626	100,000	86,944	2037/5/15
埼玉県	公募（20年）第26回	0.377	100,000	78,064	2040/5/21
埼玉県	公募（20年）第27回	0.44	200,000	155,406	2040/12/11
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	98,286	2027/6/23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	100,916	2026/11/27
福岡県	公募（15年）平成27年度第1回	0.784	200,000	194,756	2030/11/25
福岡県	公募（15年）令和元年度第1回	0.254	300,000	266,607	2034/6/14
福岡県	公募（15年）令和元年度第2回	0.269	200,000	175,982	2034/12/13
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	108,391	2037/9/18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	92,651	2044/6/20
福岡県	公募（30年・定時償還）平成29年度第2回	0.937	100,000	73,610	2047/12/20
福岡県	公募（30年・定時償還）令和元年度第3回	0.432	100,000	62,584	2049/6/18
福岡県	公募（20年）平成20年度第1回	2.26	300,000	311,787	2028/8/18
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	103,372	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成22年度第1回	1.77	300,000	308,073	2030/8/19
福岡県	公募（20年）平成22年度第2回	2.116	300,000	314,268	2031/2/21
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	101,758	2032/8/16
福岡県	公募（20年）平成26年度第1回	1.542	100,000	99,901	2034/5/26
福岡県	公募（20年）平成29年度第1回	0.626	100,000	86,911	2037/5/29
福岡県	公募（20年・定時償還）令和3年度第1回	0.449	200,000	152,670	2041/9/20
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	197,554	2026/9/25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	97,927	2027/9/24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	97,613	2028/3/24
千葉県	公募令和元年度第6回	0.135	300,000	284,694	2030/1/25
千葉県	公募令和3年度第2回	0.01	200,000	198,124	2026/5/25
千葉県	公募令和4年度第4回	0.374	100,000	92,770	2032/9/24
千葉県	公募令和5年度第9回	0.778	200,000	188,204	2033/12/23
千葉県	公募令和6年度第4回	1.17	172,010	166,082	2034/7/25

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
千葉県	公募（20年）第8回	2.18	100,000	104,588	2030/4/19
千葉県	公募（20年）第13回	1.701	200,000	204,348	2032/10/15
千葉県	公募（20年）第16回	1.555	300,000	300,414	2034/4/14
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	98,322	2034/10/13
千葉県	公募（20年）第20回	0.42	100,000	86,734	2036/4/15
千葉県	公募（20年）第25回	0.701	100,000	85,151	2038/10/15
千葉県	公募（20年）第28回	0.315	300,000	232,350	2040/4/13
新潟県	公募平成30年度第2回	0.264	200,000	193,896	2028/11/30
新潟県	公募令和2年度第1回	0.435	100,000	78,298	2040/8/17
新潟県	公募令和2年度第2回	0.135	120,000	112,591	2030/11/29
長野県	公募令和3年度第1回	0.19	300,000	280,734	2031/4/16
長野県	公募令和3年度第5回	0.001	100,000	98,394	2026/12/25
茨城県	公募令和3年度第3回	0.005	200,000	197,510	2026/8/25
茨城県	公募令和5年度第1回	0.681	100,000	94,017	2033/6/30
茨城県	公募令和5年度第2回	0.354	200,000	195,202	2028/8/24
群馬県	公募第22回	0.135	100,000	94,185	2030/8/19
群馬県	公募（5年）第13回	0.005	300,000	296,337	2026/8/18
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	102,202	2032/6/25
群馬県	公募（20年）第11回	0.416	100,000	78,433	2040/6/12
大分県	公募令和5年度第1回	0.895	100,000	95,257	2033/10/31
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	296,496	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	589,572	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	97,115	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第186回	0.25	400,000	388,636	2028/9/25
共同発行市場地方債	公募第188回	0.264	300,000	290,934	2028/11/24
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	587,820	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	96,190	2029/2/22
共同発行市場地方債	公募第194回	0.11	300,000	287,145	2029/5/25
共同発行市場地方債	公募第196回	0.06	400,000	380,968	2029/7/25
共同発行市場地方債	公募第197回	0.06	400,000	380,460	2029/8/24
共同発行市場地方債	公募第198回	0.05	110,000	104,434	2029/9/25
共同発行市場地方債	公募第199回	0.05	150,000	142,258	2029/10/25
共同発行市場地方債	公募第200回	0.07	100,000	94,831	2029/11/22
共同発行市場地方債	公募第204回	0.05	200,000	188,520	2030/3/25
共同発行市場地方債	公募第205回	0.135	600,000	567,486	2030/4/25
共同発行市場地方債	公募第206回	0.131	300,000	283,470	2030/5/24
共同発行市場地方債	公募第213回	0.125	300,000	281,103	2030/12/25
共同発行市場地方債	公募第215回	0.145	400,000	374,424	2031/2/25
共同発行市場地方債	公募第227回	0.244	300,000	278,169	2032/2/25
共同発行市場地方債	公募第228回	0.199	300,000	276,912	2032/3/25
共同発行市場地方債	公募第229回	0.299	250,000	232,312	2032/4/23
共同発行市場地方債	公募第231回	0.309	200,000	185,486	2032/6/25
共同発行市場地方債	公募第233回	0.315	119,000	110,085	2032/8/25
共同発行市場地方債	公募第234回	0.369	300,000	278,208	2032/9/24
共同発行市場地方債	公募第239回	0.74	100,000	94,863	2033/2/25
共同発行市場地方債	公募第248回	0.948	100,000	95,590	2033/11/25
共同発行市場地方債	公募第256回	1.165	500,000	482,570	2034/7/25
共同発行市場地方債	公募第257回	0.963	500,000	473,215	2034/8/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
共同発行市場地方債	公募第258回	1.028	200,000	190,188	2034/9/25
共同発行市場地方債	公募第259回	1.029	215,400	204,601	2034/10/25
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	103,831	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	89,945	2044/9/20
堺市	公募第3回	0.125	100,000	92,224	2031/12/22
堺市	公募令和5年度第2回	0.841	200,000	189,962	2033/9/20
長崎県	公募令和元年度第3回	0.05	100,000	95,360	2029/6/20
長崎県	公募令和4年度第3回	0.364	100,000	93,150	2032/6/18
島根県	公募(30年)平成29年度第1回	0.919	100,000	73,986	2047/6/20
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	98,595	2026/11/30
福島県	公募令和3年度第2回	0.046	300,000	294,885	2027/2/24
熊本県	公募平成28年度第2回	0.06	132,000	130,220	2026/10/28
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	97,884	2027/11/30
熊本市	公募令和2年度第1回	0.135	200,000	187,664	2030/11/27
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	97,882	2027/12/24
新潟市	公募令和5年度第1回	0.861	200,000	189,552	2033/12/23
奈良県	公募令和3年度第2回	0.482	100,000	77,571	2041/4/30
静岡市	公募令和5年度第1回	0.977	100,000	95,812	2033/11/24
大阪市	公募令和2年度第2回	0.131	300,000	283,485	2030/5/22
大阪市	公募令和3年度第2回	0.16	300,000	279,888	2031/5/21
大阪市	公募(15年)第1回	1.753	100,000	101,142	2026/7/17
大阪市	公募(15年)第2回	1.531	200,000	202,162	2027/2/19
大阪市	公募(20年)第1回	2.3	300,000	310,122	2027/11/15
大阪市	公募(20年)第5回	2.47	100,000	104,720	2028/9/21
大阪市	公募(20年)第6回	2.21	100,000	103,944	2028/12/20
大阪市	公募(20年)第17回	1.721	200,000	204,510	2032/12/21
大阪市	公募(20年)第19回	1.138	100,000	95,299	2035/4/24
大阪市	公募(20年)第26回	0.635	100,000	86,214	2037/10/23
名古屋市	公募第501回	0.175	200,000	195,958	2027/9/29
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	97,628	2028/3/24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	194,638	2028/6/20
名古屋市	公募第511回	0.075	200,000	188,788	2030/3/27
名古屋市	公募第512回	0.15	300,000	283,479	2030/6/20
名古屋市	公募(15年)第2回	0.905	100,000	98,584	2029/11/16
名古屋市	公募(5年)第30回	0.001	200,000	196,820	2026/12/18
名古屋市	公募(30年)第13回	0.977	100,000	74,638	2047/9/20
名古屋市	公募(20年)第15回	1.712	100,000	101,883	2033/9/9
名古屋市	公募(20年)第17回	1.203	200,000	191,574	2035/5/28
名古屋市	公募(20年)第18回	1.139	100,000	94,564	2035/11/20
名古屋市	公募(20年)第19回	0.323	100,000	85,692	2036/4/28
名古屋市	公募(20年)第21回	0.568	100,000	84,367	2038/5/18
京都市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	98,142	2027/8/25
京都市	公募平成29年度第4回	0.235	101,280	99,105	2028/1/31
京都市	公募平成30年度第1回	0.249	101,090	98,308	2028/8/28
京都市	公募(20年)第5回	2.36	200,000	204,830	2026/12/18
京都市	公募(20年)第6回	2.38	100,000	103,355	2027/9/17
京都市	公募(20年)第13回	1.359	100,000	97,816	2034/11/24
京都市	公募(20年)第15回	0.487	200,000	172,466	2036/11/28

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
京都市	公募（20年）第19回	0.445	100,000	77,846	2040/11/26
神戸市	公募（20年）平成20年度第24回	2.08	100,000	103,479	2028/12/20
神戸市	公募（20年）平成25年度第3回	1.817	100,000	102,772	2033/7/19
神戸市	公募平成25年度第12回	1.52	100,000	99,989	2034/2/17
神戸市	公募（20年）平成26年度第3回	1.482	200,000	198,564	2034/7/14
神戸市	公募平成30年度第2回	0.845	200,000	143,368	2048/3/19
神戸市	公募令和元年度第6回	0.2	100,000	77,170	2039/9/20
神戸市	公募令和3年度第6回	0.713	100,000	64,594	2051/6/20
横浜市	公募平成28年度第5回	0.23	300,000	295,968	2027/2/19
横浜市	公募平成29年度第3回	0.22	100,000	98,200	2027/8/13
横浜市	公募2019年度第3回	0.05	200,000	189,726	2029/10/16
横浜市	公募（30年）第2回	2.49	200,000	215,614	2035/3/20
横浜市	公募（20年）第11回	2.2	100,000	102,144	2026/12/18
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	104,197	2029/5/25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	102,598	2033/1/28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	98,096	2034/10/20
横浜市	公募（20年）第32回	1.138	100,000	94,680	2035/10/19
横浜市	公募（20年）第35回	0.443	100,000	85,940	2036/10/28
横浜市	公募（20年）第40回	0.559	200,000	168,972	2038/4/16
横浜市	公募（5年）第64回	0.477	300,000	291,975	2029/4/12
札幌市	公募（20年）平成23年度第3回	1.944	100,000	103,836	2031/7/29
札幌市	公募（15年）平成23年度第9回	1.493	200,000	202,016	2027/2/12
札幌市	公募（20年）平成24年度第1回	1.79	100,000	102,949	2032/4/23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	200,000	205,430	2033/2/28
札幌市	公募（20年）平成28年度第4回	0.414	100,000	85,854	2036/9/19
札幌市	公募（30年）令和元年度第9回	0.474	100,000	62,597	2049/12/20
札幌市	公募（20年）令和2年度第5回	0.445	100,000	78,104	2040/10/12
札幌市	公募（5年）令和3年度第8回	0.155	100,000	92,417	2031/12/19
札幌市	公募（5年）令和4年度第4回	0.444	100,000	93,320	2032/9/17
札幌市	公募（20年）第6回	2.24	200,000	208,718	2029/6/20
川崎市	公募第95回	0.539	160,000	150,384	2032/9/17
川崎市	公募（20年）第14回	1.79	200,000	205,758	2032/3/19
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	100,666	2033/5/9
川崎市	公募（20年）第18回	1.541	100,000	100,115	2034/3/17
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	98,035	2034/9/20
川崎市	公募（20年）第20回	1.133	100,000	95,372	2035/3/20
川崎市	公募（20年）第22回	0.377	100,000	86,282	2036/4/22
川崎市	公募（20年）第24回	0.683	100,000	87,692	2037/4/17
川崎市	公募（30年）第11回	0.817	100,000	71,201	2048/3/19
川崎市	公募（5年）第62回	0.005	200,000	197,690	2026/7/30
川崎市	公募（5年）第66回	0.14	230,000	225,209	2027/9/17
川崎市	公募（5年）第67回	0.309	100,000	97,942	2028/3/17
北九州市	公募（10年）令和2年度第2回	0.125	200,000	187,408	2030/12/24
北九州市	公募（10年）令和5年度第2回	0.861	200,000	189,554	2033/12/22
北九州市	公募（20年）第3回	2.33	200,000	206,472	2027/9/21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	102,372	2032/11/12
北九州市	公募（20年）第17回	1.529	100,000	99,747	2034/6/20
福岡市	公募（20年）平成21年度第3回	2.14	200,000	208,036	2029/9/18

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券			%	千円	千円	
福岡市	公募（20年）平成23年度第4回		1.89	100,000	103,522	2031/8/19
福岡市	公募平成26年度第2回		1.49	100,000	99,393	2034/6/20
福岡市	公募（5年）2019年度第11回		0.407	100,000	61,375	2049/12/20
福岡市	公募（20年）2020年度第7回		0.454	200,000	156,372	2040/10/19
福岡市	公募（20年）2021年度第4回		0.4	200,000	151,930	2041/7/29
福岡市	公募（20年）2021年度第6回		0.482	100,000	76,644	2041/10/18
広島市	公募（10年）平成30年度第6回		0.146	241,000	231,870	2029/2/22
広島市	公募（10年）令和3年度第6回		0.244	100,000	92,723	2032/2/25
広島市	公募（10年）令和5年度第5回		0.861	100,000	94,776	2033/12/23
さいたま市	公募第21回		0.861	320,100	303,377	2033/12/23
相模原市	公募令和2年度第1回		0.13	100,000	94,047	2030/9/20
相模原市	公募令和5年度第1回		0.89	100,000	95,349	2033/9/20
三重県	公募平成28年度第1回		0.165	155,000	152,946	2026/12/25
三重県	公募令和5年度第3回		0.861	200,000	189,552	2033/12/23
福井県	公募令和元年度第3回		0.05	200,000	189,616	2029/10/29
福井県	公募令和4年度第5回		0.374	100,000	92,758	2032/9/29
徳島県	公募平成29年度第2回		0.19	200,000	195,768	2027/11/30
徳島県	公募平成30年度第2回		0.264	300,000	290,856	2028/11/28
山梨県	公募令和元年度第1回		0.05	100,000	94,805	2029/10/30
岡山県	公募平成28年度第2回		0.205	168,900	166,383	2027/3/31
岡山県	公募令和2年度第3回		0.224	300,000	281,649	2031/3/31
岡山県	公募令和3年度第1回		0.189	100,000	92,479	2032/1/30
秋田県	公募令和3年度第1回		0.234	116,600	107,919	2032/3/25
神奈川県	住宅供給公社債券 第4回		0.325	100,000	97,407	2028/4/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第19回		0.32	100,000	76,473	2040/2/24
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第22回		0.491	100,000	76,569	2041/2/19
広島県・広島市	折半保証広島高速道路債券 第27回		1.181	100,000	83,143	2042/12/22
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第96回		2.34	100,000	103,926	2028/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第102回		2.298	300,000	312,939	2029/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第128回		0.425	100,000	94,606	2030/12/20
愛知県・名古屋市	折半保証名古屋高速道路債券 第148回		0.15	100,000	86,339	2034/9/15
福岡北九州	高速道路債券 第117回		2.26	100,000	103,642	2028/12/20
福岡北九州	高速道路債券 第136回		0.833	100,000	97,431	2030/3/19
福岡北九州	高速道路債券 第145回		0.56	100,000	85,580	2036/12/16
東京都	住宅供給公社債券 第19回		1.43	300,000	302,127	2028/9/15
東京都	住宅供給公社債券 第23回		1.303	100,000	94,967	2035/9/14
小 計				62,551,670	59,320,310	
特殊債券(除く金融債)						
政保	地方公共団体金融機構債券 第85回		0.01	100,000	99,041	2026/6/15
政保	地方公共団体金融機構債券 第91回		0.085	300,000	295,902	2026/12/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第95回		0.14	137,000	134,832	2027/4/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第97回		0.13	300,000	294,711	2027/6/14
政保	地方公共団体金融機構債券 第98回		0.16	122,000	119,839	2027/7/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第100回		0.09	108,000	105,722	2027/9/17
政保	地方公共団体金融機構債券 第108回		0.145	157,000	152,856	2028/5/19
政保	地方公共団体金融機構債券 第110回		0.13	100,000	97,111	2028/7/18
政保	地方公共団体金融機構債券 第113回		0.219	110,000	106,818	2028/10/16
政保	地方公共団体金融機構債券 第119回		0.04	116,000	111,093	2029/4/13

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
政保 地方公共団体金融機構債券 第120回		0.001	103,000	98,067	2029/7/13
政保 地方公共団体金融機構債券 第121回		0.001	100,000	94,818	2029/10/15
日本政策金融公庫債券 政府保証第47回		0.09	100,000	97,877	2027/9/24
日本政策金融公庫債券 政府保証第55回		0.085	108,000	103,845	2029/2/19
日本政策金融公庫債券 政府保証第63回		0.11	270,000	252,771	2031/2/25
住宅金融支援機構債券 政府保証第27回		1.384	200,000	185,412	2039/5/30
住宅金融支援機構債券 政府保証第29回		1.76	200,000	183,780	2044/6/20
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	115,211	2027/3/30
日本政策投資銀行社債 政府保証第37回		0.085	400,000	394,536	2026/12/14
日本政策投資銀行社債 政府保証第55回		0.105	300,000	288,378	2029/3/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第62回		0.001	200,000	188,498	2030/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第90回		2.1	100,000	104,051	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第92回		2.1	200,000	208,228	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第97回		2.1	200,000	208,426	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第99回		2.2	200,000	209,480	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第106回		2.1	200,000	208,868	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第111回		2.0	100,000	104,036	2030/6/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第114回		1.9	200,000	207,098	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第123回		2.1	100,000	100,170	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第127回		2.0	300,000	312,906	2031/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第146回		1.8	100,000	103,353	2031/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第164回		1.675	100,000	102,472	2032/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回		1.83	100,000	95,062	2042/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第167回		1.67	100,000	102,431	2032/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回		1.634	300,000	306,444	2032/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回		1.919	300,000	288,255	2042/8/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第176回		1.645	200,000	204,230	2032/10/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第181回		1.66	100,000	102,155	2032/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回		1.726	100,000	102,609	2033/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第214回		1.475	100,000	99,866	2034/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第216回		1.483	100,000	99,839	2034/4/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第217回		1.72	100,000	91,320	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第224回		1.72	100,000	91,122	2044/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第226回		1.39	100,000	98,718	2034/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第228回		1.396	100,000	98,675	2034/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第233回		1.315	100,000	97,772	2034/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第237回		0.97	100,000	94,408	2035/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第239回		1.16	500,000	480,145	2035/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第245回		1.079	500,000	475,580	2035/4/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第246回		1.178	200,000	191,882	2035/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第255回		1.22	100,000	96,011	2035/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第259回		1.119	100,000	94,790	2035/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第278回		0.237	100,000	85,000	2036/5/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第296回		0.522	200,000	173,952	2036/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第297回		0.085	110,000	108,458	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第306回		0.145	403,000	396,830	2027/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第314回		0.59	300,000	260,439	2037/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第315回		0.13	100,000	98,194	2027/6/30

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	588,558	2027/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	97,865	2027/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	72,612	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	488,860	2028/2/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	127,773	2028/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第350回	0.777	100,000	70,922	2048/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	97,215	2028/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	194,130	2028/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	97,222	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第358回	0.625	300,000	254,388	2038/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第377回	0.716	200,000	113,958	2059/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第386回	0.464	300,000	152,607	2059/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第388回	0.363	100,000	61,870	2049/7/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第391回	0.001	113,000	107,220	2029/9/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第398回	0.422	100,000	62,334	2049/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第402回	0.432	200,000	98,600	2060/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第403回	0.001	202,000	190,320	2030/3/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第415回	0.429	300,000	230,751	2041/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第435回	1.325	100,000	86,848	2043/2/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第436回	1.259	500,000	428,735	2043/3/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第449回	0.284	500,000	487,425	2028/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第453回	0.477	200,000	192,088	2030/9/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第463回	1.532	500,000	444,450	2043/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第473回	0.502	200,000	191,394	2031/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第475回	1.684	200,000	181,574	2044/5/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第479回	1.497	500,000	470,080	2039/6/30
民間都市開発推進機構	政府保証第20回	0.145	113,600	110,806	2028/3/29
民間都市開発推進機構	政府保証第22回	0.245	200,000	154,302	2040/2/28
新関西国際空港社債	財投機関債第6回	1.445	300,000	302,880	2028/9/15
新関西国際空港社債	財投機関債第9回	1.231	100,000	100,089	2028/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	98,967	2029/9/20
新関西国際空港社債	財投機関債第14回	1.318	100,000	96,411	2034/12/20
新関西国際空港社債	財投機関債第28回	0.205	100,000	93,366	2031/3/20
第2回国立大学法人東京大学		0.853	100,000	53,687	2061/3/18
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	98,923	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第78回	0.225	200,000	196,834	2027/4/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第82回	0.27	100,000	98,283	2027/7/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	293,907	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	200,000	194,108	2028/7/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第101回	0.309	300,000	291,378	2028/10/12
日本政策投資銀行社債	財投機関債第109回	0.81	200,000	109,580	2059/3/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第138回	0.145	400,000	373,620	2031/1/15
日本政策投資銀行社債	財投機関債第157回	1.197	200,000	120,846	2062/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第1回	2.99	400,000	433,412	2045/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	107,985	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	102,073	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	500,000	515,365	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第26回	2.67	100,000	108,131	2037/9/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券 (除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	211,836	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	300,000	312,621	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第43回	0.5	300,000	246,564	2038/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第46回	2.7	400,000	409,060	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	104,704	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第55回	2.22	100,000	104,347	2030/2/8
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	102,020	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第95回	1.773	200,000	204,660	2032/9/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	355,309	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	600,000	616,494	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第126回	1.023	100,000	99,289	2029/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	258,945	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	87,374	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第151回	1.215	100,000	95,583	2035/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第152回	1.626	100,000	87,722	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第155回	1.3	100,000	96,110	2035/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	97,758	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第160回	1.284	200,000	191,254	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第163回	1.197	100,000	94,778	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	94,314	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	200,000	109,850	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	85,453	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第198回	1.082	100,000	62,684	2057/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第204回	1.044	200,000	121,956	2058/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第230回	0.626	100,000	51,137	2059/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第233回	0.443	100,000	53,989	2054/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第234回	0.285	200,000	117,216	2049/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第260回	0.651	200,000	126,258	2050/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第9回	2.9	100,000	110,232	2032/5/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	500,000	552,385	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	111,122	2034/6/20
公営企業債券 30年第4回財投機関債		2.95	500,000	557,170	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券 (20年) 第1回		2.07	100,000	103,296	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第1回		2.266	300,000	312,888	2029/6/28
地方公共団体金融機構債券 20年第4回		2.12	100,000	103,929	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券 F16回		2.042	100,000	101,923	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券 20年第6回		2.242	300,000	313,950	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券 20年第7回		2.202	400,000	418,048	2030/4/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第10回		1.752	300,000	307,134	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第12回		2.092	100,000	104,327	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第13回		2.132	100,000	104,587	2031/1/28
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第19回		1.84	200,000	206,024	2031/12/26
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第20回		1.8	100,000	102,765	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券 F96回		1.546	300,000	303,240	2027/1/29
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第21回		1.812	100,000	102,798	2032/4/28
地方公共団体金融機構債券 F122回		1.412	100,000	100,880	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券 F124回		1.418	100,000	100,887	2027/6/4
地方公共団体金融機構債券 (20年) 第24回		1.702	200,000	203,786	2032/9/28

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	F 143回	1.351	300,000	302,313	2027/8/25
地方公共団体金融機構債券	F 147回	1.291	100,000	100,600	2027/3/19
地方公共団体金融機構債券	F 160回	1.052	100,000	99,900	2028/5/26
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第29回	1.725	100,000	101,702	2033/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第32回	1.624	100,000	100,704	2033/10/28
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	199,966	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第37回	1.535	200,000	198,708	2034/6/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	300,000	296,517	2034/7/28
地方公共団体金融機構債券	F 240回	1.069	300,000	297,069	2030/2/28
地方公共団体金融機構債券	F 243回	1.285	300,000	297,285	2032/7/21
地方公共団体金融機構債券	F 248回	1.512	100,000	96,853	2036/7/25
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	200,000	196,294	2034/9/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第40回	1.381	100,000	97,650	2034/10/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第43回	1.171	100,000	95,131	2035/4/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第44回	1.298	200,000	192,254	2035/6/28
地方公共団体金融機構債券	F 308回	1.192	200,000	185,366	2037/3/19
地方公共団体金融機構債券	第84回	0.09	100,000	99,142	2026/5/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第52回	0.288	100,000	84,527	2036/6/27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第53回	0.18	200,000	166,492	2036/7/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第58回	0.721	100,000	87,599	2037/3/27
地方公共団体金融機構債券	第95回	0.2	200,000	196,732	2027/4/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0.235	400,000	391,968	2027/10/28
地方公共団体金融機構債券	第6回	0.85	200,000	140,606	2048/4/28
地方公共団体金融機構債券	第67回	0.564	100,000	83,443	2038/6/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第7回	1.029	100,000	72,828	2048/10/28
地方公共団体金融機構債券	第1回	0.882	200,000	113,980	2059/2/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第9回	0.446	200,000	122,050	2049/10/28
地方公共団体金融機構債券	2回	0.646	100,000	50,874	2060/1/28
地方公共団体金融機構債券	第12回	0.716	200,000	128,380	2050/11/28
地方公共団体金融機構債券	第139回	0.125	300,000	280,416	2030/12/27
地方公共団体金融機構債券	第89回	0.554	100,000	77,908	2041/3/28
地方公共団体金融機構債券	(30年) 第13回	0.737	100,000	63,818	2051/4/28
地方公共団体金融機構債券	第92回	0.448	500,000	379,145	2041/7/26
地方公共団体金融機構債券	第14回	0.736	100,000	63,020	2051/11/28
地方公共団体金融機構債券	第152回	0.204	100,000	92,406	2032/1/28
地方公共団体金融機構債券	第101回	1.114	200,000	166,066	2042/10/28
地方公共団体金融機構債券	第166回	0.75	200,000	189,090	2033/3/28
地方公共団体金融機構債券	第171回	0.788	100,000	94,234	2033/8/26
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債		2.37	100,000	102,414	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債		2.25	100,000	102,477	2027/3/24
公営企業債券 (20年) 第23回財投機関債		2.29	200,000	206,178	2027/9/24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債		2.29	200,000	207,350	2028/4/25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債		2.5	100,000	104,430	2028/6/20
首都高速道路 第28回		0.04	200,000	197,338	2026/9/18
首都高速道路 第33回		0.523	300,000	292,809	2028/12/20
都市再生債券 財投機関債第93回		1.102	100,000	99,443	2029/6/20
都市再生債券 財投機関債第97回		1.017	100,000	98,881	2029/9/20
都市再生債券 財投機関債第101回		0.935	100,000	98,455	2029/11/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
都市再生債券	財投機関債第109回	0.918	100,000	98,056	2030/6/20
都市再生債券	財投機関債第113回	0.851	300,000	292,584	2030/9/20
都市再生債券	財投機関債第121回	0.482	200,000	190,398	2031/2/20
都市再生債券	財投機関債第127回	0.075	200,000	197,524	2026/9/18
都市再生債券	財投機関債第141回	0.63	100,000	84,837	2038/2/19
都市再生債券	財投機関債第155回	0.804	100,000	55,888	2058/3/19
都市再生債券	財投機関債第166回	0.806	100,000	53,812	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第169回	0.862	100,000	54,996	2060/3/19
都市再生債券	財投機関債第170回	0.491	100,000	76,472	2041/6/20
都市再生債券	財投機関債第191回	1.907	100,000	75,456	2063/3/19
福祉医療機構債券 第50回財投機関債		0.215	300,000	294,666	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第3回	2.26	400,000	410,036	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第6回	2.46	200,000	206,258	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第49回	2.11	100,000	104,071	2030/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第59回	1.95	100,000	103,358	2030/10/22
住宅金融支援機構債券	財投機関債第75回	2.066	180,000	187,707	2031/6/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第77回	1.751	900,000	909,711	2026/6/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第78回	2.056	100,000	104,246	2031/7/11
住宅金融支援機構債券	財投機関債第81回	1.926	100,000	103,494	2031/9/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第85回	1.841	200,000	205,940	2031/10/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	202,208	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第94回	1.882	100,000	103,230	2032/2/13
住宅金融支援機構債券	財投機関債第111回	1.404	100,000	100,819	2027/6/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第112回	1.738	100,000	102,140	2032/8/16
住宅金融支援機構債券	財投機関債第115回	1.811	100,000	102,617	2032/9/14
住宅金融支援機構債券	財投機関債第119回	1.428	100,000	100,918	2027/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	102,735	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	300,000	307,554	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	99,692	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	200,152	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第134回	1.306	100,000	100,656	2028/5/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	200,000	201,298	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	100,156	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第162回	1.299	100,000	96,102	2035/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第188回	0.09	300,000	297,471	2026/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第195回	0.448	100,000	85,446	2036/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	295,962	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第203回	0.24	100,000	98,572	2027/3/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第208回	0.215	200,000	196,604	2027/5/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第213回	0.26	100,000	98,236	2027/7/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第222回	0.21	200,000	195,656	2027/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	92,425	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第227回	0.26	100,000	97,808	2028/1/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	126,349	2028/8/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第277回	0.547	400,000	251,424	2049/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第306回	0.334	200,000	172,408	2035/11/20
成田国際空港 第39回		0.409	300,000	259,905	2035/10/26
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第30回	0.12	100,000	91,949	2031/12/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
国際協力機構債券	第6回財投機関債	2.098	200,000	208,440	2030/12/13
国際協力機構債券	第15回財投機関債	1.724	100,000	102,000	2032/9/17
国際協力機構債券	第25回財投機関債	1.52	100,000	99,157	2034/6/20
国際協力機構債券	第32回財投機関債	1.212	100,000	94,951	2035/9/20
国際協力機構債券	第35回財投機関債	0.08	100,000	99,051	2026/6/19
国際協力機構債券	第40回財投機関債	0.22	100,000	98,232	2027/6/18
国際協力機構債券	第51回財投機関債	0.538	100,000	62,362	2049/12/20
国際協力機構債券	第54回財投機関債	0.445	100,000	77,801	2040/6/26
国際協力機構債券	第68回財投機関債	0.399	100,000	93,045	2032/6/18
東日本高速道路	第57回	0.11	100,000	99,052	2026/6/19
東日本高速道路	第61回	0.14	200,000	190,558	2029/7/31
東日本高速道路	第64回	0.14	100,000	94,808	2029/11/29
東日本高速道路	第69回	0.225	100,000	94,696	2030/4/24
東日本高速道路	第83回	0.05	200,000	197,958	2026/6/19
東日本高速道路	第86回	0.04	400,000	393,636	2026/12/18
東日本高速道路	第89回	0.04	130,000	127,931	2026/12/18
東日本高速道路	第95回	0.23	850,000	834,980	2027/6/18
中日本高速道路	第89回	0.05	100,000	99,042	2026/6/1
中日本高速道路	第90回	0.05	300,000	296,577	2026/7/27
中日本高速道路	第91回	0.04	200,000	197,342	2026/9/17
中日本高速道路	第93回	0.125	200,000	196,628	2027/3/18
中日本高速道路	第96回	0.439	200,000	196,698	2027/12/13
中日本高速道路	第97回	0.628	200,000	197,592	2028/1/21
中日本高速道路	第98回	0.514	300,000	295,257	2028/2/21
中日本高速道路	第101回	0.439	500,000	488,580	2028/8/17
西日本高速道路	第30回	0.17	300,000	297,630	2026/5/22
西日本高速道路	第34回	0.335	300,000	296,349	2027/2/16
西日本高速道路	第61回	0.04	300,000	296,901	2026/6/19
西日本高速道路	第62回	0.04	1,100,000	1,085,359	2026/9/18
西日本高速道路	第64回	0.04	200,000	197,338	2026/9/18
西日本高速道路	第69回	0.225	200,000	196,444	2027/6/18
西日本高速道路	第77回	0.39	200,000	195,592	2028/5/25
西日本高速道路	第88回	0.858	100,000	97,054	2031/5/23
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第69回	1.441	200,000	196,690	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第90回	0.2	300,000	279,789	2031/5/30
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第135回	0.11	300,000	283,137	2030/2/27
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	13,103	13,356	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	45,846	46,624	2044/9/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	40,892	41,038	2045/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	47,802	48,585	2046/2/10
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券		1.51	35,198	35,467	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券		2.34	23,318	23,655	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券		1.89	44,049	44,859	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券		1.36	51,417	51,588	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券		1.21	77,931	77,009	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券		1.34	68,031	67,860	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券		1.26	45,790	45,493	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券		1.64	16,412	16,610	2046/8/10

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券	1.6	40,072	40,475	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券	1.07	26,865	26,314	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券	1.07	59,482	58,114	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券	1.08	127,710	125,402	2048/5/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券	1.25	80,337	79,481	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券	1.88	16,630	16,899	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券	1.86	17,187	17,447	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券	1.87	16,267	16,566	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券	1.85	15,435	15,712	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券	1.41	43,884	43,968	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券	1.42	62,922	63,090	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券	1.44	21,012	21,086	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券	1.21	50,542	49,960	2048/9/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券	2.25	48,296	49,042	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券	1.82	47,583	48,205	2045/1/10
貸付債権担保第38回住宅金融支援機構債券	1.61	52,881	53,427	2045/7/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券	1.52	84,830	85,535	2045/8/10
貸付債権担保第50回住宅金融支援機構債券	1.67	155,010	157,042	2046/7/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券	1.4	47,096	47,104	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券	1.16	84,459	83,144	2047/9/10
貸付債権担保第67回住宅金融支援機構債券	1.09	295,930	289,037	2047/12/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券	1.07	76,083	74,682	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券	1.3	60,904	60,108	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券	1.26	50,068	49,604	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券	1.04	128,308	124,687	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券	1.01	218,169	211,964	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	0.93	34,117	32,837	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券	0.95	34,826	33,539	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券	0.87	36,112	34,566	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券	0.74	76,668	72,520	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券	0.6	82,592	77,117	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	0.8	43,670	41,313	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券	0.74	46,340	43,548	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	0.83	136,665	129,156	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	0.9	143,979	136,219	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券	0.88	97,178	91,660	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券	0.84	47,409	44,598	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券	0.89	48,217	45,523	2050/10/10
貸付債権担保第107回住宅金融支援機構債券	0.48	222,172	201,836	2051/4/10
貸付債権担保第108回住宅金融支援機構債券	0.34	286,045	257,775	2051/5/10
貸付債権担保第112回住宅金融支援機構債券	0.33	250,916	225,801	2051/9/10
貸付債権担保第113回住宅金融支援機構債券	0.37	312,440	282,033	2051/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券	0.41	186,975	168,520	2051/12/10
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券	0.48	125,516	113,603	2052/1/10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券	0.46	126,222	113,842	2052/2/10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券	0.47	62,598	56,564	2052/3/10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券	0.46	126,182	113,862	2052/4/10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券	0.4	63,156	56,626	2052/5/10

銘	柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	63,880	57,398	2052/6/10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	65,269	58,663	2052/8/10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	257,972	231,031	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	196,515	175,873	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	130,662	116,851	2053/1/10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	134,786	120,607	2053/2/10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	136,766	121,389	2053/7/10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	67,938	60,274	2053/8/10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	69,100	61,510	2053/9/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	68,790	60,849	2054/1/10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	213,864	188,029	2054/3/10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	212,028	186,359	2054/5/10
貸付債権担保第145回住宅金融支援機構債券		0.31	217,092	190,207	2054/6/10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	378,040	327,654	2054/11/10
貸付債権担保第151回住宅金融支援機構債券		0.26	231,312	201,010	2054/12/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	153,152	133,974	2055/1/10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	154,904	134,902	2055/3/10
貸付債権担保第158回住宅金融支援機構債券		0.36	155,248	135,618	2055/7/10
貸付債権担保第162回住宅金融支援機構債券		0.35	240,078	209,194	2055/11/10
貸付債権担保第164回住宅金融支援機構債券		0.33	245,241	212,854	2056/1/10
貸付債権担保第165回住宅金融支援機構債券		0.36	162,256	141,363	2056/2/10
貸付債権担保第166回住宅金融支援機構債券		0.41	244,365	213,873	2056/3/10
貸付債権担保第167回住宅金融支援機構債券		0.41	162,452	142,013	2056/4/10
貸付債権担保第168回住宅金融支援機構債券		0.4	162,394	141,752	2056/5/10
貸付債権担保第169回住宅金融支援機構債券		0.39	249,225	217,137	2056/6/10
貸付債権担保第170回住宅金融支援機構債券		0.36	411,180	357,952	2056/7/10
貸付債権担保第174回住宅金融支援機構債券		0.38	254,334	221,583	2056/11/10
貸付債権担保第175回住宅金融支援機構債券		0.36	256,896	223,191	2056/12/10
貸付債権担保第176回住宅金融支援機構債券		0.32	256,569	221,724	2057/1/10
貸付債権担保第177回住宅金融支援機構債券		0.4	171,056	148,912	2057/2/10
貸付債権担保第178回住宅金融支援機構債券		0.48	255,426	224,343	2057/3/10
貸付債権担保第179回住宅金融支援機構債券		0.46	257,292	225,482	2057/4/10
貸付債権担保第180回住宅金融支援機構債券		0.5	171,622	151,111	2057/5/10
貸付債権担保第183回住宅金融支援機構債券		0.53	521,616	458,855	2057/8/10
貸付債権担保第185回住宅金融支援機構債券		0.58	265,512	234,500	2057/10/10
貸付債権担保第186回住宅金融支援機構債券		0.74	178,844	160,351	2057/11/10
貸付債権担保第195回住宅金融支援機構債券		0.93	184,924	167,901	2058/8/10
貸付債権担保第197回住宅金融支援機構債券		1.08	281,409	259,020	2058/10/10
貸付債権担保第198回住宅金融支援機構債券		1.18	185,854	173,201	2058/11/10
貸付債権担保第199回住宅金融支援機構債券		1.11	372,876	346,055	2058/12/10
貸付債権担保第200回住宅金融支援機構債券		1.05	470,235	433,664	2059/1/10
貸付債権担保第202回住宅金融支援機構債券		1.08	285,015	264,382	2059/3/10
貸付債権担保第203回住宅金融支援機構債券		1.14	477,065	444,004	2059/4/10
貸付債権担保第205回住宅金融支援機構債券		1.3	191,130	181,976	2059/6/10
アンデス開発公社 第21回円貨社債 (2023)		0.96	100,000	98,095	2028/12/7
小	計		70,410,530	65,981,312	
金融債券					
商工債券	利付第852回い号	0.09	100,000	99,081	2026/5/27

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券			%	千円	千円	
商工債券	利付第854回い号		0.08	400,000	395,284	2026/7/27
商工債券	利付第856回い号		0.09	200,000	197,264	2026/9/25
商工債券	利付第862回い号		0.18	100,000	98,241	2027/3/26
商工債券	利付第868回い号		0.24	100,000	97,843	2027/9/27
商工債券	利付第871回い号		0.35	100,000	97,872	2027/12/27
商工債券	利付第872回い号		0.45	100,000	97,967	2028/1/27
商工債券	利付第876回い号		0.45	400,000	390,480	2028/5/26
商工債券	利付第878回い号		0.43	200,000	194,702	2028/7/27
商工債券	利付第879回い号		0.48	400,000	389,748	2028/8/25
商工債券	利付第883回い号		0.63	200,000	195,078	2028/12/27
商工債券	利付第885回い号		0.65	300,000	292,344	2029/2/27
商工債券	利付第895回い号		1.03	100,000	98,305	2029/12/27
しんきん中金債券	利付第379回		0.04	400,000	395,876	2026/6/26
しんきん中金債券	利付第380回		0.03	100,000	98,859	2026/7/27
しんきん中金債券	利付第387回		0.09	100,000	98,318	2027/2/26
しんきん中金債券	利付第400回		0.38	100,000	98,043	2028/3/27
しんきん中金債券	利付第401回		0.36	300,000	293,640	2028/4/27
しんきん中金債券	利付第402回		0.3	100,000	97,609	2028/5/26
しんきん中金債券	利付第403回		0.26	100,000	97,369	2028/6/27
しんきん中金債券	利付第407回		0.46	300,000	292,986	2028/10/27
しんきん中金債券	利付第412回		0.51	100,000	97,389	2029/3/27
しんきん中金債券	利付第421回		0.88	100,000	98,293	2029/12/27
商工債券	利付（3年）第289回		0.41	100,000	98,751	2027/2/26
商工債券	利付（10年）第36回		0.25	100,000	93,020	2030/12/20
商工債券	利付（10年）第41回		0.4	300,000	276,498	2032/3/19
商工債券	利付（10年）第46回		0.85	100,000	93,329	2033/6/20
小 計				5,000,000	4,874,189	
普通社債券(含む投資法人債券)						
東京電力	第548回		2.347	100,000	101,016	2028/9/29
東京電力	第560回		2.114	100,000	99,481	2029/12/10
中部電力	第524回		0.39	100,000	98,556	2027/5/25
中部電力	第530回		0.274	200,000	191,304	2029/6/25
中部電力	第559回		0.85	100,000	84,146	2038/6/25
中部電力	第560回		1.2	100,000	81,862	2042/7/25
関西電力	第509回		0.47	100,000	98,683	2027/5/25
関西電力	第511回		0.41	300,000	294,777	2027/9/17
関西電力	第520回		0.73	100,000	81,943	2038/7/16
関西電力	第522回		0.47	200,000	194,770	2028/9/20
関西電力	第536回		0.44	100,000	94,164	2030/12/20
関西電力	第556回		0.9	100,000	93,225	2033/7/25
関西電力	第557回		1.45	100,000	83,338	2043/7/24
関西電力	第562回		1.128	100,000	94,282	2034/1/25
中国電力	第394回		0.712	100,000	84,958	2036/11/25
中国電力	第400回		0.34	100,000	98,079	2027/9/24
中国電力	第406回		0.752	100,000	82,395	2038/5/25
中国電力	第416回		0.355	100,000	96,039	2029/5/25
中国電力	第422回		0.35	600,000	567,288	2030/4/25
中国電力	第425回		0.37	100,000	94,402	2030/6/25

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
中国電力	第448回	0.92	100,000	93,623	2033/5/25
中国電力	第452回	1.41	100,000	82,608	2043/7/24
北陸電力	第307回	1.055	100,000	100,132	2026/6/25
北陸電力	第312回	1.086	100,000	97,874	2030/9/25
北陸電力	第322回	0.38	100,000	98,396	2027/6/25
北陸電力	第326回	0.719	200,000	164,640	2038/4/23
北陸電力	第330回	0.34	100,000	95,980	2029/5/25
北陸電力	第339回	0.5	100,000	85,580	2035/8/24
東北電力	第484回	0.758	100,000	86,481	2036/5/23
東北電力	第491回	0.42	100,000	98,780	2027/2/25
東北電力	第508回	0.465	100,000	96,580	2029/4/25
東北電力	第521回	0.45	300,000	284,997	2030/5/24
東北電力	第534回	0.51	100,000	79,566	2038/6/25
東北電力	第560回	0.87	200,000	185,952	2033/7/25
東北電力	第563回	1.161	200,000	188,198	2034/4/25
東北電力	第566回	1.605	100,000	97,400	2034/7/25
四国電力	第293回	0.84	100,000	85,750	2037/5/25
四国電力	第321回	1.15	100,000	67,092	2052/4/25
四国電力	第328回	1.022	100,000	94,151	2033/9/22
四国電力	第332回	1.245	100,000	98,085	2032/1/23
九州電力	第449回	0.43	200,000	197,344	2027/4/23
九州電力	第451回	0.45	100,000	98,641	2027/5/25
九州電力	第476回	0.43	100,000	96,333	2029/5/25
九州電力	第478回	0.606	100,000	82,712	2037/6/25
九州電力	第481回	0.324	300,000	286,857	2029/7/25
九州電力	第484回	0.375	200,000	190,750	2029/11/22
九州電力	第493回	0.1	300,000	297,189	2026/5/25
九州電力	第527回	1.425	100,000	96,092	2034/5/25
北海道電力	第323回	1.337	300,000	298,410	2030/3/25
北海道電力	第325回	1.264	130,000	128,219	2030/10/25
北海道電力	第338回	0.84	100,000	86,203	2036/11/25
北海道電力	第341回	0.968	100,000	86,893	2037/3/25
北海道電力	第350回	0.754	100,000	82,702	2038/3/25
北海道電力	第385回	1.03	100,000	94,369	2033/5/25
東京電力パワーグリッド	第6回	0.85	100,000	99,005	2027/8/31
東京電力パワーグリッド	第11回	0.79	300,000	295,398	2028/1/25
東京電力パワーグリッド	第15回	0.89	300,000	287,565	2030/7/24
東京電力パワーグリッド	第28回	1.01	100,000	97,734	2029/7/10
東京電力パワーグリッド	第32回	1.28	300,000	275,406	2034/10/6
東京電力パワーグリッド	第35回	1.2	100,000	97,679	2030/4/23
東京電力パワーグリッド	第36回	1.45	100,000	92,505	2035/4/23
東京電力パワーグリッド	第40回	1.37	400,000	365,636	2035/7/13
東京電力パワーグリッド	第45回	0.8	300,000	282,588	2031/4/22
東京電力パワーグリッド	第48回	0.88	300,000	253,659	2036/8/29
東京電力パワーグリッド	第50回	0.94	100,000	93,403	2032/4/26
東京電力パワーグリッド	第51回	1.1	200,000	170,832	2037/4/24
東京電力パワーグリッド	第54回	1.2	100,000	94,746	2032/7/21
東京電力パワーグリッド	第72回	1.568	100,000	94,987	2034/4/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京電力パワーグリッド 第73回		2.093	100,000	93,168	2039/4/18
東京電力パワーグリッド 第76回		2.477	200,000	194,798	2039/7/11
東京電力リニューアブルパワー第5回社債間限定同順位特約付グリ		1.431	400,000	375,852	2034/2/28
清水建設 第34回社債間限定同順位特約付		1.302	100,000	95,305	2033/11/28
長谷工コーポレーション 第14回社債間限定同順位特約付		0.47	200,000	189,020	2030/7/12
鹿島建設 第48回社債間限定同順位特約付		0.554	100,000	98,230	2028/3/16
戸田建設 第5回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	94,413	2029/12/6
五洋建設 第7回社債間限定同順位特約付		0.14	100,000	98,584	2026/9/25
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付		0.69	100,000	85,958	2036/11/28
大和ハウス工業 第14回特定社債間限定同順位特約付		0.771	100,000	85,836	2037/6/1
大和ハウス工業 第25回特定社債間限定同順位特約付		0.28	300,000	278,277	2031/6/3
大和ハウス工業 第26回特定社債間限定同順位特約付		0.67	100,000	76,708	2041/6/3
積水ハウス 第24回社債間限定同順位特約付		1.21	100,000	99,477	2030/2/14
森永乳業 第20回社債間限定同順位特約付		1.43	100,000	96,930	2034/6/5
日本ハム 第17回社債間限定同順位特約付		1.561	100,000	97,600	2035/1/19
博報堂DYホールディング 第2回社債間限定同順位特約付		0.77	100,000	97,442	2029/10/10
アサヒグループホールディングス 第23回特定社債間限定同順位		1.033	100,000	94,797	2033/9/7
コカ・コーラボトラーズジャパン 第2回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	98,767	2026/9/18
コカ・コーラボトラーズジャパン 第3回社債間限定同順位特約付		0.27	100,000	94,908	2029/9/19
味の素 第32回特定社債間限定同順位特約付		1.204	100,000	95,026	2034/9/20
味の素 第33回特定社債間限定同順位特約付		2.073	100,000	93,617	2044/9/20
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	97,062	2028/9/8
ヒューリック 第14回社債間限定同順位特約付		0.806	100,000	97,624	2029/4/18
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付		0.41	100,000	98,099	2027/8/31
東洋紡 第44回社債間限定同順位特約付		0.634	100,000	98,217	2028/3/9
野村不動産ホールディングス 第15回		0.39	100,000	93,035	2031/2/26
森ヒルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特		0.34	200,000	197,672	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	83,162	2038/5/17
東急不動産ホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付		0.37	100,000	95,379	2029/7/11
東急不動産ホールディングス 第21回社債間限定同順位特約付		0.88	100,000	80,668	2039/7/11
東急不動産ホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	97,452	2028/6/1
セブン&アイ・ホールディングス 第15回社債間限定同順位特約		0.28	200,000	194,200	2027/12/20
セブン&アイ・ホールディングス 第17回社債間限定同順位特約		0.687	100,000	97,183	2028/11/2
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	98,314	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	97,227	2028/7/18
旭化成 第12回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	94,831	2029/9/6
旭化成 第25回社債間限定同順位特約付		1.232	100,000	95,775	2033/12/5
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	193,310	2028/10/25
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付		0.425	100,000	97,791	2028/1/26
日本製紙 第15回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	88,268	2031/9/10
レゾナックホールディングス 第3回社債間限定同順位特約付		1.5	100,000	93,868	2033/6/15
レゾナックホールディングス 第35回社債間限定同順位特約付		0.55	100,000	90,010	2031/12/2
住友化学 第52回社債間限定同順位特約付		0.85	100,000	81,575	2036/9/1
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	97,514	2027/9/13
住友化学 第60回社債間限定同順位特約付		0.9	100,000	75,487	2039/4/15
住友化学 第61回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	95,240	2029/4/16
住友化学 第65回社債間限定同順位特約付		0.68	100,000	67,304	2041/10/11
イビデン 第12回社債間限定同順位特約付		0.11	100,000	98,651	2026/9/9

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
日本酸素ホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付		0.599	100,000	97,721	2028/8/31
日本酸素ホールディングス 第5回社債間限定同順位特約付		1.052	100,000	94,120	2033/8/31
三菱瓦斯化学 第24回社債間限定同順位特約付		0.608	100,000	97,720	2028/10/18
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	97,305	2028/6/19
三井化学 第58回社債間限定同順位特約付		0.662	100,000	97,432	2029/3/1
J S R 第9回社債間限定同順位特約付		0.29	100,000	97,690	2027/5/28
三菱ケミカルホールディングス 第29回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	95,393	2029/5/30
三菱ケミカルホールディングス 第33回社債間限定同順位特約付		0.28	200,000	187,908	2030/2/28
三菱ケミカルホールディングス 第37回社債間限定同順位特約付		0.83	100,000	77,438	2040/6/11
ダイセル 第17回社債間限定同順位特約付		0.5	100,000	94,022	2030/12/13
U B E株式会社 第21回社債間限定同順位特約付		1.611	100,000	96,070	2033/11/24
日本化薬 第5回社債間限定同順位特約付		1.24	100,000	100,144	2028/3/14
電通 第3回社債間限定同順位特約付		0.424	100,000	96,948	2028/10/25
電通 第6回社債間限定同順位特約付		0.49	300,000	285,168	2030/7/8
武田薬品工業 第16回社債間限定同順位特約付		0.4	300,000	276,228	2031/10/14
アステラス製薬 第3回無担保社債間限定		0.32	100,000	99,078	2026/8/31
アステラス製薬 第4回無担保社債間限定		0.519	100,000	97,651	2028/8/31
テルモ 第10回社債間限定同順位特約付		0.519	100,000	98,941	2027/4/23
大塚ホールディングス 第4回特定社債間限定同順位特約付		0.911	100,000	96,315	2031/9/19
D I C 第48回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	96,251	2028/9/21
オリエンタルランド 第18回社債間限定同順位特約付		0.29	200,000	187,428	2030/9/17
オリエンタルランド 第24回社債間限定同順位特約付		1.258	100,000	95,410	2034/8/28
ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付		0.37	200,000	197,470	2026/7/31
L I N Eヤフー 第25回社債間限定同順位特約付		1.35	100,000	97,583	2029/9/12
楽天 第13回社債間限定同順位特約付		0.45	100,000	88,111	2029/6/25
富士フイルムホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付		0.633	100,000	98,921	2027/7/16
富士フイルムホールディングス 第22回社債間限定同順位特約付		1.039	100,000	97,306	2031/7/18
富士フイルムホールディングス 第23回社債間限定同順位特約付		1.386	100,000	96,739	2034/7/19
コニカミノルタホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付		1.023	100,000	97,588	2029/3/6
出光興産 第14回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	92,268	2031/7/15
J Xホールディングス 第13回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	99,032	2026/7/28
コスモエネルギーホールディングス 第1回社債間限定同順位特約		0.54	100,000	97,538	2028/5/8
TOYO TIRE 第4回社債間限定同順位特約付		1.212	100,000	94,214	2033/9/6
ブリヂストン 第11回社債間限定同順位特約付		0.295	100,000	98,334	2027/4/21
住友理工 第7回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	98,925	2026/9/4
A G C 第2回社債間限定同順位特約付		0.79	100,000	93,362	2033/6/8
A G C 第4回社債間限定同順位特約付		1.292	100,000	95,561	2034/9/5
太平洋セメント 第27回社債間限定同順位特約付		0.564	100,000	96,816	2028/10/25
日本碍子 第7回社債間限定同順位特約付		0.18	100,000	95,670	2028/12/21
新日鐵住金 第9回社債間限定同順位特約付		0.385	300,000	291,186	2028/6/20
神戸製鋼所 第68回社債間限定同順位特約付		0.545	100,000	97,475	2028/6/8
ジェイ エフ イー ホールディングス 第28回社債間限定同順		0.26	100,000	99,196	2026/5/27
三井金属鉱業 第24回特定社債間限定同順位特約付		1.113	100,000	98,401	2029/11/28
三菱マテリアル 第36回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	96,757	2028/6/7
住友金属鉱山 第33回社債間限定同順位特約付		0.09	200,000	197,230	2026/9/15
住友金属鉱山 第35回社債間限定同順位特約付		0.394	100,000	97,145	2028/7/19
住友電気工業 第26回社債間限定同順位特約付		0.3	200,000	196,884	2027/3/1
L I X I Lグループ 第13回社債間限定同順位特約付		0.35	100,000	93,824	2030/7/16

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
L I X I Lグループ	第16回社債間限定同順位特約付	0.704	100,000	92,654	2032/8/27
Y K K	第13回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	97,386	2028/6/15
小松製作所	第17回社債間限定同順位特約付	0.608	100,000	98,967	2027/7/16
住友重機械工業	第8回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	97,440	2028/7/19
日立建機	第20回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	92,473	2031/3/18
荏原製作所	第13回社債間限定同順位特約付	1.468	100,000	95,352	2034/9/19
ダイキン工業	第30回社債間限定同順位特約付	0.459	100,000	96,182	2029/7/27
ダイキン工業	第32回社債間限定同順位特約付	1.005	100,000	97,214	2031/7/25
タダノ	第7回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	93,817	2029/12/13
セガサミーホールディングス	第5回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	94,296	2029/10/10
日本精工	第59回社債間限定同順位特約付	1.527	100,000	95,606	2034/9/6
ジェイテクト	第11回社債間限定同順位特約付	1.008	100,000	94,310	2033/9/2
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	200,636	2028/12/13
日立製作所	第23回社債間限定同順位特約付	1.184	100,000	95,154	2033/12/14
富士電機	第32回特定社債間限定同順位特約付	0.892	100,000	97,988	2029/6/6
オムロン	第2回社債間限定同順位特約付	1.096	100,000	98,964	2030/1/28
日本電気	第63回社債間限定同順位特約付	0.84	100,000	92,160	2033/7/11
セイコーエプソン	第15回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,926	2026/9/18
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	198,170	2026/9/18
パナソニック	第22回社債間限定同順位特約付	0.29	200,000	194,872	2027/12/24
パナソニック	第23回社債間限定同順位特約付	0.39	200,000	186,592	2030/12/24
パナソニック	第24回社債間限定同順位特約付	0.709	100,000	97,931	2028/9/14
パナソニック	第26回社債間限定同順位特約付	1.342	100,000	96,107	2033/9/14
パナソニック	第30回社債間限定同順位特約付	1.455	100,000	99,822	2030/2/28
ソニー	第39回	0.35	100,000	98,701	2027/3/5
ソニー	第40回	0.627	100,000	97,605	2029/3/7
ソニー	第41回	1.001	100,000	94,111	2034/3/7
T D K	第7回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	94,301	2030/7/26
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,018	2027/6/7
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	98,143	2027/8/27
三菱重工業	第38回社債間限定同順位特約付(第2回グリーンボ	0.09	300,000	296,052	2026/9/1
I H I	第50回社債間限定同順位特約付	0.62	100,000	91,369	2032/6/4
J A三井リース	第14回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	95,011	2029/9/6
J A三井リース	第31回社債間限定同順位特約付	0.89	100,000	97,555	2029/8/29
いすゞ自動車	第31回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	97,387	2028/2/4
いすゞ自動車	第32回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	98,588	2026/9/29
トヨタ自動車	第27回社債間限定同順位特約付	0.219	300,000	279,732	2031/3/18
S U B A R U	第8回社債間限定同順位特約付	1.059	100,000	96,676	2030/11/29
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,026	2026/12/11
良品計画	第1回社債間限定同順位特約	0.75	100,000	97,885	2029/4/27
トプコン	第6回特定社債間限定同順位特約付	0.485	100,000	93,237	2028/6/8
オリンパス	第27回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	94,469	2030/7/19
凸版印刷	第9回社債間限定同順位特約付	0.73	100,000	86,979	2036/9/5
大日本印刷	第4回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,455	2029/7/19
大日本印刷	第5回社債間限定同順位特約付	0.27	100,000	94,466	2030/3/8
アシックス	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.792	100,000	97,828	2028/12/14
伊藤忠商事	第80回社債間限定同順位特約付	1.088	100,000	94,941	2034/4/18
丸紅	第113回社債間限定同順位特約付	0.36	100,000	93,283	2031/4/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
丸紅 第118回社債間限定同順位特約付		1.127	100,000	94,426	2034/4/25
丸紅 第119回社債間限定同順位特約付		0.93	100,000	97,307	2030/7/19
豊田通商 第19回社債間限定同順位特約付		0.954	200,000	199,918	2026/7/10
三井物産 第64回社債間限定同順位特約付		2.36	100,000	102,714	2027/5/21
三井物産 第71回社債間限定同順位特約付		1.187	100,000	99,537	2029/7/13
三井物産 第73回社債間限定同順位特約付		0.29	100,000	95,828	2029/7/11
日本紙パルプ商事 第7回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	94,003	2029/12/12
住友商事 第49回社債間限定同順位特約付		1.286	100,000	99,955	2029/1/29
住友商事 第53回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	98,191	2027/7/26
住友商事 第61回社債間限定同順位特約付		0.644	100,000	98,465	2028/3/1
三菱商事 第80回担保提供制限等財務上特約無		1.485	100,000	100,989	2028/9/8
三菱商事 第83回担保提供制限等財務上特約無		1.054	100,000	94,459	2034/3/21
丸井グループ 第43回社債間限定同順位特約付		0.4	100,000	98,612	2027/1/22
クレディセゾン 第65回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	98,118	2027/7/30
クレディセゾン 第76回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	95,040	2029/7/31
クレディセゾン 第99回社債間限定同順位特約付		0.629	100,000	97,094	2029/1/31
クレディセゾン 第102回社債間限定同順位特約付		0.855	100,000	97,724	2029/4/27
クレディセゾン 第103回社債間限定同順位特約付		1.006	100,000	97,384	2030/5/31
イオン 第24回社債間限定同順位特約付		0.799	100,000	97,587	2028/8/17
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第7回劣後特約付		1.393	100,000	97,628	2030/6/18
みずほコーポレート銀行 第8回特定社債間限定同順位特約付		2.54	100,000	102,864	2027/7/27
三菱東京UFJ銀行 第23回劣後特約付		2.91	100,000	104,836	2029/10/16
三菱東京UFJ銀行 第24回劣後特約付		2.27	100,000	101,810	2030/9/27
三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付		1.328	100,000	97,323	2030/5/29
三井住友信託銀行 第31回社債間限定同順位特約付		0.85	100,000	97,657	2029/10/11
セブン銀行 第12回社債間限定同順位特約付		0.39	300,000	293,349	2027/9/17
みずほ銀行 第7回劣後特約付		2.87	100,000	102,295	2026/11/6
芙蓉総合リース 第30回社債間限定同順位特約付		0.36	100,000	92,618	2031/6/18
芙蓉総合リース 第40回社債間限定同順位特約付		0.707	100,000	97,420	2029/2/28
芙蓉総合リース 第41回社債間限定同順位特約付		0.831	100,000	97,746	2029/4/26
みずほリース 第24回社債間限定同順位特約付		0.914	100,000	96,256	2031/2/28
みずほリース 第25回社債間限定同順位特約付		0.893	100,000	97,981	2029/5/30
みずほリース 第7回社債間限定同順位特約付		0.33	200,000	195,090	2028/1/20
みずほリース 第9回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	96,432	2028/9/1
N T Tファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付		0.26	100,000	98,619	2026/12/18
N T Tファイナンス 第17回日本電信電話保証付		0.28	200,000	195,248	2027/12/20
N T Tファイナンス 第18回日本電信電話保証付		0.38	800,000	754,600	2030/9/20
N T Tファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付		0.648	300,000	288,006	2030/6/20
N T Tファイナンス 第26回社債間限定同順位特約付		0.838	100,000	93,146	2033/6/20
N T Tファイナンス 第30回社債間限定同順位特約付		1.213	100,000	95,717	2033/9/20
N T Tファイナンス 第32回社債間限定同順位特約付		0.967	100,000	98,387	2029/6/20
N T Tファイナンス 第33回社債間限定同順位特約付		1.112	100,000	97,667	2031/6/20
N T Tファイナンス 第34回社債間限定同順位特約付		1.476	200,000	194,468	2034/3/17
日産フィナンシャルサービス 第56回社債間限定同順位特約付		0.52	200,000	194,242	2026/6/19
東京センチュリー 第28回社債間限定同順位特約付		0.44	100,000	93,972	2030/10/22
東京センチュリー 第33回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	97,080	2028/4/27
東京センチュリー 第34回社債間限定同順位特約付		0.22	100,000	96,590	2028/7/21
ホンダファイナンス 第69回社債間限定同順位特約付		0.09	200,000	197,766	2026/6/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
ホンダファイナンス	第83回社債間限定同順位特約付	0.509	100,000	97,130	2028/9/20
ホンダファイナンス	第87回社債間限定同順位特約付	0.813	100,000	97,522	2029/6/6
ホンダファイナンス	第88回社債間限定同順位特約付	0.688	100,000	98,624	2027/9/17
SBIホールディングス	第26回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	198,104	2026/7/24
SBIホールディングス	第37回社債間限定同順位特約付	1.0	200,000	197,608	2027/3/5
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	97,833	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	98,060	2027/7/20
イオンフィナンシャルサービス	第17回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	98,818	2026/7/31
イオンフィナンシャルサービス	第21回社債間限定同順位特約付	0.8	200,000	196,196	2028/2/24
アコム	第78回特定社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	98,919	2026/8/28
オリエントコーポレーション	第30回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	91,826	2031/7/18
オリエントコーポレーション	第32回社債間限定同順位特約付	0.55	200,000	182,788	2032/1/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,136	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	94,845	2029/10/19
オリックス	第189回社債間限定同順位特約付	0.445	100,000	98,738	2027/2/26
オリックス	第202回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	92,556	2031/4/21
オリックス	第220回社債間限定同順位特約付	0.723	100,000	97,814	2028/11/29
三井住友ファイナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,720	2026/10/16
三井住友ファイナンス&リース	第42回社債間限定同順位特約付	0.564	100,000	98,878	2027/4/19
三井住友ファイナンス&リース	第44回社債間限定同順位特約付	1.248	100,000	94,423	2034/4/19
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	400,000	392,656	2027/7/13
三菱UFJリース	第56回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	97,888	2028/1/18
三菱UFJリース	第76回社債間限定同順位特約付	0.37	300,000	284,733	2030/1/23
大和証券グループ本社	第36回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,035	2026/6/2
大和証券グループ本社	第39回社債間限定同順位特約付	0.794	100,000	98,382	2028/2/24
三井住友海上火災保険	第7回社債間限定同順位特約付	0.19	100,000	98,510	2026/11/13
NECキャピタルソリューション	第19回社債間限定同順位特約	0.18	100,000	98,794	2026/7/16
三井不動産	第60回社債間限定同順位特約付	0.305	100,000	97,228	2028/5/2
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	188,864	2030/4/16
三井不動産	第77回社債間限定同順位特約付	0.48	100,000	95,227	2030/4/26
三井不動産	第83回社債間限定同順位特約付	0.81	300,000	279,618	2033/6/6
三井不動産	第84回社債間限定同順位特約付	1.057	100,000	94,653	2033/9/12
三菱地所	第93回担保提供制限等財務上特約無	2.555	200,000	208,354	2028/7/28
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,094	2027/6/18
三菱地所	第128回社債間限定同順位特約付	1.132	100,000	50,010	2069/4/18
三菱地所	第129回担保提供制限等財務上特約無	0.17	100,000	98,903	2026/8/5
三菱地所	第135回担保提供制限等財務上特約無	0.26	100,000	92,570	2031/6/20
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	98,591	2027/3/19
東京建物	第34回社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	91,998	2033/7/6
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	80,196	2039/7/19
京阪神ビルディング	第13回社債間限定同順位特約付	0.86	100,000	86,080	2035/11/27
住友不動産	第109回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	185,740	2031/5/9
イオンモール	第22回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	94,614	2029/7/3
イオンモール	第23回社債間限定同順位特約付	0.9	100,000	77,738	2039/7/1
イオンモール	第29回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	90,483	2031/11/26
エス・ティ・ティ都市開発	第15回社債間限定同順位特約付	1.25	100,000	100,016	2028/9/20
日本ビルファンド投資法人	第17回	0.888	100,000	82,122	2038/5/21
日本プライムリアルティ投資法人	第27回特定投資法人債間限定	0.42	100,000	91,144	2031/12/5

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
グローバル・ワン不動産投資法人 第9回		0.47	100,000	98,673	2026/10/16
野村不動産オフィスファンド投資法人 第7回特定投資法人債間限		2.9	100,000	104,373	2028/3/17
東京急行電鉄 第82回社債間限定同順位特約付		1.307	100,000	97,137	2033/6/3
東京急行電鉄 第83回社債間限定同順位特約付		0.459	200,000	188,262	2031/4/22
東京急行電鉄 第85回社債間限定同順位特約付		0.761	100,000	86,814	2036/9/26
小田急電鉄 第68回社債間限定同順位特約付		1.098	200,000	196,756	2030/6/12
小田急電鉄 第74回社債間限定同順位特約付		0.756	100,000	85,579	2037/5/29
京王電鉄 第38回社債間限定同順位特約付		0.295	100,000	97,824	2027/11/29
京成電鉄 第63回社債間限定同順位特約付		0.798	100,000	92,798	2033/7/20
東日本旅客鉄道 第47回社債間限定同順位特約付		2.46	100,000	102,151	2026/9/18
東日本旅客鉄道 第57回社債間限定同順位特約付		2.376	200,000	208,320	2028/12/12
東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付		1.905	100,000	102,775	2030/9/27
東日本旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付		2.098	100,000	103,874	2030/12/20
東日本旅客鉄道 第86回社債間限定同順位特約付		1.732	100,000	101,580	2032/7/23
東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付		0.981	100,000	92,974	2035/1/29
東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付		1.415	100,000	83,533	2045/1/27
東日本旅客鉄道 第119回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	98,509	2027/1/27
東日本旅客鉄道 第132回社債間限定同順位特約付		1.011	100,000	70,042	2048/9/25
東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付		1.246	100,000	62,747	2058/9/27
東日本旅客鉄道 第139回社債間限定同順位特約付		0.997	100,000	57,101	2059/3/19
東日本旅客鉄道 第142回社債間限定同順位特約付		0.809	200,000	83,222	2069/7/23
東日本旅客鉄道 第144回社債間限定同順位特約付		0.606	200,000	121,926	2049/12/23
東日本旅客鉄道 第145回社債間限定同順位特約付		0.771	200,000	102,948	2059/12/23
東日本旅客鉄道 第147回社債間限定同順位特約付		0.265	100,000	94,712	2030/4/22
東日本旅客鉄道 第151回社債間限定同順位特約付		0.992	100,000	45,416	2070/4/22
東日本旅客鉄道 第153回社債間限定同順位特約付		0.23	100,000	94,205	2030/7/19
東日本旅客鉄道 第164回社債間限定同順位特約付		0.245	100,000	93,341	2031/4/15
東日本旅客鉄道 第165回社債間限定同順位特約付		0.596	100,000	77,194	2041/4/15
東日本旅客鉄道 第167回社債間限定同順位特約付		0.978	200,000	109,290	2061/4/15
東日本旅客鉄道 第192回社債間限定同順位特約付		1.816	100,000	70,895	2063/7/13
西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付		2.34	100,000	102,450	2027/2/19
西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付		2.26	300,000	309,429	2027/12/20
西日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付		1.263	100,000	63,318	2058/8/30
西日本旅客鉄道 第60回社債間限定同順位特約付		0.255	200,000	189,052	2030/5/21
西日本旅客鉄道 第65回社債間限定同順位特約付		0.24	200,000	188,198	2030/8/27
西日本旅客鉄道 第66回社債間限定同順位特約付		0.629	200,000	157,882	2040/8/27
西日本旅客鉄道 第77回社債間限定同順位特約付		0.961	100,000	54,270	2061/4/22
東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付		2.212	200,000	208,312	2030/4/23
東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付		1.309	100,000	98,406	2032/9/30
東海旅客鉄道 第73回社債間限定同順位特約付		1.014	300,000	279,528	2035/1/26
東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付		1.685	100,000	87,477	2045/3/6
東京地下鉄 第22回		0.215	100,000	98,151	2027/6/21
東京地下鉄 第23回		0.661	100,000	85,569	2037/6/19
東京地下鉄 第24回		1.035	100,000	72,790	2047/6/21
東京地下鉄 第27回		1.065	100,000	72,543	2047/12/13
東京地下鉄 第34回		1.104	100,000	59,491	2059/1/31
東京地下鉄 第44回		1.087	100,000	47,547	2070/6/12
東京地下鉄 第49回		0.574	100,000	77,377	2041/1/22

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京地下鉄 第56回		1.066	100,000	66,746	2052/2/28
西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付		0.758	200,000	186,468	2032/3/17
西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付		0.717	100,000	95,469	2031/3/4
阪急阪神ホールディングス 第47回		1.202	400,000	397,656	2029/7/18
阪急阪神ホールディングス 第49回		0.817	100,000	86,970	2036/12/15
名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		0.857	100,000	99,539	2027/4/30
名古屋鉄道 第56回社債間限定同順位特約付		0.748	100,000	83,079	2038/5/25
日本通運 第11回社債間限定同順位特約付		0.2	100,000	99,032	2026/7/14
日本通運 第12回社債間限定同順位特約付		0.7	100,000	86,453	2036/7/14
日立物流 第4回社債間限定同順位特約付		0.33	100,000	98,566	2026/9/28
日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付		2.13	100,000	102,417	2031/9/9
横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付		0.455	100,000	98,642	2027/2/23
九州旅客鉄道 第2回社債間限定同順位特約付		0.929	200,000	134,456	2049/3/5
九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付		0.51	100,000	78,160	2039/12/9
日本航空 第12回社債間限定同順位特約付		1.2	100,000	93,700	2033/6/17
日本航空 第13回社債間限定同順位特約付		1.634	100,000	95,480	2034/5/23
ANAホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付		0.99	100,000	83,754	2036/6/9
KDDI 第25回社債間限定同順位特約付		0.395	100,000	96,770	2028/11/22
KDDI 第32回社債間限定同順位特約付		0.648	100,000	98,973	2027/7/9
KDDI 第33回社債間限定同順位特約付		0.893	100,000	98,147	2029/7/11
KDDI 第36回社債間限定同順位特約付		0.768	200,000	199,202	2026/12/4
KDDI 第39回社債間限定同順位特約付		1.397	100,000	96,360	2034/12/5
ソフトバンク 第11回社債間限定同順位特約付		0.3	100,000	99,022	2026/6/3
ソフトバンク 第12回社債間限定同順位特約付		0.42	200,000	192,956	2028/6/2
ソフトバンク 第14回社債間限定同順位特約付		0.24	100,000	98,470	2026/10/9
ソフトバンク 第16回社債間限定同順位特約付		0.52	100,000	90,542	2031/10/10
ソフトバンク 第23回社債間限定同順位特約付		1.3	100,000	92,922	2033/7/12
電源開発 第50回社債間限定同順位特約付		0.415	100,000	98,416	2027/7/20
電源開発 第52回社債間限定同順位特約付		0.748	100,000	83,718	2037/9/18
電源開発 第55回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	97,474	2028/5/19
電源開発 第59回社債間限定同順位特約付		0.414	100,000	97,185	2028/9/20
電源開発 第60回社債間限定同順位特約付		0.804	100,000	82,505	2038/9/17
電源開発 第68回社債間限定同順位特約付		0.48	100,000	76,754	2039/9/20
電源開発 第73回社債間限定同順位特約付		0.31	200,000	185,624	2031/5/20
電源開発 第86回社債間限定同順位特約付		0.93	100,000	93,726	2033/5/20
JERA 第3回無担保社債間限定同順位特約付		0.15	100,000	98,504	2026/11/25
JERA 第17回無担保社債間限定同順位特約付		0.9	200,000	193,956	2030/4/25
東京瓦斯 第28回社債間限定同順位特約付		2.29	200,000	205,368	2027/6/15
東京瓦斯 第37回社債間限定同順位特約付		1.764	100,000	101,182	2033/9/26
東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付		1.984	100,000	93,352	2043/12/17
東京瓦斯 第54回社債間限定同順位特約付		0.53	100,000	46,770	2059/9/12
東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付		0.28	100,000	76,490	2039/9/13
東京瓦斯 第57回社債間限定同順位特約付		0.693	100,000	52,072	2057/12/25
東京瓦斯 第64回社債間限定同順位特約付		0.805	100,000	63,995	2050/9/9
大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付		0.642	100,000	63,120	2049/6/4
大阪瓦斯 第43回社債間限定同順位特約付		0.851	200,000	127,304	2051/6/2
大阪瓦斯 第51回社債間限定同順位特約付		0.785	100,000	93,876	2033/6/2
大阪瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付		2.371	100,000	89,884	2054/5/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東邦瓦斯	第44回社債間限定同順位特約付	0.835	100,000	77,538	2042/3/3
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	87,422	2034/12/12
広島ガス	第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	96,834	2028/9/13
西部ガスホールディングス	第21回社債間限定同順位特約付	1.215	100,000	95,494	2033/10/12
ファーストリテイリング	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	97,633	2028/6/6
ファーストリテイリング	第8回特定社債間限定同順位特約付	0.88	100,000	84,698	2038/6/4
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第31回円貨社債	0.423	100,000	94,655	2029/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第41回円貨社債	0.82	100,000	99,271	2026/10/16
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第42回円貨社債	1.203	300,000	296,595	2028/10/16
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第46回円貨社債	1.563	100,000	95,612	2034/10/13
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,046	2026/6/17
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第25回非上位円貨社債	0.302	200,000	196,548	2026/12/16
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第36回円貨社債	0.895	100,000	99,284	2026/12/14
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第37回円貨社債	1.214	100,000	98,525	2028/12/14
クレディ・アグリコル・エス・エー	第16回円貨社債 (2018)	0.509	100,000	96,770	2028/6/8
クレディ・アグリコル・エス・エー	第18回円貨社債 (2022)	0.979	100,000	98,752	2027/12/7
クレディ・アグリコル・エス・エー	第22回円貨社債 (2024)	0.724	200,000	197,982	2027/1/26
クレディ・アグリコル・エス・エー	第26回円貨社債 (2024)	1.049	100,000	97,687	2029/6/7
クレディ・アグリコル・エス・エー	第27回円貨社債 (2025)	1.202	100,000	99,455	2028/1/17
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング	第4回円貨社債	0.808	100,000	99,299	2027/6/25
エイチエスビーシー・ホールディングス・ピーエルシー	第3回円	1.207	100,000	99,731	2026/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第7回円貨社債	0.968	100,000	97,065	2028/5/30
韓国輸出入銀行保証 大韓航空	第4回円貨社債 (2025)	1.16	100,000	99,527	2028/1/24
フランス電力	第4回円貨社債 (2017)	1.088	200,000	198,574	2027/1/26
フランス電力	第11回円貨社債 (2024)	1.423	100,000	98,157	2029/10/25
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第8回円貨社債	1.01	200,000	196,186	2028/9/7
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第12回円貨社債	0.793	200,000	198,398	2027/9/17
小	計		56,030,000	52,246,483	
合	計		1,247,212,200	1,157,692,853	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,157,692,853	98.9
コール・ローン等、その他	13,418,468	1.1
投資信託財産総額	1,171,111,321	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年3月31日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,171,111,321,535
コール・ローン等	5,920,974,586
公社債（評価額）	1,157,692,853,301
未収入金	6,015,270,940
未収利息	1,402,997,901
前払費用	79,224,807
(B) 負債	7,048,810,651
未払金	6,219,285,000
未払解約金	829,525,651
(C) 純資産総額（A－B）	1,164,062,510,884
元本	969,940,740,128
次期繰越損益金	194,121,770,756
(D) 受益権総口数	969,940,740,128口
1万口当たり基準価額（C／D）	12,001円

（注）期首元本額は907,131,616,808円、期中追加設定元本額は258,609,451,896円、期中一部解約元本額は195,800,328,576円、1口当たり純資産額は1.2001円です。

○損益の状況（2024年4月2日～2025年3月31日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,285,357,170
受取利息	9,285,357,170
(B) 有価証券売買損益	△ 64,020,421,488
売買益	128,388,894
売買損	△ 64,148,810,382
(C) 当期損益金（A＋B）	△ 54,735,064,318
(D) 前期繰越損益金	233,749,896,208
(E) 追加信託差損益金	59,820,138,808
(F) 解約差損益金	△ 44,713,199,942
(G) 計（C＋D＋E＋F）	194,121,770,756
次期繰越損益金（G）	194,121,770,756

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
* 損益の状況の中で (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信	155,709,760,940
野村日本債券インデックス（野村投資一任口座向け）	124,621,153,427
のむらっぴ・ファンド（普通型）	109,374,348,823
マイバランス50（確定拠出年金向け）	74,958,681,472
野村国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合（確定拠出年金向け）	49,959,753,015
マイ・ロード	49,258,408,502
マイバランス30（確定拠出年金向け）	47,785,818,518
野村世界6資産分散投信（安定コース）	44,418,069,496
マイバランス70（確定拠出年金向け）	35,343,288,162
のむらっぴ・ファンド（保守型）	28,004,119,182
野村日本債券インデックス（野村SMA・EW向け）	27,214,752,411
野村世界6資産分散投信（分配コース）	22,342,180,072
マイバランスDC30	22,169,646,878
マイバランスDC50	20,641,980,726
のむらっぴ・ファンド（積極型）	14,588,339,687
野村6資産均等バランス	14,498,919,534
マイターゲット2030（確定拠出年金向け）	13,176,652,794
野村DC国内債券インデックスファンド・NOMURA-BPI総合	13,099,512,443
ファンドラップ（ウェルス・スクエア）債券・安定型	11,211,353,333
野村世界6資産分散投信（成長コース）	9,523,135,267
マイバランスDC70	8,826,547,466
ノムラ日本債券インデックスファンドVA（適格機関投資家専用）	8,595,159,007
みらいバランス・株式10（富士通企業年金基金DC向け）	7,675,693,615

ファンド名	当期末 元本額
	円
マイターゲット2040（確定拠出年金向け）	6,144,108,254
のむらっぴ・ファンド（やや保守型）	5,850,063,120
マイターゲット2035（確定拠出年金向け）	5,619,602,775
マイターゲット2050（確定拠出年金向け）	4,447,219,091
のむらっぴ・ファンド（やや積極型）	4,364,679,468
野村日本債券インデックス（野村SMA向け）	4,255,649,938
野村インデックス・バランス60VA（適格機関投資家専用）	3,033,411,643
マイターゲット2045（確定拠出年金向け）	2,570,264,111
野村インデックスファンド・国内債券	2,204,743,284
野村世界6資産分散投信（配分変更コース）	2,136,027,350
マイターゲット2060（確定拠出年金向け）	1,434,864,303
野村インデックスファンド・内外7資産バランス・為替ヘッジ型	1,397,870,135
マイターゲット2055（確定拠出年金向け）	1,249,245,672
グローバル・インデックス・バランス40VA（適格機関投資家専用）	1,119,831,405
野村グローバル・インデックス・バランス75VA（適格機関投資家専用）	1,119,632,345
多資産分散投資ファンド（バランス10）（確定拠出年金向け）	995,317,370
野村DCバランスファンド（年金運用戦略タイプ）	587,303,400
マイターゲット2065（確定拠出年金向け）	583,412,249
野村世界6資産分散投信（DC）安定コース	578,961,662
ノムラROFs用インデックスファンド・国内債券（適格機関投資家専用）	563,779,609
野村日本債券インデックスファンド	516,059,600
野村資産設計ファンド2025	448,095,998
野村資産設計ファンド（DC・つみたてNISA）2030	423,673,787

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	423,178,642
野村グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	416,163,216
グローバル・インデックス・バランス25VA (適格機関投資家専用)	392,881,681
野村円債投資インデックスファンド	380,130,252
野村資産設計ファンド2020	352,927,025
野村資産設計ファンド2015	324,288,167
グローバル・インデックス・バランス60VA (適格機関投資家専用)	318,090,137
野村資産設計ファンド2040	313,315,253
野村国内債券インデックスファンド	293,090,853
野村資産設計ファンド2035	268,728,589
世界6資産分散ファンド	259,638,773
野村グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	257,874,826
野村オルタナティブ・マルチオープン投信 (適格機関投資家転売制限付)	218,018,596
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	187,747,623
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	144,582,871
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	98,775,363
グローバル・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	92,033,407
野村世界バランス25VA (適格機関投資家専用)	78,226,249
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	65,753,316
インデックス・ブレンド (タイプⅢ)	53,847,018

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村資産設計ファンド2045	52,411,221
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	39,862,772
野村資産設計ファンド2050	36,763,774
野村世界インデックス・バランス40VA (適格機関投資家専用)	35,711,637
野村ターゲットデットファンド2016 2026-2028年目標型	27,514,565
インデックス・ブレンド (タイプⅠ)	27,411,380
野村資産設計ファンド2060	23,329,518
マイターゲット2070 (確定拠出年金向け)	19,874,409
野村ターゲットデットファンド2016 2029-2031年目標型	17,315,362
インデックス・ブレンド (タイプⅡ)	11,668,880
野村RfS用・ターゲット・リターン・資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	11,168,102
インデックス・ブレンド (タイプⅣ)	11,077,934
インデックス・ブレンド (タイプⅤ)	9,074,576
野村ターゲットデットファンド2016 2032-2034年目標型	8,571,538
野村ワールド・インデックス・バランス50VA (適格機関投資家専用)	8,153,955
ワールド・インデックス・ファンドVA安定型 (適格機関投資家専用)	7,293,504
ワールド・インデックス・ファンドVAバランス型 (適格機関投資家専用)	7,185,996
野村ターゲットデットファンド2016 2035-2037年目標型	5,516,954
ワールド・インデックス・ファンドVA積極型 (適格機関投資家専用)	450,855

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞

NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

第17期 2026年3月7日決算
(計算期間:2025年9月8日～2026年3月7日)

■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／海外／債券／ETF／インデックス型
信 託 期 間	2017年12月7日以降、無期限とします。
運 用 方 針	外国債券為替ヘッジ型マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、外国の公社債を実質的な主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。
主 な 投 資 対 象	マザーファンド受益証券および外国の公社債を主要投資対象とします。なお、対象指数の動きに効率的に連動する投資成果を目指すため、債券先物取引等のデリバティブ取引および外国為替予約取引を利用することができます。
主 な 投 資 制 限	株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	信託財産から生ずる配当等収益から経費を控除後、全額分配することを原則とします。ただし、分配金がゼロとなる場合もあります。また、売買益が生じて、分配は行ないません。

○損益の状況

(2025年9月8日～2026年3月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,825,369,421
受取利息	2,813,300,034
その他収益金	12,069,387
(B) 有価証券売買損益	△ 1,508,883,738
売買益	16,185,938,634
売買損	△17,694,822,372
(C) 信託報酬等	△ 148,098,661
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,168,387,022
(E) 前期繰越損益金	△62,303,857,077
(F) 追加信託差損益金	△11,170,489,400
(G) 解約差損益金	12,136,439,200
(H) 計 (D + E + F + G)	△60,169,520,255
(I) 収益分配金	△ 2,694,010,000
次期繰越損益金 (H + I)	△62,863,530,255
分配準備積立金	4,248,663
繰越損益金	△62,867,778,918

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で (G) 解約差損益金とあるのは、交換の際、元本から交換の価額を差し引いた差額分をいいます。

○組入資産の明細

(2026年3月7日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	536,220	520,887	82,013,787	45.1	—	21.7	14.9	8.4
カナダ	千カナダドル 34,330	千カナダドル 33,611	3,873,677	2.1	—	1.3	0.7	0.1
イギリス	千英ポンド 53,670	千英ポンド 47,903	10,079,867	5.5	—	4.6	1.0	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 19,800	千スウェーデンクローナ 19,162	327,294	0.2	—	0.1	0.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 19,700	千ノルウェークローネ 18,086	294,989	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 15,300	千デンマーククローネ 15,081	369,055	0.2	—	0.2	0.0	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	58,970	56,238	10,280,410	5.6	—	2.7	1.7	1.2
イタリア	64,630	66,628	12,179,767	6.7	—	4.0	2.3	0.3
フランス	72,800	70,496	12,886,843	7.1	—	4.3	2.7	—
オランダ	13,250	12,376	2,262,411	1.2	—	0.7	0.3	0.2
スペイン	42,620	43,039	7,867,631	4.3	—	2.7	1.7	—
ベルギー	16,500	15,338	2,803,914	1.5	—	1.0	0.5	—
オーストリア	12,480	11,045	2,019,163	1.1	—	0.7	0.4	0.0
フィンランド	6,100	5,345	977,157	0.5	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	5,120	4,530	828,230	0.5	—	0.2	0.2	0.0
ポルトガル	6,000	6,027	1,101,742	0.6	—	0.4	0.2	0.1
ポーランド	千ズロチ 30,400	千ズロチ 29,832	1,277,104	0.7	—	0.2	0.5	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 13,300	千シンガポールドル 13,837	1,703,149	0.9	—	0.8	0.1	0.0
中国	千人民元 935,300	千人民元 957,101	21,807,179	12.0	—	5.1	4.7	2.1
オーストラリア	千豪ドル 25,270	千豪ドル 22,386	2,476,130	1.4	—	1.1	0.1	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 5,500	千ニュージーランドドル 5,165	480,626	0.3	—	0.2	0.1	—
イスラエル	千新シェケル 15,900	千新シェケル 14,928	761,427	0.4	—	0.2	0.1	0.1
メキシコ	千メキシコペソ 195,200	千メキシコペソ 188,902	1,682,820	0.9	—	0.5	0.2	0.2
合 計	—	—	180,354,383	99.1	—	53.0	32.9	13.1

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY BOND	6.125	16,930	17,631	2,776,106	2027/11/15
		US TREASURY BOND	5.25	3,600	3,752	590,843	2028/11/15
		US TREASURY BOND	4.375	600	609	95,986	2038/ 2 /15
		US TREASURY BOND	2.875	1,900	1,496	235,666	2043/ 5 /15
		US TREASURY BOND	3.75	3,400	3,019	475,481	2043/11/15
		US TREASURY BOND	4.75	900	910	143,376	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	2,450	2,456	386,802	2027/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4.5	1,200	1,211	190,748	2027/ 4 /15
		US TREASURY N/B	2.375	7,000	6,898	1,086,091	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4.5	24,900	25,148	3,959,556	2027/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2.625	2,000	1,976	311,160	2027/ 5 /31
		US TREASURY N/B	4.625	100	101	15,941	2027/ 6 /15
		US TREASURY N/B	4.375	100	101	15,905	2027/ 7 /15
		US TREASURY N/B	2.75	1,900	1,877	295,649	2027/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.25	1,650	1,618	254,870	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3.75	3,600	3,607	567,949	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.125	1,300	1,310	206,300	2027/ 9 /30
		US TREASURY N/B	3.875	1,600	1,606	252,977	2027/10/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,700	1,714	269,892	2027/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	2,800	2,738	431,216	2027/11/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,512	238,200	2027/11/15
		US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,813	442,943	2027/11/30
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,309	206,104	2027/12/15
		US TREASURY N/B	0.625	500	474	74,656	2027/12/31
		US TREASURY N/B	3.875	2,200	2,211	348,121	2027/12/31
		US TREASURY N/B	4.25	1,400	1,416	223,034	2028/ 1 /15
		US TREASURY N/B	3.5	2,400	2,396	377,333	2028/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2.75	3,710	3,652	575,160	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4.25	7,500	7,593	1,195,658	2028/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1.125	1,100	1,048	165,140	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	4.0	3,200	3,225	507,864	2028/ 2 /29
		US TREASURY N/B	1.25	1,800	1,717	270,390	2028/ 3 /31
		US TREASURY N/B	1.25	4,000	3,809	599,736	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,497	235,778	2028/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2.875	5,100	5,024	791,153	2028/ 5 /15
		US TREASURY N/B	1.25	600	570	89,785	2028/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3.625	3,300	3,303	520,061	2028/ 5 /31
		US TREASURY N/B	1.25	2,400	2,276	358,491	2028/ 6 /30
		US TREASURY N/B	3.875	1,300	1,308	206,012	2028/ 7 /15
		US TREASURY N/B	1.0	1,800	1,694	266,754	2028/ 7 /31
		US TREASURY N/B	4.125	4,000	4,050	637,709	2028/ 7 /31
		US TREASURY N/B	2.875	13,830	13,603	2,141,850	2028/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4.375	4,300	4,379	689,610	2028/ 8 /31
		US TREASURY N/B	1.5	1,800	1,702	268,104	2028/11/30
		US TREASURY N/B	4.375	400	408	64,253	2028/11/30

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	3. 75	1, 400	1, 405	221, 355	2028/12/31
		US TREASURY N/B	4. 0	2, 000	2, 022	318, 374	2029/ 1 /31
		US TREASURY N/B	2. 625	1, 200	1, 167	183, 854	2029/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 875	3, 200	3, 044	479, 405	2029/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 500	2, 545	400, 805	2029/ 2 /28
		US TREASURY N/B	2. 375	4, 300	4, 147	653, 021	2029/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4. 125	2, 100	2, 131	335, 649	2029/ 3 /31
		US TREASURY N/B	2. 875	4, 100	4, 010	631, 511	2029/ 4 /30
		US TREASURY N/B	4. 625	4, 900	5, 047	794, 665	2029/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 375	4, 000	3, 852	606, 539	2029/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	2, 800	2, 726	429, 339	2029/ 5 /31
		US TREASURY N/B	4. 5	3, 800	3, 902	614, 377	2029/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3. 25	3, 700	3, 657	575, 897	2029/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4. 25	3, 000	3, 058	481, 594	2029/ 6 /30
		US TREASURY N/B	2. 625	3, 300	3, 195	503, 124	2029/ 7 /31
		US TREASURY N/B	4. 0	1, 700	1, 720	270, 880	2029/ 7 /31
		US TREASURY N/B	3. 125	4, 170	4, 100	645, 640	2029/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3. 625	8, 600	8, 597	1, 353, 673	2029/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3. 875	3, 000	3, 022	475, 957	2029/ 9 /30
		US TREASURY N/B	3. 5	300	298	47, 013	2029/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4. 0	4, 700	4, 756	748, 860	2029/10/31
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 800	1, 829	287, 982	2029/10/31
		US TREASURY N/B	4. 125	800	813	128, 011	2029/11/30
		US TREASURY N/B	3. 875	1, 800	1, 813	285, 552	2029/12/31
		US TREASURY N/B	4. 375	4, 900	5, 024	791, 093	2029/12/31
		US TREASURY N/B	4. 25	3, 700	3, 777	594, 842	2030/ 1 /31
		US TREASURY N/B	4. 0	8, 900	9, 007	1, 418, 246	2030/ 2 /28
		US TREASURY N/B	6. 25	10, 000	10, 990	1, 730, 412	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	0. 625	400	352	55, 555	2030/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 75	4, 800	4, 811	757, 531	2030/ 5 /31
		US TREASURY N/B	3. 75	1, 400	1, 403	220, 925	2030/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4. 0	2, 800	2, 834	446, 267	2030/ 7 /31
		US TREASURY N/B	4. 125	400	406	64, 053	2030/ 8 /31
		US TREASURY N/B	5. 375	9, 400	10, 094	1, 589, 413	2031/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	1, 800	1, 841	289, 974	2031/ 2 /28
		US TREASURY N/B	4. 125	3, 600	3, 662	576, 695	2031/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4. 625	2, 600	2, 705	425, 984	2031/ 4 /30
		US TREASURY N/B	1. 625	3, 000	2, 700	425, 207	2031/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 625	7, 200	7, 494	1, 180, 004	2031/ 5 /31
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 300	2, 353	370, 572	2031/ 6 /30
		US TREASURY N/B	4. 125	800	813	128, 129	2031/ 7 /31
		US TREASURY N/B	1. 25	4, 400	3, 856	607, 156	2031/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 75	3, 700	3, 694	581, 666	2031/ 8 /31
		US TREASURY N/B	3. 625	700	694	109, 315	2031/ 9 /30
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 600	1, 626	256, 072	2031/10/31
		US TREASURY N/B	1. 375	3, 400	2, 978	468, 978	2031/11/15
		US TREASURY N/B	4. 125	3, 700	3, 760	592, 077	2031/11/30

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	4. 5	2, 200	2, 278	358, 689	2031/12/31
		US TREASURY N/B	4. 375	400	411	64, 798	2032/ 1 /31
		US TREASURY N/B	1. 875	6, 600	5, 917	931, 640	2032/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 125	11, 600	11, 780	1, 854, 886	2032/ 2 /29
		US TREASURY N/B	4. 125	1, 700	1, 726	271, 800	2032/ 3 /31
		US TREASURY N/B	4. 0	1, 300	1, 310	206, 388	2032/ 4 /30
		US TREASURY N/B	2. 875	9, 800	9, 273	1, 460, 073	2032/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	5, 700	5, 335	840, 111	2032/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	11, 100	11, 098	1, 747, 387	2032/ 8 /31
		US TREASURY N/B	4. 125	2, 600	2, 634	414, 870	2032/11/15
		US TREASURY N/B	3. 5	3, 600	3, 509	552, 527	2033/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	4, 500	4, 342	683, 726	2033/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	100	99	15, 667	2033/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	4, 800	4, 968	782, 226	2033/11/15
		US TREASURY N/B	4. 0	800	800	126, 053	2034/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	5, 300	5, 435	855, 754	2034/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	5, 000	4, 944	778, 439	2034/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	7, 400	7, 505	1, 181, 787	2034/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	3, 300	3, 437	541, 210	2035/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 300	2, 328	366, 598	2035/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	300	303	47, 773	2035/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 0	2, 500	2, 475	389, 811	2035/11/15
		US TREASURY N/B	3. 5	800	736	115, 912	2039/ 2 /15
		US TREASURY N/B	4. 25	2, 000	1, 978	311, 480	2039/ 5 /15
		US TREASURY N/B	4. 5	6, 100	6, 166	970, 856	2039/ 8 /15
		US TREASURY N/B	4. 375	2, 000	1, 991	313, 639	2039/11/15
		US TREASURY N/B	4. 625	900	917	144, 533	2040/ 2 /15
		US TREASURY N/B	1. 125	100	64	10, 156	2040/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 125	1, 000	837	131, 907	2041/11/15
		US TREASURY N/B	2. 0	600	425	66, 970	2041/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	800	667	105, 048	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	2. 375	3, 100	2, 317	364, 812	2042/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 0	1, 450	1, 183	186, 289	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	3. 25	1, 100	929	146, 390	2042/ 5 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	1, 500	1, 174	185, 000	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	3. 375	1, 000	856	134, 865	2042/ 8 /15
		US TREASURY N/B	2. 75	2, 600	2, 026	319, 084	2042/11/15
		US TREASURY N/B	4. 0	900	834	131, 392	2042/11/15
		US TREASURY N/B	3. 125	2, 500	2, 051	323, 018	2043/ 2 /15
		US TREASURY N/B	3. 875	700	637	100, 347	2043/ 2 /15
US TREASURY N/B	3. 875	1, 400	1, 271	200, 268	2043/ 5 /15		
US TREASURY N/B	3. 625	5, 100	4, 464	702, 996	2043/ 8 /15		
US TREASURY N/B	4. 375	1, 100	1, 063	167, 457	2043/ 8 /15		
US TREASURY N/B	3. 625	5, 000	4, 353	685, 491	2044/ 2 /15		
US TREASURY N/B	4. 5	1, 000	979	154, 196	2044/ 2 /15		
US TREASURY N/B	3. 375	2, 200	1, 843	290, 223	2044/ 5 /15		
US TREASURY N/B	4. 625	1, 200	1, 192	187, 751	2044/ 5 /15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.125	1,500	1,206	189,908	2044/8/15
		US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,767	278,249	2044/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,730	2,145	337,792	2044/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	2,000	1,983	312,243	2044/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	2,500	1,800	283,440	2045/2/15
		US TREASURY N/B	4.75	2,000	2,013	317,058	2045/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,700	2,109	332,204	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,400	1,067	168,103	2045/8/15
		US TREASURY N/B	4.875	3,500	3,576	563,172	2045/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,100	854	134,489	2045/11/15
		US TREASURY N/B	4.625	1,400	1,384	217,932	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2.5	6,450	4,569	719,395	2046/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	800	612	96,413	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	1,420	1,083	170,662	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	330	239	37,771	2047/8/15
		US TREASURY N/B	3.125	2,600	2,009	316,398	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,866	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	1,000	804	126,691	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	100	75	11,809	2049/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	300	147	23,150	2050/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	1,200	855	134,715	2052/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,300	1,680	264,641	2052/8/15
		US TREASURY N/B	4.0	1,300	1,147	180,678	2052/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	2,000	1,648	259,601	2053/2/15
		US TREASURY N/B	3.625	3,000	2,471	389,070	2053/5/15
		US TREASURY N/B	4.125	3,100	2,793	439,781	2053/8/15
		US TREASURY N/B	4.75	1,900	1,896	298,652	2053/11/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,500	3,220	506,989	2054/2/15
		US TREASURY N/B	4.625	4,200	4,112	647,482	2054/5/15
		US TREASURY N/B	4.25	3,600	3,312	521,474	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,400	5,180	815,689	2054/11/15		
US TREASURY N/B	4.625	5,500	5,388	848,384	2055/2/15		
US TREASURY N/B	4.75	2,800	2,799	440,739	2055/5/15		
US TREASURY N/B	4.75	5,900	5,902	929,317	2055/8/15		
US TREASURY N/B	4.625	3,600	3,529	555,793	2055/11/15		
小 計						82,013,787	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	800	790	91,126	2027/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	700	702	80,952	2027/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	399	46,062	2027/11/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.25	900	912	105,215	2028/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,700	1,762	203,135	2029/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	5.75	3,200	3,496	403,002	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	1,100	1,083	124,841	2029/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5	600	614	70,779	2029/9/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	2,300	2,291	264,152	2030/3/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,650	1,544	178,001	2030/6/1

NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	3, 100	2, 880	331, 972	2031/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 5	1, 800	1, 656	190, 962	2031/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	1, 000	939	108, 306	2032/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 5	700	674	77, 707	2032/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 75	2, 370	2, 766	318, 804	2033/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	1, 400	1, 406	162, 090	2033/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 0	1, 700	1, 672	192, 805	2034/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	400	399	46, 070	2034/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	2, 100	2, 091	241, 100	2035/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 25	200	198	22, 880	2035/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	5. 0	100	114	13, 208	2037/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	4. 0	500	525	60, 524	2041/ 6 / 1
		CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	1, 430	1, 394	160, 759	2045/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 580	1, 342	154, 707	2048/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	2. 0	800	566	65, 231	2051/12/ 1
		CANADIAN GOVERNMENT	1. 75	600	390	45, 024	2053/12/ 1
CANADIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 100	896	103, 334	2055/12/ 1		
CANADIAN GOVERNMENT	3. 5	100	94	10, 913	2057/12/ 1		
小 計						3, 873, 677	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	0. 5	500	456	95, 977	2029/ 1 /31
		UK TREASURY	1. 0	2, 000	1, 679	353, 335	2032/ 1 /31
		UK TREASURY	3. 25	4, 800	4, 521	951, 350	2033/ 1 /31
		UK TREASURY	0. 875	1, 800	1, 415	297, 915	2033/ 7 /31
		UK TREASURY	4. 25	800	780	164, 177	2036/ 3 / 7
		UK TREASURY	3. 75	1, 430	1, 301	273, 892	2038/ 1 /29
		UK TREASURY	4. 75	400	399	84, 008	2038/12/ 7
		UK TREASURY	1. 125	100	65	13, 691	2039/ 1 /31
		UK TREASURY	4. 25	1, 000	942	198, 391	2039/ 9 / 7
		UK TREASURY	4. 25	420	390	82, 224	2040/12/ 7
		UK TREASURY	4. 5	1, 400	1, 317	277, 260	2042/12/ 7
		UK TREASURY	3. 5	400	321	67, 687	2045/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	920	814	171, 311	2046/12/ 7
		UK TREASURY	1. 5	640	336	70, 902	2047/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 75	500	270	56, 876	2049/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 25	1, 510	1, 316	276, 968	2049/12/ 7
		UK TREASURY	1. 25	2, 000	883	185, 842	2051/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	1, 000	789	166, 199	2052/ 7 /22
		UK TREASURY	1. 5	600	274	57, 772	2053/ 7 /31
		UK TREASURY	3. 75	1, 500	1, 172	246, 666	2053/10/22
		UK TREASURY	1. 75	200	93	19, 606	2057/ 7 /22
		UK TREASURY	4. 0	500	403	84, 988	2060/ 1 /22
		UK TREASURY	4. 0	500	399	84, 136	2063/10/22
		UK TREASURY	2. 5	200	110	23, 214	2065/ 7 /22
		UK TSY 0 5/8% 2050	0. 625	600	221	46, 523	2050/10/22
		UK TSY 3 1/4% 2044	3. 25	700	548	115, 390	2044/ 1 /22
		UNITED KINGDOM GILT	4. 0	5, 100	5, 119	1, 077, 327	2029/ 5 /22

銘柄			当期末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	4.125	2,200	2,217	466,615	2029/7/22	
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	600	609	128,355	2030/3/7	
		UNITED KINGDOM GILT	4.0	4,400	4,384	922,633	2031/10/22	
		UNITED KINGDOM GILT	4.125	500	496	104,500	2033/3/7	
		UNITED KINGDOM GILT	4.625	2,600	2,647	557,191	2034/1/31	
		UNITED KINGDOM GILT	4.25	700	692	145,787	2034/7/31	
		UNITED KINGDOM GILT	4.5	500	501	105,457	2035/3/7	
		UNITED KINGDOM GILT	4.75	700	711	149,732	2035/10/22	
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	3,900	3,703	779,277	2040/1/31	
		UNITED KINGDOM GILT	4.75	3,000	2,881	606,388	2043/10/22	
		UNITED KINGDOM GILT	4.375	1,400	1,219	256,680	2054/7/31	
		UNITED KINGDOM GILT	5.375	500	510	107,387	2056/1/31	
UNITED KINGDOM(GOVERNMENT)		4.25	1,150	980	206,217	2055/12/7		
小計						10,079,867		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,800	2,726	46,567	2028/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	2,200	2,092	35,739	2029/11/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,000	1,789	30,565	2031/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,500	1,486	25,387	2032/6/1	
		SWEDISH GOVERNMENT	1.75	4,200	3,975	67,905	2033/11/11	
		SWEDISH GOVERNMENT	2.25	5,000	4,842	82,711	2035/5/11	
		SWEDISH GOVERNMENT						
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,100	2,249	38,418	2039/3/30	
小計						327,294		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	3,000	2,874	46,880	2028/4/26	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	5,800	5,355	87,354	2029/9/6	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	700	622	10,153	2030/8/19	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,000	1,717	28,004	2031/9/17	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	4,200	3,882	63,326	2033/8/15	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	4,000	3,634	59,270	2042/10/6	
小計						294,989		
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			
	国債証券	DENMARK GOVT BOND	2.25	2,000	1,924	47,102	2035/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,100	1,074	26,298	2027/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	0.5	3,000	2,821	69,044	2029/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	—	1,600	1,400	34,267	2031/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	2.25	2,100	2,056	50,316	2033/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	4,500	5,319	130,171	2039/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,000	484	11,854	2052/11/15	
小計						369,055		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESBLIGATION	2.2	100	99	18,269	2028/4/13	
		BUNDESBLIGATION	2.1	3,200	3,180	581,387	2029/4/12	
		BUNDESBLIGATION	2.1	100	99	18,172	2029/4/12	
		BUNDESBLIGATION	2.5	1,300	1,306	238,776	2029/10/11	
		BUNDESBLIGATION	2.4	900	900	164,538	2030/4/18	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	5,500	5,807	1,061,642	2027/7/4	

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	900	954	174,468	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,056	193,124	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	700	660	120,689	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,100	1,016	185,857	2029/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	1,600	1,585	289,841	2029/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	1,100	1,254	229,374	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,000	912	166,757	2030/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,100	1,889	345,379	2030/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	1,000	997	182,385	2030/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,700	1,932	353,267	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	177	32,456	2031/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	172	31,524	2032/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	700	694	127,039	2032/11/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,000	979	179,065	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	2,700	2,687	491,299	2033/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,000	963	176,191	2034/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,000	1,151	210,470	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,000	989	180,868	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	800	782	143,081	2035/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	100	77	14,168	2035/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	400	393	71,848	2035/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	2,300	1,718	314,060	2036/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	2,650	2,916	533,065	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	3,500	2,780	508,252	2038/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,100	1,240	226,798	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	500	593	108,475	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	686	125,495	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,900	2,543	464,912	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	300	199	36,545	2048/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	3,350	2,387	436,395	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,000	714	130,554	2053/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,800	2,332	426,382	2054/8/15
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	5,400	5,402	987,525	2027/3/11
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	1,500	1,522	278,285	2027/7/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	900	904	165,326	2027/10/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	300	319	58,492	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	700	703	128,650	2027/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	900	917	167,695	2028/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	500	501	91,756	2028/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	3,900	4,067	743,575	2029/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	200	202	36,962	2029/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	2,200	2,250	411,329	2029/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	4,600	4,653	850,718	2029/10/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	5,000	5,207	951,839	2029/12/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	1,000	1,037	189,563	2030/6/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	400	403	73,719	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	800	841	153,800	2030/11/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 5	2, 900	2, 982	545, 228	2031/ 2 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	2, 500	2, 562	468, 425	2031/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	1, 900	1, 915	350, 168	2031/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 500	1, 513	276, 640	2032/ 7 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	1, 500	1, 509	275, 954	2032/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 75	4, 800	5, 570	1, 018, 269	2033/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 15	1, 400	1, 396	255, 280	2033/ 3 /15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 4	600	646	118, 213	2033/ 5 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 35	1, 400	1, 502	274, 678	2033/11/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 2	1, 000	1, 062	194, 170	2034/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	1, 000	1, 036	189, 453	2034/ 7 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	1, 400	1, 569	286, 835	2034/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	500	516	94, 407	2035/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 65	100	101	18, 537	2035/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 6	1, 000	1, 008	184, 353	2035/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1. 45	400	330	60, 448	2036/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 25	960	851	155, 675	2036/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 0	480	498	91, 174	2037/ 2 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 05	2, 200	2, 286	418, 005	2037/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	2, 300	2, 203	402, 853	2038/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 95	100	92	16, 894	2038/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	720	812	148, 462	2039/ 8 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 15	1, 600	1, 654	302, 482	2039/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5. 0	100	112	20, 608	2040/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 45	1, 500	1, 576	288, 211	2043/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 75	1, 400	1, 528	279, 464	2044/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 1	2, 300	2, 293	419, 178	2046/ 4 /30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 25	770	679	124, 132	2046/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2. 7	300	240	43, 987	2047/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 45	900	808	147, 832	2048/ 3 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3. 85	500	475	86, 976	2049/ 9 / 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 5	1, 400	1, 441	263, 546	2053/10/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4. 65	300	314	57, 499	2055/10/ 1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0. 75	1, 900	1, 834	335, 406	2028/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 4	300	300	54, 949	2028/ 9 /24
		FRANCE (GOVT OF)	0. 75	500	478	87, 414	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	6, 300	6, 351	1, 161, 083	2029/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	3, 000	2, 817	515, 002	2029/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	—	400	364	66, 553	2029/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 75	8, 100	8, 144	1, 488, 823	2030/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 5	3, 100	3, 067	560, 729	2030/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 7	1, 700	1, 695	309, 983	2031/ 2 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	5, 700	5, 670	1, 036, 646	2033/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 5	7, 800	7, 984	1, 459, 489	2033/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	3, 200	2, 735	500, 090	2034/ 5 /25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	500	491	89, 855	2034/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 2	1, 500	1, 482	271, 074	2035/ 5 /25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3. 5	1, 100	1, 102	201, 617	2035/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 25	100	80	14, 731	2036/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	1, 300	833	152, 374	2040/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0. 5	100	54	10, 048	2044/ 6/25
		FRANCE (GOVT OF)	4. 1	1, 800	1, 814	331, 771	2046/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2. 0	1, 300	899	164, 446	2048/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1. 5	900	533	97, 511	2050/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 0	3, 400	2, 678	489, 688	2054/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 25	700	576	105, 439	2055/ 5/25
		FRANCE (GOVT OF)	3. 75	200	181	33, 247	2056/ 5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	5. 5	2, 000	2, 183	399, 125	2029/ 4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1. 5	1, 800	1, 684	307, 921	2031/ 5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 75	5, 300	5, 863	1, 071, 898	2035/ 4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	1, 000	1, 031	188, 503	2038/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 5	2, 300	2, 490	455, 336	2041/ 4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3. 25	3, 000	2, 686	491, 014	2045/ 5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4. 0	2, 500	2, 380	435, 064	2055/ 4/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	100	98	17, 950	2027/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5. 5	1, 550	1, 641	300, 000	2028/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 75	800	772	141, 196	2028/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	800	751	137, 319	2029/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 25	800	745	136, 268	2029/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	500	499	91, 299	2030/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	600	539	98, 531	2030/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	300	296	54, 142	2033/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	800	788	144, 192	2033/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 5	1, 300	1, 267	231, 699	2034/ 7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4. 0	1, 100	1, 198	219, 039	2037/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	400	278	50, 906	2038/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0. 5	300	209	38, 326	2040/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 75	950	1, 003	183, 505	2042/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 25	300	297	54, 346	2044/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 75	750	676	123, 653	2047/ 1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	500	206	37, 761	2052/ 1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2. 0	1, 100	805	147, 210	2054/ 1/15		
NETHERLANDS GOVERNMENT	3. 5	300	301	55, 059	2056/ 1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 4	1, 100	1, 100	201, 177	2028/ 5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 4	1, 200	1, 173	214, 456	2028/ 7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	2, 600	2, 781	508, 407	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 45	1, 200	1, 164	212, 812	2029/ 4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 5	3, 300	3, 403	622, 244	2029/ 5/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 8	2, 600	2, 457	449, 148	2029/ 7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 6	900	840	153, 651	2029/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	2, 500	2, 512	459, 287	2030/ 1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0. 5	1, 250	1, 149	210, 134	2030/ 4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 1	1, 800	1, 831	334, 771	2031/ 7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 0	1, 400	1, 404	256, 769	2033/ 1/31

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 15	2, 300	2, 327	425, 496	2033/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 55	700	724	132, 466	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 25	5, 000	5, 058	924, 638	2034/ 4 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	300	307	56, 124	2034/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 9	1, 700	1, 760	321, 755	2039/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 9	400	457	83, 642	2040/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3. 45	400	384	70, 196	2043/ 7 /30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5. 15	1, 670	1, 976	361, 335	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 9	800	693	126, 759	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2. 7	650	535	97, 811	2048/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 0	200	108	19, 762	2050/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1. 9	1, 000	661	121, 009	2052/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4. 0	1, 400	1, 394	255, 001	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	5. 75	1, 150	1, 344	245, 695	2032/ 7 /30
SPANISH GOVERNMENT	4. 2	5, 100	5, 487	1, 003, 072	2037/ 1 /31		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0. 9	2, 500	2, 384	435, 795	2029/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 1	300	269	49, 314	2030/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 25	250	223	40, 786	2033/ 4 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 0	1, 500	1, 505	275, 132	2033/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 0	1, 000	995	181, 995	2034/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	2. 85	1, 500	1, 470	268, 743	2034/10/22
		BELGIUM KINGDOM	1. 45	100	81	14, 931	2037/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 9	800	671	122, 826	2038/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	0. 4	400	255	46, 723	2040/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	4. 25	1, 300	1, 380	252, 278	2041/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM	3. 45	300	286	52, 416	2042/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 75	700	682	124, 688	2045/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 6	200	131	23, 968	2047/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 7	1, 600	1, 011	184, 935	2050/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	1. 4	600	331	60, 510	2053/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 3	100	85	15, 614	2054/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM	3. 5	300	264	48, 325	2055/ 6 /22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 5	2, 200	2, 341	427, 938	2028/ 3 /28
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5. 0	850	968	176, 989	2035/ 3 /28
		オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	200	194
REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 5			1, 100	1, 041	190, 406	2029/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 9			700	710	129, 892	2029/ 5 /23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 5			800	800	146, 327	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—			1, 400	1, 268	231, 940	2030/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 45			200	207	37, 945	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—			300	263	48, 231	2031/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 9			600	540	98, 733	2032/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 9			800	802	146, 693	2033/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 9			900	897	164, 092	2034/ 2 /20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2. 4			1, 030	989	180, 846	2034/ 5 /23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 25			500	369	67, 462	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4. 15			400	434	79, 505	2037/ 3 /15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 2	100	98	17,956	2039/ 7 /15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	200	121	22,174	2040/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	1,200	1,131	206,918	2044/ 6 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	350	240	43,972	2047/ 2 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 75	1,100	569	104,139	2051/ 3 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 15	150	134	24,606	2053/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3. 8	50	50	9,186	2062/ 1 /26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0. 7	100	35	6,412	2071/ 4 /20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1. 5	300	143	26,204	2086/11/ 2
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1. 375	300	297	54,386	2027/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	300	292	53,426	2027/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	700	668	122,261	2028/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 875	400	405	74,095	2029/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	800	746	136,538	2029/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	200	173	31,785	2031/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	1. 5	400	369	67,465	2032/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	600	604	110,429	2033/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	100	99	18,261	2034/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	3. 0	200	198	36,243	2035/ 9 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	700	515	94,299	2036/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 625	300	266	48,770	2042/ 7 / 4
		FINNISH GOVERNMENT	0. 5	200	121	22,181	2043/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	0. 125	400	159	29,211	2052/ 4 /15
		FINNISH GOVERNMENT	2. 95	500	425	77,800	2055/ 4 /15
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0. 2	200	195	35,738	2027/ 5 /15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2. 6	400	389	71,212	2034/10/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3. 15	100	90	16,517	2055/10/18
		IRISH GOVERNMENT	0. 9	440	427	78,131	2028/ 5 /15
		IRISH GOVERNMENT	0. 35	700	599	109,597	2032/10/18
		IRISH TSY 0. 4% 2035	0. 4	300	237	43,419	2035/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 10% 2029	1. 1	1,000	961	175,703	2029/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 3% 2033	1. 3	200	180	33,063	2033/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 5% 2050	1. 5	650	433	79,286	2050/ 5 /15
		IRISH TSY 1. 7% 2037	1. 7	230	198	36,296	2037/ 5 /15
		IRISH TSY 2% 2045	2. 0	400	318	58,218	2045/ 2 /18
		IRISH TSY 2. 4% 2030	2. 4	500	498	91,043	2030/ 5 /15
		ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4. 125	700	715
OBRIGACOES DO TESOURO	2. 125			500	498	91,171	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1. 95			200	197	36,168	2029/ 6 /15
OBRIGACOES DO TESOURO	3. 875			1,000	1,055	192,927	2030/ 2 /15
OBRIGACOES DO TESOURO	1. 65			600	563	102,923	2032/ 7 /16
OBRIGACOES DO TESOURO	2. 25			300	286	52,306	2034/ 4 /18
OBRIGACOES DO TESOURO	2. 875			500	499	91,217	2034/10/20
OBRIGACOES DO TESOURO	3. 0			800	793	145,049	2035/ 6 /15
OBRIGACOES DO TESOURO	4. 1			600	646	118,111	2037/ 4 /15
OBRIGACOES DO TESOURO	4. 1			100	105	19,234	2045/ 2 /15

銘柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	700	666	121,894	2054/ 6 /12
小 計						53,207,273		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	900	889	38,075	2027/ 7 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	3,500	3,426	146,671	2028/ 4 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	5,000	5,405	231,391	2028/ 7 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	2,000	2,030	86,933	2029/ 7 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	5,000	4,744	203,110	2029/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,000	3,058	130,935	2030/ 1 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	1,000	862	36,943	2030/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,000	1,986	85,050	2031/ 1 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,000	2,518	107,827	2032/ 4 /25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,000	2,955	126,523	2034/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,000	1,953	83,641	2035/10/25	
小 計						1,277,104		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	400	409	50,353	2027/ 9 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	600	616	75,827	2028/ 5 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	1,200	1,253	154,342	2029/ 7 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	3,200	3,196	393,462	2031/ 7 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	3,100	3,267	402,124	2032/ 8 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	886	109,098	2033/ 9 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	800	890	109,639	2034/ 5 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	205	25,273	2036/ 8 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	600	620	76,395	2039/ 7 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	200	204	25,176	2040/ 7 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	400	442	54,497	2046/ 3 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	300	287	35,373	2050/ 3 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	1,000	950	116,926	2051/10/1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	200	246	30,295	2054/ 6 /1	
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	300	360	44,364	2072/ 8 /1	
小 計						1,703,149		
中国				千人民元	千人民元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	13,000	13,042	297,169	2027/ 3 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	1,000	1,014	23,111	2027/ 4 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	1,000	1,006	22,942	2027/ 5 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.38	1,000	1,001	22,819	2027/ 6 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	7,000	7,106	161,928	2027/ 7 /25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	23,000	23,114	526,655	2027/ 8 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.44	2,000	2,003	45,657	2027/ 9 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	7,000	7,121	162,270	2027/10/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	19,000	19,043	433,907	2027/11/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.36	57,000	57,029	1,299,389	2027/12/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	18,200	18,680	425,623	2028/ 1 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	20,000	20,066	457,198	2028/ 2 /25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	4,900	5,040	114,837	2028/ 4 /15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	45,000	45,156	1,028,873	2028/ 5 /25	

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2. 4	11, 000	11, 281	257, 041	2028/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 42	11, 000	11, 018	251, 054	2028/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 91	9, 000	9, 388	213, 923	2028/10/14
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 55	10, 000	10, 320	235, 146	2028/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 4	33, 000	33, 038	752, 775	2028/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 37	22, 000	22, 640	515, 857	2029/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	7, 000	7, 314	166, 652	2029/ 3 /24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 05	14, 000	14, 291	325, 633	2029/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	16, 000	16, 726	381, 102	2029/ 6 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 91	13, 000	13, 213	301, 063	2029/ 7 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	3, 000	3, 129	71, 314	2029/ 9 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 74	5, 000	5, 057	115, 230	2029/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 79	5, 000	5, 261	119, 878	2029/12/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 43	70, 000	69, 925	1, 593, 219	2030/ 1 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	6, 500	6, 863	156, 383	2030/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 62	15, 000	15, 738	358, 590	2030/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 55	15, 000	15, 047	342, 856	2030/ 7 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 6	15, 000	15, 738	358, 585	2030/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 63	38, 000	38, 182	869, 980	2030/10/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 54	5, 000	5, 002	113, 977	2031/ 1 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 28	22, 000	22, 816	519, 865	2031/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 12	14, 000	14, 410	328, 331	2031/ 6 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 87	16, 000	16, 256	370, 398	2031/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 89	3, 000	3, 230	73, 595	2031/11/18
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 49	17, 000	16, 908	385, 252	2031/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 75	4, 000	4, 271	97, 319	2032/ 2 /17
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 79	18, 000	18, 208	414, 880	2032/ 3 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 69	6, 000	6, 382	145, 430	2032/ 8 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 78	3, 000	3, 025	68, 939	2032/ 9 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 8	2, 000	2, 151	49, 011	2032/11/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 66	10, 000	10, 006	227, 990	2032/12/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 88	1, 200	1, 300	29, 621	2033/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	5, 000	5, 349	121, 894	2033/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 52	10, 000	10, 599	241, 513	2033/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 67	8, 000	8, 572	195, 311	2033/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 35	23, 000	24, 114	549, 441	2034/ 2 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 27	10, 000	10, 426	237, 566	2034/ 5 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 11	15, 000	15, 451	352, 051	2034/ 8 /25
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 04	24, 000	24, 574	559, 910	2034/11/25
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 61	30, 000	29, 633	675, 194	2035/ 2 /15
CHINA GOVERNMENT BOND	1. 67	30, 000	29, 802	679, 028	2035/ 5 /25		
CHINA GOVERNMENT BOND	1. 83	8, 000	8, 033	183, 029	2035/ 8 /25		
CHINA GOVERNMENT BOND	1. 78	42, 000	41, 978	956, 462	2035/11/15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 72	2, 000	2, 536	57, 785	2051/ 4 /12		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 53	2, 000	2, 478	56, 477	2051/10/18		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 32	12, 600	15, 117	344, 439	2052/ 4 /15		
CHINA GOVERNMENT BOND	3. 12	9, 900	11, 496	261, 935	2052/10/25		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千人民元	千人民元	千円	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3. 19	6, 000	7, 066	161, 010	2053/ 4 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	3. 0	23, 000	26, 331	599, 943	2053/10/15
		CHINA GOVERNMENT BOND	1. 92	14, 000	12, 917	294, 330	2055/ 1 /15
		CHINA GOVERNMENT BOND	2. 38	2, 000	2, 043	46, 562	2056/ 1 /15
小 計						21, 807, 179	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 500	1, 508	166, 819	2027/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 500	1, 462	161, 720	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	100	95	10, 618	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 25	300	290	32, 120	2029/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	850	803	88, 852	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 5	550	510	56, 471	2030/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 5	3, 100	2, 673	295, 671	2031/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 0	2, 700	2, 230	246, 751	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 25	1, 300	1, 071	118, 521	2032/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	2, 600	2, 179	241, 083	2032/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 5	1, 070	1, 063	117, 629	2033/ 4 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	2, 600	2, 323	257, 018	2033/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	800	748	82, 834	2034/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	200	193	21, 446	2034/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 5	900	820	90, 785	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	1, 500	1, 274	140, 961	2035/ 6 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 25	1, 100	1, 052	116, 422	2036/ 3 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2. 75	700	532	58, 894	2041/ 5 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 0	600	431	47, 705	2047/ 3 /21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1. 75	200	101	11, 263	2051/ 6 /21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4. 75	1, 100	1, 017	112, 538	2054/ 6 /21		
小 計						2, 476, 130	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0. 25	400	375	34, 928	2028/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3. 0	1, 200	1, 183	110, 126	2029/ 4 /20
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	250	257	23, 974	2030/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 5	900	799	74, 377	2031/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3. 5	1, 500	1, 438	133, 866	2033/ 4 /14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4. 5	250	252	23, 507	2035/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 75	400	267	24, 933	2041/ 5 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	5. 0	600	590	54, 913	2054/ 5 /15
小 計						480, 626	
イスラエル				千新シェケル	千新シェケル		
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	2. 0	1, 400	1, 379	70, 354	2027/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	3. 75	2, 500	2, 510	128, 030	2027/ 9 /30
		ISRAEL FIXED BOND	2. 25	1, 200	1, 164	59, 395	2028/ 9 /28
		ISRAEL FIXED BOND	3. 75	1, 500	1, 511	77, 117	2029/ 2 /28
		ISRAEL FIXED BOND	1. 0	1, 000	907	46, 275	2030/ 3 /31
		ISRAEL FIXED BOND	4. 0	1, 000	1, 020	52, 072	2035/ 3 /30
		ISRAEL FIXED BOND	4. 15	1, 700	1, 750	89, 306	2035/10/31
		ISRAEL FIXED BOND	1. 5	2, 000	1, 578	80, 535	2037/ 5 /31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イスラエル			%	千新シェケル	千新シェケル	千円	
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	5.5	400	471	24,044	2042/1/31
		ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,000	947	48,350	2047/3/31
		ISRAEL FIXED BOND	2.8	2,200	1,685	85,945	2052/11/29
小 計						761,427	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	14,300	14,356	127,892	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	23,000	23,472	209,103	2028/3/2
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,200	8,369	74,560	2029/3/1
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,800	31,398	279,711	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	15,000	14,675	130,738	2031/5/29
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	7,000	6,610	58,887	2033/5/26
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	29,500	27,832	247,942	2034/11/23
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	4,000	3,789	33,758	2035/5/24
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	3,300	3,560	31,714	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	30,500	29,058	258,867	2038/11/18
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	14,400	12,495	111,310	2042/11/13
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,700	6,755	60,178	2047/11/7
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	7,500	6,528	58,154	2053/7/31	
小 計						1,682,820	
合 計						180,354,383	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2026年3月7日現在)

区 分	当 期 末
	券 面 総 額
貸付有価証券＜債券＞券面総額	米ドル 22,805,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	英ポンド 1,870,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	スウェーデンクローナ 1,275,000
貸付有価証券＜債券＞券面総額	ユーロ 3,809,500
貸付有価証券＜債券＞券面総額	豪ドル 2,635,000

ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）

第 8 期 (2025 年 7 月 23 日～2026 年 7 月 21 日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投資／国内／債券	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイ国内債券オープン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等に投資を行い、NOMURA-BPI 総合を中長期的に上回ることをめざして運用を行います。なお直接、公社債等に投資を行う場合があります。	
主 な 投 資 対 象	ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	国内の公社債
主 な 投 資 制 限	ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）	- 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るものとし、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。 - 外貨建資産への投資は行いません。 - デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	- 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るものとし、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。 - デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	ベンチマーク		債 券 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 引 前 分 配 金	期 中 騰 落 率			期 中 騰 落 率			
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
4 期（2022 年 7 月 20 日）	9,795	0	△3.0	9,795	9,659	△3.3	97.7	△5.7	21,047
5 期（2023 年 7 月 20 日）	9,795	0	0.0	9,795	9,608	△0.5	93.7	△6.5	18,174
6 期（2024 年 7 月 22 日）	9,394	0	△4.1	9,394	9,187	△4.4	91.6	△0.3	43,866
7 期（2025 年 7 月 22 日）	9,070	0	△3.4	9,070	8,884	△3.3	98.6	△3.8	43,338
8 期（2026 年 7 月 21 日）	8,568	0	△5.5	8,568	8,380	△5.7	95.0	△0.9	42,346

(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NOMURA-BPI 総合で、設定時を10,000として指数化しています。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。以下同じです。

(注 4) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注 5) 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。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	債 券 先 物 比 率
（期 首） 2025年 7 月22 日	円 9,070	% －	8,884	% －	% 98.6	% △3.8
7 月末	9,052	△0.2	8,865	△0.2	98.6	△3.8
8 月末	9,026	△0.5	8,837	△0.5	97.7	△0.7
9 月末	9,016	△0.6	8,830	△0.6	97.6	△5.9
10 月末	9,031	△0.4	8,845	△0.4	96.7	△4.1
11 月末	8,924	△1.6	8,744	△1.6	96.7	△3.7
12 月末	8,826	△2.7	8,635	△2.8	95.4	△7.9
2026年 1 月末	8,718	△3.9	8,526	△4.0	94.4	△4.9
2 月末	8,835	△2.6	8,649	△2.6	93.8	△0.9
3 月末	8,670	△4.4	8,491	△4.4	94.3	△2.5
4 月末	8,617	△5.0	8,437	△5.0	95.2	△6.3
5 月末	8,580	△5.4	8,392	△5.5	96.2	△1.9
6 月末	8,577	△5.4	8,393	△5.5	95.5	△5.2
（期 末） 2026年 7 月21 日	8,568	△5.5	8,380	△5.7	95.0	△0.9

（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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の基準価額は8,568円となり、期首より下落しました。当期の国内長期金利は1.52%でスタートした後、8月上旬にかけては軟調な米雇用統計により米金利の大幅低下に追隨して一時低下する局面もありましたが、10月の自民党総裁選で高市氏が勝利したことにより、財政拡張懸念が高まり上昇基調となりました。11月には20年・30年の国債入札の軟調な結果等を受けて金利は一段と上昇しました。12月の日銀金融政策決定会合では政策金利を0.75%程度へ引き上げることが決定されるも、円安の進行による利上げ到達点（ターミナルレート）のさらなる上昇観測や、2月の衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を検討しているとの報道から財政拡張懸念に拍車がかかり、金利は更に上昇しました。その後、片山財務大臣が金利急騰に対応する姿勢を示したほか、日米協調為替介入の観測が浮上したことから金利は低下しました。しかし、3月は中東情勢悪化による原油価格の高騰により、インフレ懸念が高まったことから金利は再び上昇基調を辿りました。4月以降も日銀金融政策決定会合で政策金利は現状維持となったものの、3名の審議委員が利上げを主張したことや5月には再び中東情勢悪化による原油価格上昇、政府補正予算案の編成報道による財政拡張への警戒感などから金利は更に上昇しました。6月は中東情勢の不透明感からもみ合い推移となりました。日銀金融政策決定会合では市場予想通り政策金利を1%程度へ引き上げることが決定されました。7月に入ると財政拡張懸念から金利は更に上昇しましたが、当期末にかけては年金積立金管理運用独立行政法人（G P I F）の運用見直し報道から低下し、結局、長期金利は2.73%で当期末を迎えました。このような環境下、当期の基準価額騰落率は－5.5%となり、ベンチマーク騰落率（－5.7%）を上回りました。

【運用経過】

期を通じて主要投資対象であるニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券を高位に組み入れました。

【今後の運用方針について】

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

■マザーファンド

引き続き、経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマーク（NOMURA－B P I 総合）を中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○ 1口当たりの費用明細

（2025年7月23日～2026年7月21日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	30	0.340	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$
(投 信 会 社)	(26)	(0.296)	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)	(2)	(0.022)	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
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) 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)	(0)	(0.003)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
合 計	30	0.345	
期中の平均基準価額は8,808円です。			

- (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、売買委託手数料およびその他費用は、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みます。
- (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。

○売買および取引の状況

（2025年7月23日～2026年7月21日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	10,504,750	9,403,574	9,051,383	8,197,390

(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

（2025年7月23日～2026年7月21日）

当期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

(2026年7月21日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	47,088,197	48,541,564	42,347,661

(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オープンマザーファンド全体の口数は48,541,564千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年7月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	42,347,661	99.8
コール・ローン等、その他	69,565	0.2
投資信託財産総額	42,417,226	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（2026年7月21日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,417,226,209
コール・ローン等	68,764,229
ニッセイ国内債券オープン マザーファンド(評価額)	42,347,661,143
未収入金	800,837
(B) 負債	71,161,726
未払信託報酬	70,569,414
その他未払費用	592,312
(C) 純資産総額(A－B)	42,346,064,483
元本	49,424,790,000
次期繰越損益金	△ 7,078,725,517
(D) 受益権総口数	4,942,479口
1口当たり基準価額(C／D)	8,568円

- (注1) 期首元本額 47,780,840,000円
 期中追加設定元本額 10,677,670,000円
 期中一部解約元本額 9,033,720,000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
 7,078,725,517円です。

○損益の状況（2025年7月23日～2026年7月21日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	214,852
受取利息	214,852
(B) 有価証券売買損益	△2,068,627,207
売買益	117,788,367
売買損	△2,186,415,574
(C) 信託報酬等	△ 140,482,086
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△2,208,894,441
(E) 前期繰越損益金	△2,280,420,933
(分配準備積立金)	(60,963,924)
(繰越欠損金)	(△2,341,384,857)
(F) 追加信託差損益金*	△2,589,410,143
(配当等相当額)	(366,282,423)
(売買損益相当額)	(△2,955,692,566)
(G) 合計(D＋E＋F)	△7,078,725,517
次期繰越損益金(G)	△7,078,725,517
追加信託差損益金	△2,589,410,143
(配当等相当額)	(366,282,423)
(売買損益相当額)	(△2,955,692,566)
分配準備積立金	60,963,924
繰越欠損金	△4,550,279,298

- (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	366,282,423円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	60,963,924円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	427,246,347円
(f) 分配対象額(1口当たり)	86.44円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1口当たり)	0円

○お知らせ

■約款変更

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」の合併に伴い関連条項に所要の変更を行いました。

（2026年4月1日）

ニッセイ国内債券オープンマザーファンド

第 8 期（計算期間：2025年 7 月23日～2026年 7 月21日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

当マザーファンドは主に国内の公社債等に投資を行い、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。当期のデュレーションについては、中立でスタートした後、8月は長期金利のみみ合い推移を想定する中、月前半は米雇用統計の悪化や良好な国債入札等を受けて長期化拡大を基本に調整しました。月中旬にはベッセント米財務長官の日銀の金融政策に対する発言が伝わりと金利上昇圧力が高まったため、その後は短期化を基本に調整しました。9月は金利上昇を見込み短期化でスタートした後、米連邦公開市場委員会（FOMC）に向けた米金利低下などを受けて金利低下圧力が高まったため、中立近辺に拡大して調整しました。中旬は日銀金融政策決定会合において現状維持となったものの、2人の審議委員が利上げを主張したことを受けて10月の利上げ観測が高まったことにより、短期化を基本に調整しました。10月は金利上昇を見込み短期化でスタートし、自民党総裁選挙で高市氏が勝利したことを受けて財政拡張への懸念から短期化を維持して調整しました。その後は大幅な株高などを背景に年金などのリバランスによる債券買い圧力が見込まれたため、中立から小幅長期化を基本に調整しました。11月は補正規模が前年並みとの報道等から、やや長期化を拡大して調整しました。しかし、高市総理が改めて積極財政を打ち出し、単年度プライベートブランド（P B）のバランス撤回を示唆したこと等を受けて短期化に切り替えて調整しました。12月は日銀金融政策決定会合での追加利上げを想定し、上旬は短期化幅を拡大して調整しました。その後、日銀の利上げ実施を示唆する報道が相次ぎ、それらをほぼ織り込んで長期金利上昇が進んだことから中立程度まで調整しました。その後の日銀金融政策決定会合では想定通り0.75％程度への利上げが実施されたものの円安基調が止まらず、日銀の利上げ到達金利が更に引き上がるとの思惑が高まったことから、月末にかけては短期化を拡大して終了しました。1月は短期化でスタートした後、懸念された10年や30年入札を大きな問題もなく通過したことを受けて中立化しました。しかし、衆議院解散が報道され金利上昇圧力が高まったため再度短期化しました。その後、日米協調の為替レートチェック（取引状況の照会）などが実施され大きく円高に振れたことで、月末にかけては中立～小幅短期化を基本に調整しました。2月は衆院選にて与党大勝となり、安定的な政権運営が可能となることで財政懸念は後退するとの見方等から金利低下に転じたため、中立を基本に機動的に調整しました。下旬には超長期債需給に有利な報道が続く中、超長期を中心に長期化拡大で調整しましたが、日銀審議委員の人事案にて市場の想定外にリフレ派（金融緩和で穏やかな物価上昇をめざす）とされる2名が指名されたことで超長期金利が急上昇したため、月末にかけては小幅短期化としました。3月は中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の急騰により、世界的に金利上昇圧力が高まったことで短期化を基本に調整しました。4月も中東情勢緊迫化継続によるインフレ懸念や、当月の日銀の利上げ見通しから金利上昇を想定して短期化を基本に調整しました。日銀金融政策決定会合では利上げ見送りとなったものの、3人の審議委員が利上げを求めて決定に反対したこと等、金利上昇圧力が高まったため短期化を維持して月末を迎えました。5月は中旬に国債入札が集中することなどから金利上昇継続を想定して短期化でスタートしました。その後、中東情勢混乱の長期化懸念が高まる中、短期化を拡大して調整しました。下旬にはアメリカとイランの停戦合意への期待感などから金利の安定を見込み短期化幅を縮小し、月末にかけては中立近傍を基本に機動的に調整しました。6月は日銀の利上げを見込み短期化でスタートしました。中旬には中東情勢緩和を受け中立から小幅長期化で調整しましたが、日銀金融政策決定会合の前後は再度小幅短期化で調整しました。日銀金融政策決定会合では予想通り1％程度への利上げが実施され、金利は上下にもみ合う展開となったため中立を基本に機動的に調整しました。7月は財政拡張懸念から短期化中心で調整しました。その後は年金積立金管理運用独立行政法人（G P I F）の運用見直し報道もあり、長期化も交えて機動的に調整しました。当期は対ベンチマークで相対的に利回りの高い事業債の組入比率を高位に保ちました。上記運用の結果、当期の基準価額は8,724円となり、期首より480円下落しました。また、基準価額騰落率は－5.2％となり、ベンチマーク騰落率（－5.7％）を上回りました。

（注1）ベンチマークはNOMURA－B P I 総合です。NOMURA－B P I 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、当マザー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。以下同じです。

（注2）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。以下同じです。

【今後の運用方針について】

国内長期金利は、円安進行に反転の兆しが見られないことや、財源の議論が進まない中での財政支出拡大への懸念が改めて意識され、当面は長期金利の上昇圧力が継続する展開を想定しています。一方で、日銀が6月に中立金利の下限近傍となる1％への利上げを実施し、今後の利上げパス（半年毎の利上げで2年後には2％超）も概ね織り込んでいること等から、長期金利は徐々に安定に向かうと見込まれ、運用期間の中旬以降には、金利上昇局面からもみ合い局面へと移行していくものと想定しています。このような環境下、市場環境に応じた機動的なデュレーション調整やポートフォリオ全体の利回りを高める戦略を中心に経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマークを中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

〇お知らせ

■約款変更

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」の合併に伴い関連条項に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

〇1万口当たりの費用明細

(2025年7月23日～2026年7月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.003 (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は8,953円です。			

(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。

〇売買および取引の状況

（2025年7月23日～2026年7月21日）

公社債				
		買付額		売付額
国内	国債証券	千円 182,063,805		千円 181,422,062
	特殊債券	—		— (29,557)
	社債券	5,303,506		5,628,033

（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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 134,150	百万円 135,347

（注1）金額は受渡代金です。
（注2）単位未満は切り捨てています。

〇組入有価証券明細表

（2026年7月21日現在）

国内（邦貨建）公社債								
区 分	当			期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率		残 存 期 間 別 組 入 比 率		
						5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 33,236,900 (28,132,900)	千円 27,948,690 (24,319,807)	% 66.0 (57.4)	% —		% 51.6 (43.0)	% 13.7 (13.7)	% 0.7 (0.7)
特殊債券 (除く金融債券)	465,013 (465,013)	333,680 (333,680)	0.8 (0.8)	—		0.8 (0.8)	—	—
社債券	12,500,000 (12,500,000)	11,927,153 (11,927,153)	28.2 (28.2)	—		13.3 (13.3)	10.4 (10.4)	4.5 (4.5)
合 計	46,201,913 (41,097,913)	40,209,524 (36,580,641)	95.0 (86.4)	—		65.7 (57.1)	24.1 (24.1)	5.1 (5.1)

（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。

（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
国債証券	第465回 利付国債（２年）	%	2026/10/ 1	千円	千円
	第485回 利付国債（２年）	0.4000	2028/ 6 / 1	5,100	5,095
	第486回 利付国債（２年）	1.4000	2028/ 7 / 1	8,700	8,696
	第163回 利付国債（５年）	1.4000	2028/ 7 / 1	270,900	270,718
	第165回 利付国債（５年）	0.4000	2028/ 9 /20	100,000	97,724
	第166回 利付国債（５年）	0.3000	2028/12/20	204,600	198,787
	第166回 利付国債（５年）	0.4000	2028/12/20	86,100	83,854
	第169回 利付国債（５年）	0.5000	2029/ 3 /20	1,277,100	1,242,988
	第172回 利付国債（５年）	0.5000	2029/ 6 /20	241,400	234,368
	第174回 利付国債（５年）	0.7000	2029/ 9 /20	383,600	373,143
	第175回 利付国債（５年）	0.9000	2029/12/20	414,700	404,386
	第176回 利付国債（５年）	1.0000	2029/12/20	183,200	179,263
	第177回 利付国債（５年）	1.1000	2029/12/20	557,600	547,418
	第178回 利付国債（５年）	1.0000	2030/ 3 /20	165,700	161,535
	第179回 利付国債（５年）	1.0000	2030/ 6 /20	303,300	294,537
	第180回 利付国債（５年）	1.1000	2030/ 6 /20	2,400	2,339
	第181回 利付国債（５年）	1.3000	2030/ 9 /20	49,200	48,190
	第182回 利付国債（５年）	1.4000	2030/ 9 /20	330,500	325,063
	第183回 利付国債（５年）	1.6000	2030/12/20	164,300	162,491
	第184回 利付国債（５年）	1.8000	2031/ 3 /20	956,600	952,295
	第185回 利付国債（５年）	2.0000	2031/ 3 /20	234,600	235,604
	第186回 利付国債（５年）	2.0000	2031/ 6 /20	262,600	263,306
	第 7 回 利付国債（40年）	1.7000	2054/ 3 /20	33,000	20,526
	第 9 回 利付国債（40年）	0.4000	2056/ 3 /20	95,000	36,988
	第10回 利付国債（40年）	0.9000	2057/ 3 /20	38,000	17,765
	第11回 利付国債（40年）	0.8000	2058/ 3 /20	30,700	13,595
	第15回 利付国債（40年）	1.0000	2062/ 3 /20	69,000	30,938
	第16回 利付国債（40年）	1.3000	2063/ 3 /20	93,700	46,633
	第17回 利付国債（40年）	2.2000	2064/ 3 /20	268,500	178,329
	第18回 利付国債（40年）	3.1000	2065/ 3 /20	313,600	263,157
	第19回 利付国債（40年）	3.8000	2066/ 3 /20	254,300	250,729
	第364回 利付国債（10年）	0.1000	2031/ 9 /20	783,500	711,480
	第365回 利付国債（10年）	0.1000	2031/12/20	337,300	304,285
	第366回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 3 /20	84,500	76,165
	第367回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 6 /20	1,014,400	908,253
	第368回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 9 /20	432,000	384,056
	第369回 利付国債（10年）	0.5000	2032/12/20	172,600	155,452
	第370回 利付国債（10年）	0.5000	2033/ 3 /20	1,032,000	924,176
	第371回 利付国債（10年）	0.4000	2033/ 6 /20	1,450,600	1,280,488
	第372回 利付国債（10年）	0.8000	2033/ 9 /20	517,200	466,467
	第374回 利付国債（10年）	0.8000	2034/ 3 /20	1,287,400	1,145,219
	第375回 利付国債（10年）	1.1000	2034/ 6 /20	970,900	878,499
	第376回 利付国債（10年）	0.9000	2034/ 9 /20	752,500	665,669
	第377回 利付国債（10年）	1.2000	2034/12/20	231,000	208,241
	第378回 利付国債（10年）	1.4000	2035/ 3 /20	305,200	278,229

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	第379回 利付国債（10年）	1.5000%	2035/6/20	700,800	641,077
	第380回 利付国債（10年）	1.7000	2035/9/20	54,700	50,662
	第381回 利付国債（10年）	2.1000	2035/12/20	420,000	400,932
	第382回 利付国債（10年）	2.4000	2036/3/20	275,700	269,154
	第383回 利付国債（10年）	2.7000	2036/6/20	430,200	429,524
	第16回 利付国債（30年）	2.5000	2034/9/20	47,800	47,913
	第32回 利付国債（30年）	2.3000	2040/3/20	22,200	20,034
	第34回 利付国債（30年）	2.2000	2041/3/20	25,600	22,386
	第40回 利付国債（30年）	1.8000	2043/9/20	90,600	71,001
	第42回 利付国債（30年）	1.7000	2044/3/20	73,800	56,232
	第44回 利付国債（30年）	1.7000	2044/9/20	75,700	57,082
	第47回 利付国債（30年）	1.6000	2045/6/20	26,800	19,517
	第48回 利付国債（30年）	1.4000	2045/9/20	210,000	146,321
	第49回 利付国債（30年）	1.4000	2045/12/20	110,500	76,593
	第50回 利付国債（30年）	0.8000	2046/3/20	41,000	24,800
	第52回 利付国債（30年）	0.5000	2046/9/20	91,400	50,583
	第53回 利付国債（30年）	0.6000	2046/12/20	160,400	90,101
	第54回 利付国債（30年）	0.8000	2047/3/20	190,500	111,455
	第55回 利付国債（30年）	0.8000	2047/6/20	89,000	51,603
	第57回 利付国債（30年）	0.8000	2047/12/20	131,900	75,153
	第58回 利付国債（30年）	0.8000	2048/3/20	124,900	70,533
	第59回 利付国債（30年）	0.7000	2048/6/20	264,300	144,032
	第60回 利付国債（30年）	0.9000	2048/9/20	205,400	117,108
	第61回 利付国債（30年）	0.7000	2048/12/20	124,400	66,665
	第67回 利付国債（30年）	0.6000	2050/6/20	265,400	130,810
	第69回 利付国債（30年）	0.7000	2050/12/20	140,200	69,961
	第70回 利付国債（30年）	0.7000	2051/3/20	153,800	76,020
	第71回 利付国債（30年）	0.7000	2051/6/20	270,900	132,621
	第72回 利付国債（30年）	0.7000	2051/9/20	89,900	43,637
	第73回 利付国債（30年）	0.7000	2051/12/20	34,400	16,565
	第74回 利付国債（30年）	1.0000	2052/3/20	18,500	9,733
	第75回 利付国債（30年）	1.3000	2052/6/20	4,000	2,285
	第79回 利付国債（30年）	1.2000	2053/6/20	5,800	3,160
	第81回 利付国債（30年）	1.6000	2053/12/20	5,000	3,032
	第83回 利付国債（30年）	2.2000	2054/6/20	297,700	209,104
	第84回 利付国債（30年）	2.1000	2054/9/20	34,100	23,325
	第85回 利付国債（30年）	2.3000	2054/12/20	119,000	85,237
	第86回 利付国債（30年）	2.4000	2055/3/20	201,700	147,940
	第87回 利付国債（30年）	2.8000	2055/6/20	383,600	307,651
	第88回 利付国債（30年）	3.2000	2055/9/20	205,800	179,175
	第89回 利付国債（30年）	3.4000	2055/12/20	160,100	145,058
	第90回 利付国債（30年）	3.7000	2056/3/20	770,100	739,758
	第91回 利付国債（30年）	4.0000	2056/6/20	77,100	78,326
	第154回 利付国債（20年）	1.2000	2035/9/20	69,400	61,480
	第155回 利付国債（20年）	1.0000	2035/12/20	369,000	318,565

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	第158回 利付国債（20年）	0.5000	2036/9/20	262,700	210,559
	第159回 利付国債（20年）	0.6000	2036/12/20	332,400	267,083
	第160回 利付国債（20年）	0.7000	2037/3/20	328,000	264,289
	第161回 利付国債（20年）	0.6000	2037/6/20	133,400	105,347
	第162回 利付国債（20年）	0.6000	2037/9/20	298,200	233,463
	第163回 利付国債（20年）	0.6000	2037/12/20	33,100	25,690
	第164回 利付国債（20年）	0.5000	2038/3/20	36,900	28,022
	第165回 利付国債（20年）	0.5000	2038/6/20	619,000	465,617
	第166回 利付国債（20年）	0.7000	2038/9/20	194,700	149,013
	第167回 利付国債（20年）	0.5000	2038/12/20	124,300	91,752
	第168回 利付国債（20年）	0.4000	2039/3/20	279,700	201,596
	第169回 利付国債（20年）	0.3000	2039/6/20	462,100	324,814
	第170回 利付国債（20年）	0.3000	2039/9/20	561,500	390,764
	第172回 利付国債（20年）	0.4000	2040/3/20	89,600	62,093
	第173回 利付国債（20年）	0.4000	2040/6/20	363,000	249,086
	第174回 利付国債（20年）	0.4000	2040/9/20	127,900	86,896
	第175回 利付国債（20年）	0.5000	2040/12/20	40,000	27,362
	第176回 利付国債（20年）	0.5000	2041/3/20	146,100	99,028
	第177回 利付国債（20年）	0.4000	2041/6/20	261,400	172,531
	第178回 利付国債（20年）	0.5000	2041/9/20	117,400	78,135
	第179回 利付国債（20年）	0.5000	2041/12/20	247,800	163,312
	第181回 利付国債（20年）	0.9000	2042/6/20	67,000	46,622
	第182回 利付国債（20年）	1.1000	2042/9/20	404,800	289,411
	第183回 利付国債（20年）	1.4000	2042/12/20	725,100	541,787
	第185回 利付国債（20年）	1.1000	2043/6/20	800	559
	第186回 利付国債（20年）	1.5000	2043/9/20	525,900	391,895
	第188回 利付国債（20年）	1.6000	2044/3/20	162,600	121,771
	第189回 利付国債（20年）	1.9000	2044/6/20	217,200	170,310
	第190回 利付国債（20年）	1.8000	2044/9/20	110,500	84,789
	第191回 利付国債（20年）	2.0000	2044/12/20	97,000	76,631
	第192回 利付国債（20年）	2.4000	2045/3/20	648,600	544,992
	第193回 利付国債（20年）	2.5000	2045/6/20	1,200	1,021
	第194回 利付国債（20年）	2.7000	2045/9/20	54,600	47,807
	第195回 利付国債（20年）	3.2000	2045/12/20	171,100	161,251
	第196回 利付国債（20年）	3.4000	2046/3/20	369,100	357,307
	第30回 物価連動国債（10年）	0.0050	2035/3/10	190,000	184,980
	小 計	—	—	—	27,948,690
特殊債券（除く金融債券）	第154回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	2055/3/10	214,290	151,417
	第180回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	2057/5/10	79,138	55,768
	第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	2058/9/10	85,334	62,669
	第197回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2058/10/10	86,251	63,825
	小 計	—	—	—	333,680
社債券	第36回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー	0.8950	2026/12/14	100,000	99,836
	第4回 香港上海銀行	0.8080	2027/6/25	100,000	99,407
	第12回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.3770	2027/12/1	200,000	199,813

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
社債券	第27回 ルノー	2.1700	2028/11/14	200,000	197,972
	第29回 ルノー	3.0200	2030/5/29	100,000	100,127
	第2回 積水ハウス劣後特約付	1.7130	2059/7/8	100,000	98,011
	第6回 日鉄興和不動産	0.8300	2028/7/27	100,000	97,601
	第9回 日鉄興和不動産（グリーンボンド）	1.8470	2030/7/25	100,000	97,201
	第7回 中央日本土地建物グループ（グリーンボンド）	0.9090	2028/8/15	100,000	97,556
	第9回 中央日本土地建物グループ	1.2360	2029/8/16	200,000	193,906
	第7回 ヒューリック劣後特約付	2.1020	2060/3/6	100,000	98,053
	第1回 東洋紡劣後特約付	2.8850	2061/9/12	100,000	94,480
	第2回 森ビル（グリーンボンド）劣後特約付	1.1700	2056/10/19	100,000	99,827
	第63回 住友化学	0.3600	2030/10/22	100,000	92,140
	第3回 住友化学劣後特約付	3.3000	2059/9/12	100,000	101,556
	第10回 エア・ウォーター	0.4050	2028/7/21	100,000	96,706
	第22回 UBE	1.0910	2027/12/3	300,000	297,681
	第2回 武田薬品工業劣後特約付	1.9340	2084/6/25	400,000	392,408
	第25回 LINEヤフー	1.3500	2029/9/12	200,000	194,924
	第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	2083/9/20	100,000	98,040
	第1回 日本ビラー工業（グリーンボンド）	1.0620	2028/12/14	100,000	97,363
	第36回 J A三井リース（サステナビリティリンクボンド）	1.5510	2030/9/3	100,000	94,544
	第4回 アイシン劣後特約付	1.4620	2054/12/19	200,000	186,039
	第8回 SUBARU（グリーンボンド）	1.0590	2030/11/29	100,000	94,200
	第10回 SUBARU（グリーンボンド）	1.5570	2034/9/4	300,000	264,954
	第14回 楽天カード	1.8360	2027/6/16	200,000	199,459
	第10回 長瀬産業	1.6900	2034/11/28	100,000	89,718
	第7回 三菱商事劣後特約付	0.5100	2081/9/13	100,000	99,851
	第13回 ニプロ（ソーシャルボンド）	1.0880	2028/10/13	100,000	97,571
	第2回 ニプロ（ソーシャルボンド）劣後特約付	3.0670	2060/7/25	100,000	99,526
	第8回 岩谷産業	1.4980	2034/9/12	100,000	88,499
	第3回 稲畑産業	1.1410	2029/6/5	100,000	97,428
	第27回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.2370	2030/7/15	300,000	293,692
	第29回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.9190	2031/7/15	400,000	399,669
	第30回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	3.5420	2036/7/15	100,000	98,253
	第23回 三井住友フィナンシャルグループ実質破綻時免除劣後特約付	1.8130	2035/10/21	100,000	97,507
	第26回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	3.0430	2031/12/5	200,000	199,951
	第35回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	2.6070	2036/7/17	100,000	99,986
	第27回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	3.0730	—	200,000	199,880
	第2回 芙蓉総合リース劣後特約付（サステナビリティリンクボンド）	1.9200	2059/9/18	300,000	293,816
	第39回 SBIホールディングス	1.3460	2028/10/30	200,000	196,199
	第49回 SBIホールディングス	2.0780	2029/7/20	100,000	100,000
	第50回 SBIホールディングス	2.6890	2031/7/22	200,000	199,982
	第86回 アコム	0.7880	2027/9/10	200,000	198,000
	第6回 オリックス劣後特約付	1.7280	2060/3/31	100,000	96,851
	第2回 三菱HCキャピタル劣後特約付	3.0130	2061/10/3	100,000	100,219
	第3回 大和証券グループ本社劣後特約付	2.1990	2029/12/5	100,000	98,116

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
社債券	第１回 ＳＢＩ証券劣後特約付	2.0810	2028/3/24	100,000	99,214
	第１回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	2079/12/24	100,000	95,456
	第４回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	2083/2/13	100,000	95,826
	第28回 NECキャピタルソリューション	1.0760	2027/12/10	100,000	99,049
	第７回 三菱地所劣後特約付	2.4110	2086/2/3	200,000	198,006
	第４回 東京建物（サステナビリティボンド）劣後特約付	2.6630	2062/6/5	100,000	96,054
	第17回 東急	2.4770	2045/3/10	100,000	80,724
	第166回 東日本旅客鉄道	0.8470	2051/4/14	200,000	94,625
	第70回 西日本旅客鉄道	0.7980	2049/12/24	200,000	98,145
	第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	2028/7/21	100,000	97,561
	第126回 近鉄グループホールディングス	1.0640	2029/7/25	100,000	97,063
	第12回 センコーグループホールディングス	1.3070	2028/7/25	100,000	98,855
	第６回 神奈川中央交通	1.3430	2029/11/29	100,000	97,210
	第１回 日本航空劣後特約付	1.6000	2058/10/11	100,000	98,020
	第１回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	3.2180	2030/4/16	300,000	301,348
	第２回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	4.1240	2035/4/16	100,000	98,706
	第１回 T R Eホールディングス（サステナビリティリンクボンド）	1.5000	2028/9/6	200,000	194,841
	第２回 K P Pグループホールディングス	1.1670	2029/3/12	100,000	96,993
	第21回 ソフトバンク	0.8200	2028/7/12	100,000	97,639
	第46回 光通信	1.2720	2029/3/14	100,000	97,501
	第49回 光通信	1.0730	2027/9/10	300,000	297,384
	第12回 GMOインターネットグループ	2.4360	2029/6/4	100,000	99,282
	第562回 関西電力	1.1280	2034/1/25	100,000	88,045
	第３回 関西電力劣後特約付	1.2590	2082/3/20	100,000	90,512
	第１回 東北電力劣後特約付	1.5450	2057/9/14	100,000	99,613
	第569回 東北電力	1.4420	2033/11/25	100,000	90,564
	第１回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	2052/12/25	100,000	97,807
	第２回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	2052/12/25	100,000	94,077
	第71回 東京電力パワーグリッド	0.9960	2029/4/18	100,000	97,094
	第82回 東京電力パワーグリッド	1.7600	2030/5/28	100,000	97,746
	第88回 東京電力パワーグリッド	2.5480	2031/4/21	100,000	99,851
	第91回 東京電力パワーグリッド	3.7340	2036/7/24	100,000	99,912
	第92回 東京電力パワーグリッド	4.3820	2041/7/24	400,000	399,493
	第6回 東京電力リニューアブルパワー（グリーンボンド）	1.5720	2031/12/12	300,000	280,955
	第47回 東京瓦斯	1.2510	2058/11/29	100,000	47,120
	第８回 イチネンホールディングス	1.3000	2026/12/4	100,000	99,836
	第９回 イチネンホールディングス	1.5000	2029/9/12	200,000	193,783
	第10回 S C S K	1.2740	2028/3/10	100,000	99,376
	第１回 全共連第４回劣後ローン流動化劣後特約付	2.8010	2055/9/22	100,000	93,311
	小 計	—	—	—	11,927,153
合 計		—	—	—	40,209,524

（注）償還年月日が「—」となっている銘柄は、永久債です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 長期国債	百万円 －	百万円 383

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2026年7月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	40,209,524	89.1
コール・ローン等、その他	4,907,450	10.9
投資信託財産総額	45,116,974	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 (2026年7月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,116,974,663
コール・ローン等	2,002,724,822
公社債(評価額)	40,209,524,619
未収入金	2,768,854,293
未収利息	93,665,746
前払費用	42,205,183
(B) 負債	2,771,211,793
未払金	2,770,410,956
未払解約金	800,837
(C) 純資産総額(A－B)	42,345,762,870
元本	48,541,564,814
次期繰越損益金	△ 6,195,801,944
(D) 受益権総口数	48,541,564,814口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,724円

- (注1) 期首元本額 47,088,197,259円
期中追加設定元本額 10,504,750,831円
期中一部解約元本額 9,051,383,276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。
ニッセイ国内債券オープンF（適格機関投資家専用） 48,541,564,814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6,195,801,944円です。

○損益の状況 (2025年7月23日～2026年7月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	523,028,688
受取利息	523,028,688
(B) 有価証券売買損益	△2,807,749,080
売買益	182,122,641
売買損	△2,989,871,721
(C) 先物取引等損益	82,870,750
取引益	203,541,250
取引損	△ 120,670,500
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,201,849,642
(E) 前期繰越損益金	△3,746,768,642
(F) 追加信託差損益金	△1,101,176,203
(G) 解約差損益金	853,992,543
(H) 合計(D+E+F+G)	△6,195,801,944
次期繰越損益金(H)	△6,195,801,944

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、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。

◎当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／国内／債券		
信 託 期 間	無期限（2025年4月10日設定）		
運 用 方 針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。		
主 要 投 資 対 象	ベ ビ ー フ ァ ン ド	ビムコ日本債券コア・マザーファンド（以下「マザーファンド」）の受益証券	
	マ ザ ー フ ァ ン ド	日本円（ユーロ円を含む）建て有価証券及びデリバティブ商品	
主 な 投 資 制 限	マ ザ ー フ ァ ン ド	株式に対する投資は行いません。	
分 配 方 針	運用方針上、原則として分配を行わない方針としております。		

◎設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	そ の 他 組入比率	純 資 産 総 額	
	(分配前)	税込み 分配金	期 中 騰落率	期 中 騰落率					
(設 定 日)	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
(2025年4月10日)	10,000	—	—	10,000	—	—	—	0	
1期(2026年3月25日)	9,308	0	△6.9	9,524	△4.8	89.1	2.3	8.7	45,598

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注2）ベンチマークはNOMURA－B P I 総合。2025年4月10日を10,000として計算。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

○基準価額の推移
10年国債利回りは、設定日の1.36%から期末時点で
は2.25%へと上昇しました。
社債の対国債スプレッド（社債の利回り－国債の利
回り）は縮小しました。
そのような環境下、当ファンドの基準価額は下落し
ました。

◎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		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	そ の 他 組入比率
	騰落率		騰落率				
（設 定 日）	円	%		%	%	%	%
2025年4月10日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
4 月 末	9,785	△2.2	10,035	0.4	94.5	3.4	2.6
5 月 末	9,649	△3.5	9,906	△0.9	98.3	3.2	2.3
6 月 末	9,706	△2.9	9,959	△0.4	92.5	3.3	3.6
7 月 末	9,602	△4.0	9,857	△1.4	92.5	3.2	3.7
8 月 末	9,570	△4.3	9,827	△1.7	93.6	3.1	3.2
9 月 末	9,566	△4.3	9,819	△1.8	91.6	3.2	4.3
10月末	9,583	△4.2	9,835	△1.6	91.9	3.2	4.4
11月末	9,469	△5.3	9,724	△2.8	92.0	2.9	4.1
12月末	9,378	△6.2	9,602	△4.0	91.4	2.6	5.5
2026年1月末	9,264	△7.4	9,481	△5.2	89.3	2.4	8.7
2 月 末	9,395	△6.1	9,618	△3.8	88.8	2.5	9.3
（期 末）	9,308	△6.9	9,524	△4.8	89.1	2.3	8.7

（注1）騰落率は設定日比です。
（注2）ベンチマークはNOMURA－B P I 総合。2025年4月10日を10,000として計算。

○運用経過

10年国債利回りは、日銀による利上げの実施や追加利上げへの期待の高まりに加え、期待インフレ率の上昇、高市政権下での財政拡張に対する懸念などを背景に上昇しました。
社債の対国債スプレッドは企業業績の底堅さや需給環境が良好であったことなどを背景に安定して推移しました。

◎今後の運用方針

【当ファンド】

主として、ビムコ日本債券コア・マザーファンドへの投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行う方針です。

ビムコ日本債券コア・ファンドV F（適格機関投資家専用）
【マザーファンド】

各国の保護主義的な政策、インフレ動向や金融政策変更の時期や手段を巡って金融市場のボラティリティ上昇が見込まれる中、慎重ながら機動的なアプローチを通じて幅広い収益源泉に投資を行うことで、安定した超過収益獲得を目指した運用を継続する方針です。

金利戦略については、デュレーションを機動的に調整していきます。年限別では、30年以上の超長期債ゾーンについては、利回り水準に妙味があるとみていることから引き続きオーバーウェイトとする方針です。一方、需給バランスが今後崩れる可能性があるとして、10～20年ゾーンについてはベンチマーク対比アンダーウェイトとする方針です。

スプレッド戦略については、高格付け社債の選別投資を引き続き継続する方針であり、社債セクターにおいては利回りの上乘せが大きく、ファンダメンタルズの良いセクターを选好して投資を継続する方針です。

◎ 1 万口当たりの費用明細

（自2025年 4 月10 日 至2026年 3 月25 日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	27円 (23) (2) (2)	0.284% (0.242) (0.021) (0.021)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ファンド運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用 (保管費用) (監査費用) (そ の 他) 合計	0円 (0) (0) (0) 27	0.001% (0.000) (0.001) (0.000) 0.285	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
期中の平均基準価額は 9,530 円です。			

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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) 「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注3) 各金額は項目毎に円未満は四捨五入しています。

◎売買及び取引の状況

（自2025年 4 月10 日 至2026年 3 月25 日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

マザーファンド名	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ビムコ日本債券コア・マザーファンド	39,519,883	49,879,172	2,148,970	2,690,195

(注) 口数・金額の単位未満は切り捨て。

◎組入れ資産の明細

親投資信託残高（2026年 3 月25 日現在）

フ ァ ン ド 名	当 期	末
	口 数	評 価 額
	千口	千円
ビムコ日本債券コア・マザーファンド	37,370,913	45,596,251
合 計	37,370,913	45,596,251

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況

（自2025年 4 月10 日 至2026年 3 月25 日）

ビムコ日本債券コア・ファンドV F（適格機関投資家専用）において、当期における利害関係人との取引はありません。

(注) 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等です。

◎投資信託財産の構成（2026年3月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ビムコ日本債券コア・マザーファンド	45,596,251	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,420	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	45,660,672	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝158.66円です。
(注3) ビムコ日本債券コア・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（2,085,909千円）の投資信託財産総額（326,884,005千円）に対する比率は、0.6％です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年3月25日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	45,660,672,151円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,045
ビムコ日本債券コア・マザーファンド（評 価 額）	45,596,251,499
未 収 入 金	64,410,607
(B) 負 債	62,579,298
未 払 解 約 金	780,607
未 払 信 託 報 酬	61,448,891
そ の 他 未 払 費 用	349,800
(C) 純 資 産 総 額（A－B）	45,598,092,853
元 本	48,989,515,646
次 期 繰 越 損 益 金	△ 3,391,422,793
(D) 受 益 権 総 口 数	48,989,515,646口
1 万 口 当 り 基 準 価 額（C／D）	9,308円

<注記事項>
当初設定元本額 100,000円
期中追加設定元本額 51,691,581,149円
期中一部解約元本額 2,702,165,503円
(注) 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,391,422,793円です。

◎損益の状況

（自2025年4月10日 至2026年3月25日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	45円
受 取 利 息	45
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,549,131,806
売 買 益	40,097,655
売 買 損	△1,589,229,461
(C) 信 託 報 酬 等	△ 99,793,191
(D) 当 期 損 益 金（A＋B＋C）	△1,648,924,952
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,742,497,841
（売 買 損 益 相 当 額）	（△1,742,497,841）
(F) 合 計（D＋E＋F）	△3,391,422,793
次 期 繰 越 損 益 金（F）	△3,391,422,793
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,742,497,841
（配 当 等 相 当 額）	（ 41,417,988）
（売 買 損 益 相 当 額）	（△1,783,915,829）
分 配 準 備 積 立 金	315,810,535
繰 越 損 益 金	△1,964,735,487

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

◎お知らせ

該当事項はございません。

ビムコ日本債券コア・マザーファンド

第 19 期（2025 年 3 月 26 日～2026 年 3 月 25 日）

◎運用経過

○基準価額の主な変動要因

10年国債利回りは、期首の1.56%から期末時点では2.25%へと上昇しました。
社債の対国債スプレッド（社債の利回り－国債の利回り）は小幅に拡大しました。
そのような環境下、当ファンドの基準価額は下落しました。

○投資環境について

10年国債利回りは、日銀による利上げの実施や追加利上げへの期待の高まりに加え、期待インフレ率の上昇、高市政権下での財政拡張に対する懸念などを背景に上昇しました。
社債の対国債スプレッドは企業業績の底堅さや需給環境が良好であったことなどを背景に安定して推移しました。

○当ファンドのポートフォリオについて

主として、日本円（ユーロ円を含む）建て有価証券及びデリバティブ商品への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異について

当作成期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.88%となり、同期間におけるベンチマーク（NOMURA－B P I 総合）の騰落率の△3.95%を上回りました。
金利戦略については、金利変化に応じてデュレーションを変更し、期間前半はベンチマーク対比オーバーウェイトとしていましたが、2025年9月以降は拡張的な財政政策の織り込みが進む中でアンダーウェイトに転じました。超長期ゾーンへのオーバーウェイトがマイナスとなったことなどを背景に金利戦略はマイナス寄与となりました。
スプレッド戦略については、投資適格社債への選択投資や物価連動国債の保有などがプラスに寄与しました。

◎今後の運用方針について

各国の保護主義的な政策、インフレ動向や金融政策変更の時期や手段を巡って金融市場のボラティリティ上昇が見込まれる中、慎重ながら機動的なアプローチを通じて幅広い収益源泉に投資を行うことで、安定した超過収益獲得を目指した運用を継続する方針です。
金利戦略については、デュレーションを機動的に調整していきます。年限別では、30年以上の超長期債ゾーンについては、利回り水準に妙味があるとみていることから引き続きオーバーウェイトとする方針です。一方、需給バランスが今後崩れる可能性があるとしてみている10－20年ゾーンについてはベンチマーク対比アンダーウェイトとする方針です。
スプレッド戦略については、高格付け社債の選別投資を引き続き継続する方針であり、社債セクターにおいては利回りの上乘せが大きく、ファンダメンタルズの良いセクターを嗜好して投資を継続する方針です。

◎ 1 万口当たりの費用明細

（自2025年3月26日 至2026年3月25日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (保管費用)	0円 (0)	0.000% (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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の 移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は12,490円です。			

（注1）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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）「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
（注3）各金額は項目毎に円未満は四捨五入しています。

◎売買及び取引の状況（自2025年3月26日 至2026年3月25日）
（１）公社債

国 内	買 付 額		売 付 額	
	千円		千円	
	国債証券	565,960,179	404,113,713 (152,547,000)	
	地方債証券	18,841,465	8,882,424 (3,779,950)	
	特殊債券	11,595,818	(6,671,980)	
外 国	社債券	50,091,477	8,509,633 (6,400,000)	
	社債券	千アメリカ・ドル 13,015	千アメリカ・ドル —	

(注1) 金額は受渡し代金（経通利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切り捨て。

（２）投資信託受益証券

外 国 債 建	銘柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	PIMCO Cayman Japan Core Segregated Portfolio, a segregated portfolio of PIMCO Cayman SPC Limited	1,028,381	1,710,000	—	—

(注) 口数・金額の単位未満は切り捨て。

◎主要な売買銘柄（自2025年3月26日 至2026年3月25日）
公社債

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
1356国庫短期証券	34,340,688	177 5年国債	30,730,082
1337国庫短期証券	34,301,118	378 10年国債	30,093,547
177 5年国債	30,970,148	178 5年国債	26,869,380
378 10年国債	30,414,625	464 2年国債	19,523,163
178 5年国債	27,023,124	175 5年国債	18,892,878
172 20年国債	20,730,803	380 10年国債	16,457,293
1362国庫短期証券	20,513,444	377 10年国債	15,570,699
1344国庫短期証券	17,230,350	1315国庫短期証券	11,380,553
380 10年国債	16,693,393	1309国庫短期証券	11,149,121
1343国庫短期証券	16,443,848	172 20年国債	11,082,580

(注1) 金額は受渡し代金（経通利子分は含まれておりません）。
(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

ビムコ日本債券コア・ファンドV F（適格機関投資家専用）
◎組入れ資産の明細（2026年3月25日現在）
（１）国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	当 期 組入 比率	末					
		額面金額	評 価 額	うち 以下 組入 比率	残存期間別 組入比率		
					5年 以上	2年 以上	2年 未満
国 債 証 券	千円	千円	%	%	%	%	
地方債証券	191,835,600	166,427,810	51.7	—	24.9	1.8	25.0
特殊債証券 (除く金融債券)	8,505,453	6,157,314	1.9	—	1.9	—	0.0
金融債券	31,196,597	29,239,446	9.1	—	8.6	0.2	0.3
金融債証券	1,500,000	1,498,515	0.5	—	—	—	0.5
普通社債券	85,159,000	81,348,072	25.3	2.3	9.0	8.3	8.0
合 計	318,196,650	284,671,158	88.5	2.3	44.3	10.3	33.8

(注1) ()内は非上場債で内書き。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切り捨て。
(注4) 評価額および格付情報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。

（２）外国（外貨建）公社債（通貨別）

当 期		当 期				末			
区 分	額面金額	評 価 額		組入 比率	うち 以下 組入 比率	残存期間別 組入比率			
		外貨建 金 額	邦貨換算 金 額			5年 以上	2年 以上	2年 未満	
アメリカ	千円	千円	千円	%	%	%	%	%	
合 計	13,000	12,990	2,061,048	0.6	—	0.3	0.2	0.1	
	—	—	2,061,048	0.6	—	0.3	0.2	0.1	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換
算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額（ただし追加型公社債投信については資産総額）に対す
る評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報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。

(3) 国内（邦貨債）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	当 期		未	
		年利率	額面 金額	評価額	償 還 年月日
		%	千円	千円	
国債証券	1353国庫短期証券	-	1,540,000	1,539,675	2026/04/06
国債証券	1356国庫短期証券	-	31,984,000	31,968,551	2026/04/20
国債証券	1359国庫短期証券	-	2,504,000	2,501,926	2026/05/07
国債証券	1362国庫短期証券	-	18,982,000	18,961,746	2026/05/18
国債証券	1364国庫短期証券	-	8,727,000	8,716,466	2026/05/25
国債証券	29 インドネシア共和国	0.7400	400,000	399,732	2026/05/26
国債証券	1366国庫短期証券	-	3,156,000	3,151,142	2026/06/08
国債証券	1368国庫短期証券	-	4,750,000	4,741,578	2026/06/15
国債証券	1370国庫短期証券	-	6,290,000	6,277,885	2026/06/22
国債証券	31 インドネシア共和国	0.9900	1,400,000	1,390,242	2027/05/27
国債証券	6 メキシコ国債	1.4300	900,000	893,880	2027/08/27
国債証券	35 インドネシア共和国	1.5600	900,000	893,979	2028/07/03
国債証券	24 物価連動国債	0.1000	4,446,000	5,021,468	2029/03/10
国債証券	29 物価連動国債	0.0050	3,286,000	3,365,189	2034/03/10
国債証券	30 物価連動国債	0.0050	1,990,000	1,958,104	2035/03/10
国債証券	172 20年国債	0.4000	14,765,000	10,828,503	2040/03/20
国債証券	173 20年国債	0.4000	4,000,000	450,870	2040/06/20
国債証券	174 20年国債	0.4000	9,650,000	6,958,132	2040/09/20
国債証券	186 20年国債	1.5000	4,480,000	3,579,833	2043/09/20
国債証券	187 20年国債	1.3000	2,130,000	1,635,073	2043/12/20
国債証券	188 20年国債	1.6000	1,250,000	1,005,062	2044/03/20
国債証券	43 30年国債	1.7000	900,000	732,717	2044/06/20
国債証券	189 20年国債	1.9000	2,010,000	1,692,520	2044/06/20
国債証券	44 30年国債	1.7000	60,000	48,641	2044/09/20
国債証券	192 20年国債	2.4000	1,020,000	920,907	2045/03/20
国債証券	194 20年国債	2.7000	5,459,000	5,137,519	2045/09/20
国債証券	195 20年国債	3.2000	800,000	809,296	2045/12/20
国債証券	70 30年国債	0.7000	2,576,600	1,397,934	2051/03/20
国債証券	72 30年国債	0.7000	4,000,000	2,131,000	2051/09/20
国債証券	74 30年国債	1.0000	4,710,000	2,712,630	2052/03/20
国債証券	75 30年国債	1.3000	4,210,000	2,628,639	2052/06/20
国債証券	81 30年国債	1.6000	2,900,000	1,922,874	2053/12/20
国債証券	82 30年国債	1.8000	8,130,000	5,663,601	2054/03/20
国債証券	83 30年国債	2.2000	12,030,000	9,219,792	2054/06/20
国債証券	85 30年国債	2.3000	7,650,000	5,987,349	2054/12/20
国債証券	88 30年国債	3.2000	2,930,000	2,774,241	2055/09/20
国債証券	89 30年国債	3.4000	1,350,000	1,329,358	2055/12/20
国債証券	17 40年国債	2.2000	6,380,000	4,365,974	2064/03/20
国債証券	18 40年国債	3.1000	570,000	513,769	2065/03/20
地方債証券	18-3 山梨県債	2.2940	35,000	35,157	2027/03/31
地方債証券	28-14 横浜市公安局	0.6660	71,667	55,500	2047/05/17
地方債証券	29-1 札幌市30年	0.7190	71,667	55,887	2047/05/24
地方債証券	2 大阪府30年（定）	0.6290	147,200	112,808	2047/09/27
地方債証券	4 兵庫県30年（定）	0.7030	75,920	58,695	2047/10/30
地方債証券	2 千葉県30年（定）	0.6450	75,001	57,277	2048/04/15
地方債証券	5 北九州市30（定）	0.7090	333,000	255,194	2048/05/22
地方債証券	30-2 札幌市30年	0.6800	75,001	57,277	2048/05/25
地方債証券	30-6 北海道30年	0.6760	152,680	116,386	2048/06/25
地方債証券	30-2 福井県30年	0.6790	83,341	63,220	2048/07/30
地方債証券	8 大阪府30（定）	0.7460	150,002	114,475	2048/08/20
地方債証券	3 千葉県30年（定）	0.7280	76,667	58,630	2048/10/15
地方債証券	1 名古屋30年定	0.7120	76,667	58,360	2048/11/13
地方債証券	30-12 神戸市公債	0.5630	92,000	69,017	2049/02/26
地方債証券	10 大阪府30（定）	0.4870	78,334	58,019	2049/04/19
地方債証券	30-17 横浜市公債	0.4650	166,668	114,212	2049/05/27
地方債証券	1 静岡県30年（定）	0.2800	162,160	116,057	2049/06/18
地方債証券	8 兵庫県30年（定）	0.3740	162,160	116,963	2049/07/23
地方債証券	4 大阪府30年（定）	0.2800	160,400	114,052	2049/09/27
地方債証券	38-31 北海道公債	0.3400	362,400	265,515	2049/09/30
地方債証券	5 千葉県30年（定）	0.2810	240,002	170,732	2049/10/15
地方債証券	20横浜市公安局	0.2880	80,000	57,190	2049/10/21
地方債証券	2 静岡県30年（定）	0.3920	331,200	235,695	2050/03/18
地方債証券	1-25 兵庫県公債	0.2700	82,800	57,755	2050/03/23
地方債証券	1-3-1 佐賀県債	0.4360	363,000	262,615	2050/03/31
地方債証券	2-1-1 佐賀県債	0.4360	90,750	65,345	2050/03/31
地方債証券	1-2-1 熊本市債	0.3500	181,500	129,692	2050/03/31
地方債証券	12 大阪府30（定）	0.4060	81,667	58,747	2050/04/20
地方債証券	1-5 群馬県公債	0.3500	163,480	116,505	2050/04/22
地方債証券	39-10 北海道公債	0.4690	92,400	66,823	2050/04/28
地方債証券	1-12 新潟県公債	0.4500	147,000	105,992	2050/04/28
地方債証券	6 埼玉県30年（定）	0.3690	81,667	58,248	2050/05/20
地方債証券	1-20 横浜市公債	0.4200	272,221	196,312	2050/05/20
地方債証券	10兵庫県30年（定）	0.3970	84,520	60,321	2050/05/27
地方債証券	7 北九州市30（定）	0.4160	181,300	130,117	2050/05/27
地方債証券	2-9 北海道30年	0.4610	92,400	66,178	2050/08/25
地方債証券	11兵庫県30年（定）	0.4570	83,100	59,015	2050/09/22

区 分	銘 柄	当 期		未	
		年利率	額面 金額	評価額	償 還 年月日
		%	千円	千円	
地方債証券	7 千葉県30年（定）	0.4170	166,668	118,995	2050/10/14
地方債証券	2-3 熊本県30年	0.4220	83,334	59,503	2050/10/20
地方債証券	3 名古屋30年定	0.4560	92,592	66,166	2050/11/25
地方債証券	2-1 岡山市公債	0.4230	166,680	117,986	2050/11/30
地方債証券	2-15 愛知県30年	0.3720	250,002	176,076	2050/12/21
地方債証券	8 千葉県30年（定）	0.4610	255,001	181,456	2051/04/14
地方債証券	14 大阪府30（定）	0.4520	170,001	120,785	2051/04/19
地方債証券	8 埼玉県30年（定）	0.4130	255,001	179,569	2051/05/19
地方債証券	24横浜市30年（定）	0.4130	85,000	59,853	2051/05/19
地方債証券	9 北九州市30（定）	0.4810	283,050	200,897	2051/05/26
地方債証券	3-9 京都府30年	0.4060	173,334	121,458	2051/10/18
地方債証券	4 名古屋30年定	0.4780	288,889	203,372	2051/11/22
地方債証券	3-1 堺市30年	0.4210	173,334	121,025	2051/11/24
地方債証券	3-14 愛知県30年	0.4120	173,334	120,509	2051/12/20
地方債証券	3-6 千葉県30年	0.4360	89,680	62,461	2051/12/22
地方債証券	16 大阪府30（定）	0.6280	176,667	126,282	2052/04/22
地方債証券	27横浜市30年（定）	0.6280	88,333	63,141	2052/04/22
地方債証券	10北九州市30（定）	0.7390	98,050	70,887	2052/05/27
地方債証券	4-1 札幌市30年	0.7490	98,150	71,039	2052/05/30
地方債証券	4-4 千葉県30年	0.7610	91,400	66,060	2052/06/24
特殊債券 （国債連動）	171鉄道建設・運輸	0.6230	400,000	399,156	2026/09/18
特殊債券 （国債連動）	10 フランス電力	1.1720	400,000	395,612	2027/10/25
特殊債券 （国債連動）	101 地方公共団体	0.2350	100,000	98,210	2027/10/28
特殊債券 （国債連動）	12 フランス電力	1.5500	600,000	592,290	2028/07/10
特殊債券 （国債連動）	T2 住宅機構RMBS	0.1800	149,076	146,371	2032/05/10
特殊債券 （国債連動）	T3 住宅機構RMBS	0.1600	744,314	730,995	2033/01/10
特殊債券 （国債連動）	T4 住宅機構RMBS	0.0800	2,144,040	2,101,159	2033/04/10
特殊債券 （国債連動）	168 地方公共団体	0.6770	100,000	90,192	2033/05/27
特殊債券 （国債連動）	T5 住宅機構RMBS	0.1600	1,361,556	1,322,965	2033/07/10
特殊債券 （国債連動）	T6 住宅機構RMBS	0.0600	858,092	835,117	2034/02/10
特殊債券 （国債連動）	T7 住宅機構RMBS	0.1400	1,527,064	1,486,607	2034/02/10
特殊債券 （国債連動）	T8 住宅機構RMBS	0.1300	1,237,206	1,188,359	2034/06/10
特殊債券 （国債連動）	T9 住宅機構RMBS	0.1300	947,912	913,644	2034/08/10
特殊債券 （国債連動）	21 住宅機構RMBS	2.3000	31,173	31,301	2044/02/10
特殊債券 （国債連動）	25 住宅機構RMBS	2.2800	93,912	94,743	2044/06/10
特殊債券 （国債連動）	26 住宅機構RMBS	2.1400	11,018	11,085	2044/07/10
特殊債券 （国債連動）	27 住宅機構RMBS	2.0500	93,424	93,907	2044/08/10
特殊債券 （国債連動）	30 住宅機構RMBS	1.9700	14,727	14,728	2044/11/10
特殊債券 （国債連動）	31 住宅機構RMBS	1.8900	610,932	611,015	2044/12/10
特殊債券 （国債連動）	32 住宅機構RMBS	1.8200	644,400	642,787	2045/01/10
特殊債券 （国債連動）	33 住宅機構RMBS	1.8800	211,218	210,745	2045/02/10
特殊債券 （国債連動）	34 住宅機構RMBS	1.8600	30,968	30,904	2045/03/10
特殊債券 （国債連動）	35 住宅機構RMBS	1.8700	59,108	59,180	2045/04/10
特殊債券 （国債連動）	36 住宅機構RMBS	1.8100	633,098	633,952	2045/05/10
特殊債券 （国債連動）	37 住宅機構RMBS	1.7100	318,164	317,159	2045/06/10
特殊債券 （国債連動）	38 住宅機構RMBS	1.6100	382,008	377,705	2045/07/10
特殊債券 （国債連動）	39 住宅機構RMBS	1.5200	830,628	820,752	2045/08/10
特殊債券 （国債連動）	40 住宅機構RMBS	1.3600	717,968	705,637	2045/09/10

当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額面 金額	評価額	償 還 年月日
		%	千円	千円	
特殊債券 (国(金融債))	41 住宅機構RMBS	1.5100	754,695	742,432	2045/10/10
特殊債券 (国(金融債))	42 住宅機構RMBS	1.4300	92,880	90,618	2045/11/10
特殊債券 (国(金融債))	43 住宅機構RMBS	1.6000	146,136	143,566	2045/12/10
特殊債券 (国(金融債))	44 住宅機構RMBS	1.7700	434,150	430,700	2046/01/10
特殊債券 (国(金融債))	45 住宅機構RMBS	1.7900	1,146,764	1,145,167	2046/02/10
特殊債券 (国(金融債))	46 住宅機構RMBS	1.8500	843,660	845,567	2046/03/10
特殊債券 (国(金融債))	47 住宅機構RMBS	1.9200	12,549	12,616	2046/04/10
特殊債券 (国(金融債))	48 住宅機構RMBS	1.8900	884,994	888,778	2046/05/10
特殊債券 (国(金融債))	49 住宅機構RMBS	1.7600	495,288	495,606	2046/06/10
特殊債券 (国(金融債))	50 住宅機構RMBS	1.6700	1,317,066	1,312,825	2046/07/10
特殊債券 (国(金融債))	51 住宅機構RMBS	1.6400	313,215	311,460	2046/08/10
特殊債券 (国(金融債))	52 住宅機構RMBS	1.5100	465,073	458,771	2046/09/10
特殊債券 (国(金融債))	53 住宅機構RMBS	1.4800	152,739	150,116	2046/10/10
特殊債券 (国(金融債))	54 住宅機構RMBS	1.4700	392,612	384,568	2046/11/10
特殊債券 (国(金融債))	55 住宅機構RMBS	1.4100	39,914	38,807	2046/12/10
特殊債券 (国(金融債))	56 住宅機構RMBS	1.4200	115,086	112,123	2047/01/10
特殊債券 (国(金融債))	57 住宅機構RMBS	1.4400	406,014	396,401	2047/02/10
特殊債券 (国(金融債))	58 住宅機構RMBS	1.4000	195,516	188,699	2047/03/10
特殊債券 (国(金融債))	59 住宅機構RMBS	1.4400	538,408	521,531	2047/04/10
特殊債券 (国(金融債))	60 住宅機構RMBS	1.3400	476,468	459,631	2047/05/10
特殊債券 (国(金融債))	62 住宅機構RMBS	1.2100	23,998	22,781	2047/07/10
特殊債券 (国(金融債))	63 住宅機構RMBS	1.1100	46,446	43,910	2047/08/10
特殊債券 (国(金融債))	64 住宅機構RMBS	1.1600	77,706	73,095	2047/09/10
特殊債券 (国(金融債))	66 住宅機構RMBS	1.1200	26,247	24,621	2047/11/10
特殊債券 (国(金融債))	67 住宅機構RMBS	1.0900	27,331	25,500	2047/12/10
特殊債券 (国(金融債))	68 住宅機構RMBS	1.2600	141,855	133,509	2048/01/10
特殊債券 (国(金融債))	69 住宅機構RMBS	1.2800	86,517	81,423	2048/02/10
特殊債券 (国(金融債))	70 住宅機構RMBS	1.2500	49,038	46,692	2048/03/10
特殊債券 (国(金融債))	71 住宅機構RMBS	1.0700	23,265	21,931	2048/04/10
特殊債券 (国(金融債))	72 住宅機構RMBS	1.0800	46,790	44,167	2048/05/10
特殊債券 (国(金融債))	73 住宅機構RMBS	1.3000	84,288	79,487	2048/06/10
特殊債券 (国(金融債))	74 住宅機構RMBS	1.3200	55,658	52,624	2048/07/10
特殊債券 (国(金融債))	75 住宅機構RMBS	1.2600	91,708	87,486	2048/08/10
特殊債券 (国(金融債))	78 住宅機構RMBS	1.0800	581,664	548,984	2048/11/10
特殊債券 (国(金融債))	79 住宅機構RMBS	1.0700	24,866	23,361	2048/12/10
特殊債券 (国(金融債))	80 住宅機構RMBS	1.0700	138,285	129,127	2049/01/10
特殊債券 (国(金融債))	81 住宅機構RMBS	1.0700	27,259	25,500	2049/02/10
特殊債券 (国(金融債))	82 住宅機構RMBS	1.0000	140,675	130,342	2049/03/10

ビムコ日本債券コア・ファンドVF (適格機関投資家専用)

当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額面 金額	評価額	償 還 年月日
		%	千円	千円	
特殊債券 (国(金融債))	83 住宅機構RMBS	1.0400	59,522	54,889	2049/04/10
特殊債券 (国(金融債))	84 住宅機構RMBS	1.0100	143,100	132,667	2049/05/10
特殊債券 (国(金融債))	85 住宅機構RMBS	1.0200	60,410	55,516	2049/06/10
特殊債券 (国(金融債))	87 住宅機構RMBS	0.9600	31,299	28,492	2049/08/10
特殊債券 (国(金融債))	88 住宅機構RMBS	0.9300	94,293	85,912	2049/09/10
特殊債券 (国(金融債))	89 住宅機構RMBS	0.9500	320,920	292,921	2049/10/10
特殊債券 (国(金融債))	90 住宅機構RMBS	0.8700	33,335	29,847	2049/11/10
特殊債券 (国(金融債))	91 住宅機構RMBS	0.8400	34,354	30,515	2049/12/10
特殊債券 (国(金融債))	51 国際協力機構	0.5380	100,000	49,704	2049/12/20
特殊債券 (国(金融債))	93 住宅機構RMBS	0.6000	38,347	33,246	2050/02/10
特殊債券 (国(金融債))	96 住宅機構RMBS	0.7400	42,342	36,818	2050/05/10
特殊債券 (国(金融債))	12地方公共団30年	0.7160	500,000	253,150	2050/11/28
特殊債券 (国(金融債))	320 住宅支援機構	0.7530	560,000	283,348	2051/03/20
特殊債券 (国(金融債))	174 都市再生	0.7240	100,000	49,726	2051/06/20
特殊債券 (国(金融債))	123 住宅機構RMBS	0.4600	306,265	241,828	2052/08/10
特殊債券 (国(金融債))	126 住宅機構RMBS	0.4300	2,041,644	1,600,103	2052/11/10
特殊債券 (国(金融債))	132 住宅機構RMBS	0.4000	61,937	48,025	2053/05/10
特殊債券 (国(金融債))	208 道路機構	1.1830	500,000	251,905	2058/03/19
金融債券	51 利付商工債	1.1700	1,500,000	1,498,515	2027/01/15
普通社債券	0.907% BEXSHIRE HATHAWAY INC	0.9070	600,000	599,919	2026/04/20
普通社債券	6 住友信託 劣後	2.7800	600,000	600,774	2026/04/27
普通社債券	10 三菱UFJFG劣後	0.5350	100,000	99,932	2026/04/28
普通社債券	25 三井住友BK劣	2.2100	200,350	200,350	2026/06/01
普通社債券	10 日本航空	0.5800	300,000	299,487	2026/06/10
普通社債券	66 アイフル	0.8700	1,200,000	1,198,584	2026/06/12
普通社債券	9 みずほFG劣後	0.5600	500,000	499,125	2026/06/19
普通社債券	3 大韓航空	0.7600	1,500,000	1,497,960	2026/06/29
普通社債券	26 SBIホールディングス	0.8000	100,000	99,838	2026/07/24
普通社債券	20 成田国際空港	0.1050	100,000	99,602	2026/08/21
普通社債券	81 アコム	0.1700	100,000	99,503	2026/09/03
普通社債券	18 みずほBK劣後	2.1400	500,000	501,535	2026/09/11
普通社債券	33 ソニー	0.4200	100,000	99,661	2026/09/18
普通社債券	14 住友信託 劣後	2.1590	300,000	301,074	2026/09/28
普通社債券	35フランズ相互信用BK	0.2790	100,000	99,397	2026/10/21
普通社債券	9 みずほコーポ劣後	2.2000	100,000	100,416	2026/10/30
普通社債券	117 東日本高速道	0.6730	1,100,000	1,096,381	2026/11/27
普通社債券	0.965% BEXSHIRE HATHAWAY INC	0.9650	800,000	798,358	2026/11/27
普通社債券	29 昭和電工	0.5000	100,000	99,393	2026/12/01
普通社債券	10 みずほFG劣後	0.6500	200,000	198,544	2027/01/26
普通社債券	67 アイフル	0.9000	200,000	198,854	2027/01/26
普通社債券	491 東北電力	0.4200	100,000	99,175	2027/02/25
普通社債券	22 JERA	0.5000	400,000	396,612	2027/02/25
普通社債券	11 ケーティー	1.2170	1,000,000	997,800	2027/03/05
普通社債券	37 SBIホールディングス	1.0000	100,000	99,509	2027/03/05
普通社債券	58 日産フィナンシャル	0.7000	700,000	687,421	2027/03/19
普通社債券	1.002% BEXSHIRE HATHAWAY INC	1.0020	200,000	199,204	2027/04/16
普通社債券	321 北陸電力	0.3650	100,000	98,934	2027/04/23
普通社債券	492 東北電力	0.4050	100,000	98,971	2027/04/23
普通社債券	BNP PARIBAS_FLOAT	0.5570	2,200,000	2,195,721	2027/05/20
普通社債券	506 九州電力	0.3500	500,000	494,025	2027/05/25
普通社債券	2 ソシエテ ジェネラル	0.8470	300,000	295,611	2027/05/26
普通社債券	10 三菱HCキャピタル	0.6880	100,000	99,081	2027/05/28
普通社債券	0.94% GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.9400	250,000	246,213	2027/06/01
普通社債券	BARCLAYS PLC_FLOAT	0.6540	700,000	698,479	2027/06/09
普通社債券	13クレディ・アグリコルFR	1.0420	200,000	199,852	2027/06/11
普通社債券	67 日立キャピタル	0.3300	100,000	98,571	2027/06/18
普通社債券	0.589% PROLOGIS YEN FINANCE	0.5890	100,000	98,185	2027/06/24
普通社債券	2.8% CITIGROUP INC	2.8000	300,000	303,842	2027/06/25

当 期		末		
区 分	銘 柄	年利率	額面 金額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円
普通社債券	2 オープンハウスG	1.2530	100,000	2027/07/02
普通社債券	9 クレディ・アグリコルFR	0.5140	1,100,000	2027/07/06
普通社債券	17 BPCE S.A. FR	1.1630	1,800,000	2027/07/13
普通社債券	13 三菱UFJFG劣後	0.6820	666,000	2027/07/26
普通社債券	453 九州電力	0.3000	200,000	2027/08/25
普通社債券	24 LINEヤフー	0.9930	200,000	2027/09/10
普通社債券	86 アコム	0.7880	200,000	2027/09/10
普通社債券	3 新韓銀行	1.3300	200,000	2027/10/20
普通社債券	455 九州電力	0.4100	200,000	2027/11/25
普通社債券	12ロイズ・バンキングFR	1.3770	800,000	2027/12/01
普通社債券	33 パナソニックHD	1.2830	500,000	2027/12/02
普通社債券	1.031% BEXSHIRE HATHAWAY INC	1.0310	400,000	2027/12/08
普通社債券	21 BPCE S.A. FR	1.3650	400,000	2027/12/14
普通社債券	101 東日本高速道	0.6770	200,000	2027/12/20
普通社債券	41 SBIホールディングス	1.4500	300,000	2028/01/21
普通社債券	15クレディ・アグリコルFR	1.1140	400,000	2028/01/26
普通社債券	1.58% AMERICAN INTERNATIONAL	1.5800	1,200,000	2028/02/22
普通社債券	14 三井住友FG劣	0.5850	563,000	2028/03/16
普通社債券	1 SBI証券	2.0810	200,000	2028/03/24
普通社債券	BARCLAYS PLC_FLOAT	1.2330	700,000	2028/05/23
普通社債券	DEUTSCHE BANK AG_FLOAT	1.4170	400,000	2028/06/07
普通社債券	19 JERA	0.5100	100,000	2028/06/23
普通社債券	17クレディ・アグリコルFR	1.1770	300,000	2028/07/07
普通社債券	16 三井住友T・パナ	1.1880	300,000	2028/07/10
普通社債券	21 ソフトバンク	0.8200	300,000	2028/07/12
普通社債券	26 LINEヤフー	1.4730	200,000	2028/07/14
普通社債券	20 ZHD	0.4600	100,000	2028/07/28
普通社債券	26 JA三井リース	0.6340	100,000	2028/09/01
普通社債券	24 パナソニックHD	0.7090	200,000	2028/09/14
普通社債券	44 SBIホールディングス	1.5700	100,000	2028/09/15
普通社債券	56 成田国際空港	0.4590	100,000	2028/09/21
普通社債券	548 東京電力	2.3470	700,000	2028/09/29
普通社債券	40 SBIホールディングス	1.3460	400,000	2028/10/23
普通社債券	B1 エジプト・アラブ	1.5000	400,000	2028/11/09
普通社債券	21 JERA	0.6890	100,000	2028/11/24
普通社債券	4 日本原燃	1.9990	400,000	2028/11/24
普通社債券	89 アコム	1.5320	600,000	2028/11/27
普通社債券	1.51% BEXSHIRE HATHAWAY INC	1.5100	1,100,000	2028/11/29
普通社債券	1A コムト銀行	1.8500	400,000	2028/12/01
普通社債券	41オリエントコーポレーション	1.5500	1,200,000	2028/12/01
普通社債券	24 BPCE S.A. FR	1.6130	600,000	2028/12/19
普通社債券	552 東北電力	0.8640	100,000	2028/12/25
普通社債券	18クレディ・アグリコルFR	1.5620	500,000	2029/01/17
普通社債券	2 新韓銀行	1.5560	600,000	2029/02/09
普通社債券	10 三菱UFJFG FR	1.0290	100,000	2029/03/07
普通社債券	38 SBIホールディングス	1.3000	500,000	2029/03/07
普通社債券	7 日本原燃	2.3630	100,000	2029/03/23
普通社債券	6% RAKUTEN GROUP INC	6.0000	1,370,000	2029/04/24
普通社債券	24 JERA	0.8760	300,000	2029/04/25
普通社債券	11ロイズ・バンキングFR	1.3520	300,000	2029/05/25
普通社債券	1.559% KKR GROUP FINANCE	1.5590	500,000	2029/05/30
普通社債券	21クレディ・アグリコルFR	1.5520	600,000	2029/06/05
普通社債券	1 BPCE S.A. FR	1.4220	100,000	2029/07/06
普通社債券	33 KDDI	0.8930	200,000	2029/07/11
普通社債券	31 JA三井リース	0.8900	100,000	2029/08/29
普通社債券	6ビーエヌビーパリアFR	1.4600	100,000	2029/09/07
普通社債券	10エイチエスビーシーHDFR	1.6390	500,000	2029/09/11
普通社債券	25 LINEヤフー	1.3500	400,000	2029/09/12
普通社債券	31 東京電力パワー	0.9800	200,000	2029/10/09
普通社債券	85 東京電力PG	1.8030	200,000	2029/10/09
普通社債券	23 三菱東京UFJ劣	2.9100	200,000	2029/10/16
普通社債券	2.64% BANK OF EAST ASIA LTD	2.6400	400,000	2029/11/13
普通社債券	39オリエントコーポレーション	1.1190	100,000	2029/11/30
普通社債券	ING GROEP NV_FLOAT	1.5030	600,000	2029/12/07
普通社債券	4 レゾナックHD	1.4090	200,000	2029/12/10
普通社債券	22 BPCE S.A. FR	1.6140	300,000	2029/12/14
普通社債券	33 JA三井リース	1.1810	200,000	2030/01/23
普通社債券	42 SBIホールディングス	1.7910	200,000	2030/01/23
普通社債券	35 東京電力パワー	1.2000	290,000	2030/04/23
普通社債券	112 中日本高速道	1.2610	900,000	2030/05/21
普通社債券	467 中国電力	1.4680	400,000	2030/05/24
普通社債券	100 西日本高速道	1.2710	600,000	2030/05/28
普通社債券	82 東京電力PG	1.7600	200,000	2030/05/28
普通社債券	29 ソフトバンク	1.7420	600,000	2030/05/29
普通社債券	17 武田薬品	1.5990	800,000	2030/06/12
普通社債券	15 ヒューリック	1.5290	800,000	2030/07/10
普通社債券	27 LINEヤフー	1.9180	300,000	2030/07/16

ビムコ日本債券コア・ファンドV F (適格機関投資家専用)

当 期		末		
区 分	銘 柄	年利率	額面 金額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円
普通社債券	39 東京電力パワー	1.0800	20,000	2030/07/16
普通社債券	7 ソフトバンク	0.5800	400,000	2030/07/29
普通社債券	567 東京電力	1.9580	200,000	2030/07/29
普通社債券	36 JA三井リース	1.5510	200,000	2030/09/03
普通社債券	4 東京電力RP	1.2000	200,000	2030/09/06
普通社債券	45 SBIホールディングス	1.9730	300,000	2030/09/18
普通社債券	24 三菱東京UFJ劣	2.2700	200,000	2030/09/27
普通社債券	1.726% AFLAC INC	1.7260	800,000	2030/10/18
普通社債券	325 北海道電力	1.2640	300,000	2030/10/25
普通社債券	10 ソフトバンク	0.5700	200,000	2030/12/03
普通社債券	1A アコム	2.6000	1,000,000	2030/12/12
普通社債券	24 ソフトバンク	1.2400	200,000	2031/01/31
普通社債券	1.415% METLIFE INC	1.4150	300,000	2031/03/07
普通社債券	1.412% AFLAC INC	1.4120	200,000	2031/03/20
普通社債券	13 三菱UFJFG FR	1.3130	400,000	2031/04/11
普通社債券	25 JERA	1.0540	100,000	2031/04/25
普通社債券	1.457% BEXSHIRE HATHAWAY INC	1.4570	400,000	2031/04/25
普通社債券	459 中国電力	1.2380	200,000	2031/07/25
普通社債券	21 ZHD	0.6300	300,000	2031/07/28
普通社債券	7 三井住友FG FR	1.6230	400,000	2031/08/29
普通社債券	47 東京電力PG	0.6800	100,000	2031/08/29
普通社債券	16 ソフトバンク	0.5200	100,000	2031/10/10
普通社債券	463 中国電力	1.0610	300,000	2031/10/24
普通社債券	4 JERA	0.3500	200,000	2031/11/25
普通社債券	6 東京電力RP	1.5720	600,000	2031/12/12
普通社債券	4 日本空港ビル	1.3690	100,000	2032/01/29
普通社債券	434 中国電力	0.4630	200,000	2032/02/25
普通社債券	101 西日本高速道	1.4370	1,300,000	2032/05/28
普通社債券	18 武田薬品	1.9350	500,000	2032/06/11
普通社債券	40 NTTファイナンス	1.7460	300,000	2032/06/18
普通社債券	10 三井住友海上	1.7090	600,000	2032/07/23
普通社債券	444 中国電力	0.7900	100,000	2032/08/25
普通社債券	9 第一三共	1.8780	400,000	2032/10/08
普通社債券	31 ソフトバンク	2.3240	300,000	2032/11/26
普通社債券	86 電源開発	0.9300	700,000	2033/05/20
普通社債券	448 中国電力	0.9200	400,000	2033/05/25
普通社債券	385 北海道電力	1.0300	100,000	2033/05/25
普通社債券	345 北陸電力	0.3600	100,000	2033/06/24
普通社債券	404 北海道電力	1.7850	500,000	2033/06/24
普通社債券	558 関西電力	1.0730	100,000	2033/09/20
普通社債券	69 東京電力PG	1.7240	100,000	2033/10/13
普通社債券	19 セブンアンドアイ	1.3920	100,000	2033/11/02
普通社債券	560 関西電力	1.3660	600,000	2033/11/25
普通社債券	562 関西電力	1.1280	300,000	2034/01/25
普通社債券	23 JERA	1.1920	100,000	2034/02/24
普通社債券	5 東京電力RP	1.4310	100,000	2034/02/28
普通社債券	72 東京電力PG	1.5680	400,000	2034/04/18
普通社債券	13 日本航空	1.6340	700,000	2034/05/23
普通社債券	6 三井住友FG FR	1.2000	500,000	2034/06/08
普通社債券	29 東京電力パワー	1.3000	400,000	2034/07/10
普通社債券	566 東北電力	1.6050	200,000	2034/07/25
普通社債券	38 NTTファイナンス	1.3980	600,000	2034/09/20
普通社債券	396 北海道電力	1.4880	300,000	2034/10/25
普通社債券	530 九州電力	1.5170	100,000	2034/11/24
普通社債券	353 北海道電力	0.7320	100,000	2034/12/25
普通社債券	372 北陸電力	1.8260	400,000	2035/04/25
普通社債券	572 東北電力	1.8260	600,000	2035/05/25
普通社債券	573 東北電力	2.0950	800,000	2035/05/25
普通社債券	533 九州電力	2.1500	100,000	2035/05/25
普通社債券	83 東京電力PG	2.1600	200,000	2035/05/28
普通社債券	89 三井不動産	2.1050	500,000	2035/05/29
普通社債券	41 NTTファイナンス	2.1450	200,000	2035/06/20
普通社債券	403 北海道電力	2.0100	500,000	2035/06/25
普通社債券	339 北陸電力	0.5000	100,000	2035/08/24
普通社債券	6 日本空港ビル	2.1070	300,000	2035/08/28
普通社債券	24 三井住友FG劣	2.3450	300,000	2035/10/21
普通社債券	332 北海道電力	0.9070	100,000	2036/04/25
普通社債券	36 大阪瓦斯	0.6420	400,000	2036/04/25
普通社債券	38 大阪瓦斯	0.4000	200,000	2036/04/25
普通社債券	149東日本旅客鉄	0.6970	500,000	2036/05/09
普通社債券	155東日本旅客鉄	0.7630	600,000	2036/05/20
普通社債券	159東日本旅客鉄	0.8360	1,000,000	2036/05/20
普通社債券	1 大樹生命劣後FR	0.7400	100,000	2036/07/02
普通社債券	171 東日本旅客鉄	0.8080	900,000	2036/07/14
普通社債券	1 明治安田1号ローン	0.8800	300,000	2036/08/02
普通社債券	2 アフラック生命	1.9580	500,000	2036/12/05
普通社債券	1 日本生命9号ローン	1.8240	300,000	2036/08/02

当 期		末		
区 分	銘 柄	年利率	額面 金額	評 価 額 年 月 日
		%	千円	千円
普通社債券	1 ソニーFG劣後FR	2.4310	200,000	197,942 2055/12/19
普通社債券	4 東京センチュリー劣FR	1.9290	300,000	294,006 2059/12/10
普通社債券	7 ヒューリック劣後FR	2.1020	200,000	196,360 2060/03/06
普通社債券	3 東急不動産劣FR	2.2080	100,000	98,671 2060/03/12
普通社債券	5 オリックス 劣後FR	2.0110	300,000	293,631 2060/03/18
普通社債券	4 東京建物劣FR	2.6630	500,000	484,950 2062/06/05
普通社債券	4 東急不動産劣FR	2.7530	100,000	98,477 2062/12/15
普通社債券	1 住友生命2劣ローン	1.1050	200,000	186,702 2080/10/20
普通社債券	7 三菱地所劣後FR	2.4110	200,000	199,584 2086/02/03
普通社債券	8 三菱地所劣後FR	2.7530	200,000	199,982 2086/02/03
普通社債券	2 商工中金劣後FR	2.1620	100,000	98,248 2099/12/31
普通社債券	3 商工中金劣後FR	2.5300	100,000	98,402 2099/12/31
普通社債券	4 商工中金劣後FR	2.7800	300,000	298,620 2099/12/31
普通社債券	1 住友生命4劣ローン	1.8840	400,000	392,848 2099/12/31
普通社債券	1 楽天劣後FR	4.6910	200,000	201,748 2099/12/31
普通社債券	27 三菱UFJFG劣FR	2.2370	900,000	886,761 2099/12/31
普通社債券	7 三井住友トラ劣FR	2.0560	300,000	293,427 2099/12/31
普通社債券	9 三井住友トラ劣FR	2.2740	200,000	196,166 2099/12/31
普通社債券	22 三井住友FG劣FR	2.2540	900,000	888,336 2099/12/31
普通社債券	24 三井住友FG劣FR	2.5000	400,000	395,184 2099/12/31
普通社債券	21みずほFG劣後FR	2.1640	1,400,000	1,373,582 2099/12/31
普通社債券	23みずほFG劣後FR	2.2730	300,000	294,153 2099/12/31
普通社債券	3 大和証券 G 劣FR	2.1990	300,000	293,139 2099/12/31
普通社債券	4 野村HD劣後FR	2.4370	300,000	294,168 2099/12/31
普通社債券	7 野村HD劣後FR	2.8550	100,000	99,651 2099/12/31
普通社債券	3 第一生命劣後FR	1.1240	300,000	277,602 2099/12/31
普通社債券	4 第一生命劣後FR	0.9000	100,000	89,256 2099/12/31
普通社債券	1 日本航空劣後FR	3.2180	600,000	600,036 2099/12/31
普通社債券	1A商工中金劣後FR	1.1000	100,000	86,124 2099/12/31
合 計			318,196,650	284,671,138

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切り捨て。

(4) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

当 期 末									
区 分	銘 柄	種類	年 利 率	額面 金額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	SUMITOMO	普通社債券	4.4076	2,500	2,506	397,690	2028/09/11		
	MITSUI TR BK LT-FLOAT								
	MITSUBISHI UFJ FIN								
	GRP-FLOAT	普通社債券	4.6857	2,500	2,504	397,337	2032/01/14		
	SUMITOMO								
	MITSUI FINL								
	GRP-FLOAT	普通社債券	4.4163	2,500	2,496	396,067	2029/01/15		
	TOYOTA								
	MOTOR								
	CREDIT	普通社債券	4.0985	2,500	2,498	396,406	2028/01/12		
CORP-FLOAT									
MIZUHO									
FINANCIAL	普通社債券	4.5957	3,000	2,984	473,547	2032/05/12			
GROUP-FLOAT									
通貨 小計	銘柄 数 金額	5 銘柄				13,000	12,990	2,061,048	
合計	銘柄 数 金額	5 銘柄				—	—	2,061,048	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切り捨て。

(5) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期 前		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
PIMCO Cayman Japan Core Segregated Portfolio, a segregated portfolio of PIMCO Cayman SPC Limited	5,389,255	6,417,637	7,357,179	2.3
合 計	5,389,255	6,417,637	7,357,179	2.3

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

ビムコ日本債券コア・ファンドVF (適格機関投資家専用)

(6) 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	27,977,509	< 8.7 >

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。％は、小数点第2位を四捨五入。

◎投資信託財産の構成

(2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評価額	比率
	千円	%
公 社 債	286,732,207	87.6
投 資 証 券	7,357,179	2.3
そ の 他 有 価 証 券	27,977,509	8.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,817,109	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	326,884,005	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、3月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝158.66円です。
(注3) 当期末における外貨建資産(2,985,909千円)の投資信託財産総額(326,884,005千円)に対する比率は、0.6%です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	328,917,812,723円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,744,963,897
公 社 債 (評 価 額)	286,732,207,105
そ の 他 有 価 証 券 (評 価 額)	27,977,509,148
投 資 証 券 (評 価 額)	7,357,179,290
未 収 入 金	4,503,648,290
未 収 息	573,700,335
前 払 費 用	28,604,658
(B) 負 債	7,194,792,219
未 払 解 約 金	6,769,451,612
未 払 解 約 金	425,340,607
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	321,723,020,504
元 本	263,683,144,913
次 期 繰 越 損 益	58,039,875,591
(D) 受 益 権 越 越 口 数	263,683,144,913口
1 万 口 当 り 基 準 価 (C / D)	12,201円

< 注記事項 >

期首元本額 210,106,394,428円
期中追加設定元本額 69,028,795,898円
期中一部解約元本額 15,452,045,413円
期末における元本の内訳
ビムコ日本債券コア・ファンドⅡ (適格機関投資家専用) 18,573,427,820円
ビムコ日本債券コア・ファンドⅢ (適格機関投資家専用) 148,837,981,564円
ビムコ日本債券コア・ファンドⅣ (適格機関投資家専用) 1,488,539,114円
ビムコ日本債券コア・ファンドⅤ (適格機関投資家専用) 57,353,435,205円
ビムコ日本債券コア・ファンドⅥ (適格機関投資家専用) 37,370,913,449円
ビムコ日本債券コア・ファンドⅦ (適格機関投資家専用) 58,847,761円

◎損益の状況

(自2025年3月26日 至2026年3月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,529,514,951円
受 取 利 息	3,529,479,743
そ の 他 収 益	35,208
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△16,150,771,401
売 買 損 益	930,327,766
売 買 損 益	△17,081,099,167
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,115,651
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△12,622,372,101
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	56,584,169,410
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 3,763,336,744
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,841,415,026
(H) 合 計 (D + E + F + G)	58,039,875,591
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	58,039,875,591

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額をいいます。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）

第7期(2025年3月6日～2026年3月5日)

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／内外／債券		
信 託 期 間	2019年4月4日から無期限です。		
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて主としてわが国の公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。		
主 な 投 資 対 象	ベビーファンド	主としてマニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資します。	
	マザーファンド	主としてユーロ円債を含む円建て公社債を投資対象とします。	
主 な 投 資 制 限	ベビーファンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③有価証券先物取引等の直接利用は行いません。 ④投資信託証券（マザーファンド受益証券を除く）への投資は行いません。	
	マザーファンド	①債券への投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③投資信託証券への投資は行いません。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。	
分 配 方 針	毎決算時（原則毎年3月5日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。第1期決算日は2020年3月5日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益（収益分配に充てず信託財産に留保した利益）については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。		

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額	
		税 引 前 金 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	百万円	
3 期 (2022年 3 月 7 日)	10,141	0	0.6	9,879	△0.6	99.1 △11.2	7,807
4 期 (2023年 3 月 6 日)	9,668	0	△4.7	9,492	△3.9	98.1 △ 2.4	6,381
5 期 (2024年 3 月 5 日)	9,649	0	△0.2	9,456	△0.4	82.7 3.2	16,854
6 期 (2025年 3 月 5 日)	9,311	0	△3.5	9,035	△4.5	99.4 8.6	43,682
7 期 (2026年 3 月 5 日)	9,022	0	△3.1	8,639	△4.4	99.0 9.6	45,496

- (注1) 基準価額は1口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。
- (注2) 当ファンドの参考指数は、NOMURA-BPI総合です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
- (注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注4) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

※参考指数に関して

NOMURA-BPI総合とは、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が発表しているわが国の債券市場全体の動向を反映する投資収益指数（パフォーマンス）で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI総合は、同社の知的財産であり、同指数に関する一切の権利は同社に帰属します。同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○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	参 考 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
(期 首) 2025年 3 月 5 日	円 9,311	% —	9,035	% —	% 99.4	% 8.6
3 月末	9,262	△0.5	8,992	△0.5	98.1	7.8
4 月末	9,312	0.0	9,045	0.1	98.5	9.9
5 月末	9,201	△1.2	8,928	△1.2	99.2	6.6
6 月末	9,262	△0.5	8,976	△0.7	98.4	—
7 月末	9,179	△1.4	8,884	△1.7	95.5	9.1
8 月末	9,163	△1.6	8,857	△2.0	98.9	13.2
9 月末	9,167	△1.5	8,850	△2.1	97.7	1.9
10 月末	9,192	△1.3	8,864	△1.9	99.4	2.1
11 月末	9,111	△2.1	8,764	△3.0	98.7	5.7
12 月末	9,020	△3.1	8,654	△4.2	98.9	0.3
2026年 1 月末	8,925	△4.1	8,545	△5.4	94.9	5.3
2 月末	9,051	△2.8	8,668	△4.1	99.1	6.8
(期 末) 2026年 3 月 5 日	9,022	△3.1	8,639	△4.4	99.0	9.6

- (注1) 騰落率は期首比です。(期末基準価額は分配金を含みます。)
- (注2) 基準価額は1口当たりです。
- (注3) 当ファンドの参考指数は、NOMURA-BPI総合です。当参考指数は、ファンドの設定日の前営業日を10,000として委託会社が算出したものです。
- (注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注5) 債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・非国債の対国債スプレッドが若干拡大したことがマイナスに寄与しました。
- ・10年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、日銀の利上げ観測の高まりや、財政運営に対する市場の警戒感などを受けて、概ね上昇基調で推移しました。2025年4月や6月には、米国の関税政策を巡る不確実性や中東情勢を背景としたリスクオフにより一時低下する局面も見られましたが、その後は日銀の政策正常化期待や財政リスク懸念が意識される中で再び上昇基調となりました。2026年2月には財政運営を巡る警戒感の一服等を背景に低下しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、大きな変化はなく、期首からは若干の拡大となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンド

主要投資対象とする「マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

当該マザーファンドを通じて、わが国の公社債（ユーロ円債を含む）に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は－3.10％となり、同期間における参考指数（NOMURA－BPI総合）の騰落率の－4.38％を上回りました。
- ・金利戦略については、デュレーション短期化を継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにプラス寄与となりました。

■収益分配金について

当作成期間については、基準価額等の水準を考慮し、収益分配金のお支払いを見送らせていただきました。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行います。

■今後の運用方針

当ファンド

主要投資対象とする「マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行う方針です。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

- ・金利戦略については、日銀は物価目標達成を視野に入れた政策に移行していくと考えています。その過程では金利の起点である短期ゾーンの利回り上昇に連動してイールドカーブも全体的に金利上昇圧力を受けると想定しています。また高市政権による財政政策による経済効果及び米国を始めとした海外経済回復も金利上昇要因と想定しています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。
- ・クレジット戦略については、スプレッド水準に応じた保守的から中程度の事業債のオーバーウェイトとする方針です。事業債の対国債スプレッドは安定推移を前提としつつ、拡大方向にも警戒しています。減税効果やAI関連投資といった外生的な要因が経済を下支えすると想定されます。一方で、労働市場変化の自己回帰性を考慮すると、雇用者数が安定増に転じるまで時間がかかる可能性があります。地方債・政府保証債はアンダーウェイトを維持します。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針です。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視します。資本構造別には、スプレッドの安定性の高さからハイブリッド債を重視しつつ、分散の観点からシニア債とのバランスも考慮します。

○ 1口当たりの費用明細

(2025年3月6日～2026年3月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	9,153円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	31円 (27) (2) (2)	0.341% (0.297) (0.022) (0.022)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・委託した資金の運用の対価 ・交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 ・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募 集 手 数 料	—	—	
(c) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(d) 有 価 証 券 取 引 税	—	—	(d) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(e) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用)	0 (0) (0)	0.004 (0.000) (0.004)	(e) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	31	0.346	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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みます。
* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売買および取引の状況

(2025年3月6日～2026年3月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 8,539,216	千円 7,934,812	千口 5,256,985	千円 4,925,036

(注) 単位未満は切り捨てております。

○ 利害関係人との取引状況等

(2025年3月6日～2026年3月5日)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

(2025年3月6日～2026年3月5日)

該当事項はありません。

○組入資産の明細

(2026年3月5日現在)

親投資信託残高			
銘	柄	期 首（前期末）	当 期 末
		口 数	口 数 評 価 額
		千口	千口 千円
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド		46, 127, 472	49, 409, 703 45, 496, 455

(注1) マザーファンドの2026年3月5日現在の受益権総口数は211, 231, 172千口です。
(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2026年3月5日現在)

該当事項はありません。

○投資信託財産の構成

(2026年3月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千円 45, 496, 455	% 99. 8
コール・ローン等、その他	75, 498	0. 2
投資信託財産総額	45, 571, 953	100. 0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2026年3月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,571,953,481
マニユライフ・日本債券ストラテジック・ アクティブ・マザーファンド(評価額)	45,496,455,060
未収入金	75,498,421
(B) 負債	75,498,421
未払信託報酬	73,839,496
その他未払費用	1,658,925
(C) 純資産総額(A－B)	45,496,455,060
元本	50,427,750,000
次期繰越損益金	△ 4,931,294,940
(D) 受益権総口数	5,042,775口
1口当たり基準価額(C／D)	9,022円

(注1) 当ファンドの期首元本額は46,916,920,000円、期中追加設定元本額は8,703,620,000円、期中一部解約元本額は5,192,790,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は9,022円です。

(注3) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は4,931,294,940円です。

○損益の状況（2025年3月6日～2026年3月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△1,142,457,724
売買益	46,832,665
売買損	△1,189,290,389
(B) 信託報酬等	△ 146,476,453
(C) 当期損益金(A＋B)	△1,288,934,177
(D) 前期繰越損益金	△1,311,036,689
(E) 追加信託差損益金	△2,331,324,074
(配当等相当額)	(2,011,236,270)
(売買損益相当額)	(△4,342,560,344)
(F) 計(C＋D＋E)	△4,931,294,940
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△4,931,294,940
追加信託差損益金	△2,331,324,074
(配当等相当額)	(2,021,178,821)
(売買損益相当額)	(△4,352,502,895)
分配準備積立金	971,494,990
繰越損益金	△3,571,465,856

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益(509,936,890円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,021,178,821円)および分配準備積立金(461,558,100円)より分配対象収益は2,992,673,811円(1口当たり593円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

◆約款変更

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、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド

第7期（計算期間：2025年3月6日～2026年3月5日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の主な変動要因

- ・非国債の対国債スプレッドが若干拡大したことがマイナスに寄与しました。
- ・10年国債利回りが上昇したことがマイナスに寄与しました。

■投資環境

- ・10年国債利回りは、日銀の利上げ観測の高まりや、財政運営に対する市場の警戒感などを受けて、概ね上昇基調で推移しました。2025年4月や6月には、米国の関税政策を巡る不確実性や中東情勢を背景としたリスクオフにより一時低下する局面も見られましたが、その後は日銀の政策正常化期待や財政リスク懸念が意識される中で再び上昇基調となりました。2026年2月には財政運営を巡る警戒感の衣服等を背景に低下しました。
- ・事業債の対国債スプレッドは、大きな変化はなく、期首からは若干の拡大となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

わが国の公社債（ユーロ円債を含む）に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託とベンチマークの差異

- ・当期間における、当ファンドの基準価額の騰落率は-2.77%となり、同期間におけるベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の騰落率の-4.38%を上回りました。
- ・金利戦略については、デュレーション短期化を継続しました。金利戦略は、プラス寄与となりました。
- ・クレジット戦略については、事業債のオーバーウェイト幅を縮小しました。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図りました。その結果、種別選択・銘柄選択ともにプラス寄与となりました。

■今後の運用方針

- ・金利戦略については、日銀は物価目標達成を視野に入れた政策に移行していくと考えています。その過程では金利の起点である短期ゾーンの利回り上昇に連動してイールドカーブも全体的に金利上昇圧力を受けると想定しています。また高市政権による財政政策による経済効果及び米国を始めとした海外経済回復も金利上昇要因と想定しています。デュレーション・イールドカーブ戦略は機動的に調整する方針です。
- ・クレジット戦略については、スプレッド水準に応じた保守的から中程度の事業債のオーバーウェイトとする方針です。事業債の対国債スプレッドは安定推移を前提としつつ、拡大方向にも警戒しています。減税効果やA I 関連投資といった外生的な要因が経済を支えすると想定されます。一方で、労働市場変化の自己回帰性を考慮すると、雇用者数が安定増に転じるまで時間がかかる可能性があります。地方債・政府保証債はアンダーウェイトを維持します。銘柄選択については、個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針です。業種別には、景気循環型や、ノンバンク等の低流動性銘柄は保守的に対応し、銀行・保険やディフェンシブ銘柄を重視します。資本構造別には、スプレッドの安定性の高さからハイブリッド債を重視しつつ、分散の観点からシニア債とのバランスも考慮します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 3 月 6 日～2026年 3 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	9,327円	—	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0円 (0)	0.001% (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.001	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
* 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売買および取引の状況

(2025年 3 月 6 日～2026年 3 月 5 日)

公 社 債			
		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	153,191,344	121,076,067
	特殊債券	265,778	266,179
	社債券（投資法人債券を含む）	50,956,286	28,667,710

(注 1) 金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）
(注 2) 単位未満は切り捨てております。
(注 3) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先 物 取 引 の 種 類 別 取 引 状 況					
種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		154,411	147,997	14,607	14,581

(注) 単位未満は切り捨てております。

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買		建		売		建	
			新規 買付額	決済額	権利 行使	権利 放棄	新規 売付額	決済額	権利 被行使	義務 消滅
国内	債券オプション 取 引	コール	百万円 292	百万円 148	百万円 －	百万円 2	百万円 －	百万円 －	百万円 －	百万円 －
		プット	4	6	－	1	317	704	－	－

(注) 単位未満は切り捨てております。

スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
金 利 ス ワ ッ プ	百万円 343,680
C D S	1,784

○組入有価証券明細表 (2026年3月5日現在)

国内（邦貨建）公社債

A 債券種類別開示

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 108,363,000 (480,000)	千円 91,056,667 (450,475)	% 46.8 (0.2)	% － (－)	% 42.5 (0.2)	% 0.6 (－)	% 3.7 (－)
普通社債券 (含む投資法人債券)	103,720,000 (103,720,000)	101,487,264 (101,487,264)	52.2 (52.2)	－ (－)	43.9 (43.9)	7.0 (7.0)	1.3 (1.3)
合 計	212,083,000 (104,200,000)	192,543,932 (101,937,739)	99.0 (52.4)	－ (－)	86.5 (44.1)	7.6 (7.0)	5.0 (1.3)

- (注1) ()内は非上場債で内書きです。
- (注2) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。
- (注3) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。
- (注4) ー印は組入れがありません。
- (注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
- (注6) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

B 個別銘柄開示

債券種別	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	第479回利付国債（2年）	1.0%	570,000千円	568,056千円	2027/12/1
	第481回利付国債（2年）	1.3%	6,540,000	6,547,913	2028/2/1
	第183回利付国債（5年）	1.6%	1,200,000	1,198,932	2030/12/20
	第8回利付国債（40年）	1.4%	4,000	2,553	2055/3/20
	第9回利付国債（40年）	0.4%	2,000	890	2056/3/20
	第10回利付国債（40年）	0.9%	23,000	12,221	2057/3/20
	第11回利付国債（40年）	0.8%	1,000	502	2058/3/20
	第12回利付国債（40年）	0.5%	20,000	8,668	2059/3/20
	第13回利付国債（40年）	0.5%	16,000	6,890	2060/3/20
	第14回利付国債（40年）	0.7%	3,000	1,376	2061/3/20
	第16回利付国債（40年）	1.3%	30,000	16,677	2063/3/20
	第365回利付国債（10年）	0.1%	60,000	54,693	2031/12/20
	第375回利付国債（10年）	1.1%	1,150,000	1,072,582	2034/6/20
	第376回利付国債（10年）	0.9%	690,000	630,025	2034/9/20
	第378回利付国債（10年）	1.4%	5,810,000	5,490,566	2035/3/20
	第379回利付国債（10年）	1.5%	2,500,000	2,375,075	2035/6/20
	第380回利付国債（10年）	1.7%	13,240,000	12,758,064	2035/9/20
	第381回利付国債（10年）	2.1%	2,060,000	2,050,833	2035/12/20
	第28回利付国債（30年）	2.5%	1,090,000	1,099,657	2038/3/20
	第31回利付国債（30年）	2.2%	523,000	501,039	2039/9/20
	第34回利付国債（30年）	2.2%	480,000	450,475	2041/3/20
	第48回利付国債（30年）	1.4%	7,000	5,353	2045/9/20
	第49回利付国債（30年）	1.4%	54,000	41,076	2045/12/20
	第52回利付国債（30年）	0.5%	1,010,000	617,988	2046/9/20
	第53回利付国債（30年）	0.6%	521,000	324,150	2046/12/20
	第55回利付国債（30年）	0.8%	590,000	379,452	2047/6/20
	第63回利付国債（30年）	0.4%	6,000	3,244	2049/6/20
	第64回利付国債（30年）	0.4%	34,000	18,209	2049/9/20
	第65回利付国債（30年）	0.4%	2,270,000	1,204,053	2049/12/20
	第66回利付国債（30年）	0.4%	1,120,000	588,380	2050/3/20
	第67回利付国債（30年）	0.6%	2,221,000	1,228,590	2050/6/20
	第68回利付国債（30年）	0.6%	1,000	548	2050/9/20
	第69回利付国債（30年）	0.7%	189,000	105,830	2050/12/20
	第71回利付国債（30年）	0.7%	2,150,000	1,182,887	2051/6/20
	第72回利付国債（30年）	0.7%	27,000	14,728	2051/9/20
	第74回利付国債（30年）	1.0%	1,000,000	588,830	2052/3/20
	第76回利付国債（30年）	1.4%	10,000	6,526	2052/9/20
	第77回利付国債（30年）	1.6%	1,604,000	1,099,750	2052/12/20
	第78回利付国債（30年）	1.4%	2,275,000	1,475,974	2053/3/20
	第80回利付国債（30年）	1.8%	10,000	7,159	2053/9/20
	第81回利付国債（30年）	1.6%	1,840,000	1,248,936	2053/12/20
	第82回利付国債（30年）	1.8%	1,130,000	805,701	2054/3/20
	第83回利付国債（30年）	2.2%	1,140,000	893,144	2054/6/20
	第86回利付国債（30年）	2.4%	60,000	49,081	2055/3/20
	第87回利付国債（30年）	2.8%	200,000	178,332	2055/6/20

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第88回利付国債（30年）	3.2	千円 5,820,000	千円 5,623,575	2055/9/20
	第89回利付国債（30年）	3.4	1,740,000	1,746,455	2055/12/20
	第160回利付国債（20年）	0.7	19,000	16,055	2037/3/20
	第162回利付国債（20年）	0.6	2,470,000	2,034,119	2037/9/20
	第163回利付国債（20年）	0.6	4,980,000	4,071,897	2037/12/20
	第165回利付国債（20年）	0.5	3,090,000	2,455,870	2038/6/20
	第166回利付国債（20年）	0.7	190,000	153,890	2038/9/20
	第167回利付国債（20年）	0.5	180,000	140,873	2038/12/20
	第169回利付国債（20年）	0.3	1,310,000	979,958	2039/6/20
	第170回利付国債（20年）	0.3	12,000	8,901	2039/9/20
	第171回利付国債（20年）	0.3	4,028,000	2,962,674	2039/12/20
	第172回利付国債（20年）	0.4	140,000	103,786	2040/3/20
	第173回利付国債（20年）	0.4	1,790,000	1,315,936	2040/6/20
	第174回利付国債（20年）	0.4	581,000	423,758	2040/9/20
	第175回利付国債（20年）	0.5	4,670,000	3,435,111	2040/12/20
	第177回利付国債（20年）	0.4	4,410,000	3,135,774	2041/6/20
	第178回利付国債（20年）	0.5	5,000	3,587	2041/9/20
	第180回利付国債（20年）	0.8	63,000	46,949	2042/3/20
	第181回利付国債（20年）	0.9	122,000	91,902	2042/6/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	26,000	20,137	2042/9/20
	第183回利付国債（20年）	1.4	2,506,000	2,029,910	2042/12/20
	第186回利付国債（20年）	1.5	2,120,000	1,719,892	2043/9/20
	第187回利付国債（20年）	1.3	440,000	343,081	2043/12/20
	第188回利付国債（20年）	1.6	30,000	24,510	2044/3/20
	第189回利付国債（20年）	1.9	690,000	589,908	2044/6/20
	第190回利付国債（20年）	1.8	10,000	8,370	2044/9/20
	第191回利付国債（20年）	2.0	460,000	396,616	2044/12/20
	第192回利付国債（20年）	2.4	4,980,000	4,565,365	2045/3/20
	第193回利付国債（20年）	2.5	1,600,000	1,485,904	2045/6/20
	第194回利付国債（20年）	2.7	4,400,000	4,206,268	2045/9/20
	小 計	—	108,363,000	91,056,667	—
普通社債券 （含む投資法人債券）	第1回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.896	500,000	496,500	2082/3/20
	第2回関西電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.965	200,000	193,180	2082/3/20
	第1回中国電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	445,245	2061/12/23
	第2回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.09	100,000	98,644	2080/10/15
	日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	400,000	395,760	2047/4/19
	第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.07	300,000	275,622	2080/12/16
	第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.11	1,300,000	1,277,133	2047/11/6
	第4回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.9	200,000	188,520	2049/9/25
	第2回アフラック生命保険株式会社期限前償還条項付無担保社債	1.958	300,000	294,690	2053/12/5
	第1回住友生命第4回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.884	2,250,000	2,218,140	—
	第4回日本原燃株式会社無担保社債	1.999	1,000,000	991,420	2028/11/24
	第7回日本原燃株式会社無担保社債	2.363	200,000	199,942	2029/3/23

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第8回日本原燃株式会社無担保社債	2.708	100,000	99,883	2031/3/25
	第10回日本原燃株式会社無担保社債	3.596	300,000	299,010	2036/3/25
	第3回株式会社商工組合中央金庫任意償還条項付無担保永久社債	2.52	500,000	494,200	—
	第4回株式会社商工組合中央金庫任意償還条項付無担保永久社債	2.78	500,000	499,570	—
	第3回大和ハウス工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.8	200,000	189,220	2059/9/25
	第4回大和ハウス工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.27	700,000	676,403	2059/9/25
	第2回積水ハウス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.713	2,200,000	2,159,300	2059/7/8
	第1回日本生命第9回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.824	1,100,000	1,083,269	2054/8/2
	第4回サントリーホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.174	100,000	98,689	2083/3/22
	第11回株式会社プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	2.867	300,000	300,000	2029/3/9
	第2回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.571	1,000,000	975,130	2054/4/25
	第3回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.4	900,000	890,757	2057/7/2
	第7回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.102	2,200,000	2,170,740	2060/3/6
	第3回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.208	1,300,000	1,286,220	2060/3/12
	第4回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.753	1,400,000	1,382,864	2062/12/15
	第3回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.3	400,000	412,680	2059/9/12
	第10回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	400,000	385,080	2028/7/21
	第1回全共連第4回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.801	200,000	194,076	2055/9/22
	第2回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.934	7,100,000	6,978,661	2084/6/25
	第13回ヤフー株式会社無担保社債	0.46	100,000	94,286	2029/7/31
	第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	100,000	98,841	2027/6/11
	第18回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.9	100,000	94,003	2030/6/11
	第20回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.46	100,000	96,510	2028/7/28
	第21回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.63	100,000	90,190	2031/7/28
	第23回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.76	100,000	98,357	2027/9/28
	第24回LINEヤフー株式会社無担保社債	0.993	300,000	296,478	2027/9/10
	第25回LINEヤフー株式会社無担保社債	1.35	500,000	485,035	2029/9/12
	第27回LINEヤフー株式会社無担保社債	1.918	1,100,000	1,078,330	2030/7/16
	第3回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	97,114	2058/12/13
	第9回楽天株式会社無担保社債	0.42	100,000	97,468	2027/6/25
	第17回楽天グループ株式会社無担保社債	0.8	100,000	94,838	2028/12/1
	第5回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.48	100,000	97,870	2057/11/4
	第6回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	94,430	2060/11/4
	第23回楽天グループ株式会社無担保社債	2.336	300,000	297,711	2028/7/28
	第24回楽天グループ株式会社無担保社債	3.26	400,000	397,592	2030/7/29
	第1回楽天グループ株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	4.691	400,000	402,820	—

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第2回E.N.E.O.Sホールディングス株式会社 利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	500,000	452,345	2081/6/15
	第4回E.N.E.O.Sホールディングス株式会社 利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.328	600,000	587,214	2083/9/20
	第3回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.24	900,000	866,232	2079/9/12
	第5回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.882	100,000	95,620	2061/6/13
	第4回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.534	2,000,000	1,929,960	2059/6/13
	第1回日本生命第8回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.1	700,000	692,041	2052/9/28
	第2回パナソニック株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.885	900,000	870,570	2081/10/14
	第3回パナソニック株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	100,000	89,914	2081/10/14
	第28回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.634	100,000	95,508	2029/1/25
	第30回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.923	300,000	286,254	2029/5/30
	第31回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.89	100,000	94,739	2029/8/29
	第1回株式会社かんぽ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	400,000	386,480	2049/1/29
	第2回株式会社かんぽ生命保険利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	600,000	558,300	2051/1/28
	第2回アイシン精機株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.41	100,000	98,696	2080/2/28
	第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	860,000	842,189	2048/4/27
	第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.03	900,000	875,880	2048/9/18
	第1回日本生命第3回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.95	210,000	201,320	2049/4/22
	第1回日本生命第4回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.85	200,000	189,100	2049/11/21
	第6回楽天カード株式会社無担保社債	0.62	100,000	98,864	2026/12/17
	第12回楽天カード株式会社無担保社債	2.422	100,000	99,587	2028/6/16
	第13回楽天カード株式会社無担保社債	3.214	100,000	98,872	2030/6/18
	第14回楽天カード株式会社無担保社債	1.836	600,000	598,446	2027/6/16
	第1回日本生命第5回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	350,000	327,365	2050/9/23
	第1回日本生命第6回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	550,000	504,993	2051/5/11
	第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式 会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.88	450,000	411,502	2051/8/2
	第1回全共連第1回劣後ローン流動化株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.87	50,000	45,441	2051/10/25
	第2回ニプロ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.067	600,000	597,576	2060/7/25
	第5回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.8	200,000	191,254	2049/12/10
	第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	2,100,000	1,973,160	2050/12/2
	第8回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.185	200,000	179,938	2051/9/8
	第15回株式会社三菱UFJフィナンシャル・ グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.069	300,000	295,041	—
	第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・ グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.804	800,000	794,720	—

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.963	1,200,000	1,189,872	—
	第21回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	1.912	600,000	590,850	—
	第23回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	2.006	800,000	785,744	—
	第25回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	2.08	100,000	98,488	—
	第27回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保永久社債	2.237	700,000	690,396	—
	第5回三井住友トラスト・ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社債	1.28	100,000	98,440	—
	第7回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保永久社債	2.056	300,000	294,060	—
	第9回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保永久社債	2.274	400,000	392,996	—
	第22回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.254	900,000	891,720	—
	第11回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.879	300,000	298,650	—
	第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.889	900,000	893,070	—
	第15回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.844	200,000	197,240	—
	第17回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.045	400,000	394,560	—
	第24回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.5	2,000,000	1,989,400	—
	第5回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.44	1,300,000	1,287,546	—
	第13回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.156	300,000	269,661	—
	第15回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.785	900,000	890,271	—
	第17回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	1.966	1,300,000	1,285,492	—
	第19回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.036	400,000	394,864	—
	第21回株式会社みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付無担保永久社債	2.164	1,400,000	1,377,950	—
	第23回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保永久社債	2.273	1,100,000	1,083,423	—
	第45回NTTファイナンス株式会社無担保社債	2.718	1,400,000	1,401,946	2035/12/20
	第3回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.66	1,100,000	1,063,161	2080/7/30
	第4回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.929	1,200,000	1,178,280	2059/12/10
	第35回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.15	100,000	98,190	2028/6/6
	第36回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.28	350,000	346,923	2027/9/22
	第40回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.346	200,000	196,324	2028/10/23
	第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	600,000	594,888	2028/1/21

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第45回SBIホールディングス株式会社無担保社債	% 1.973	千円 1,000,000	千円 979,990	2030/9/18
	第24回イオンフィナンシャルサービス株式会社	1.47	100,000	99,492	2028/2/25
	第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	900,000	845,910	2080/3/13
	第5回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.011	200,000	195,998	2060/3/18
	第6回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.728	200,000	194,140	2060/3/31
	第7回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.322	300,000	296,760	2061/3/5
	第3回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	2.199	1,000,000	980,100	—
	第4回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保永久社債	2.437	400,000	393,352	—
	第7回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保永久社債	2.855	700,000	699,748	—
	第8回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保永久社債	3.165	400,000	399,360	—
	第1回SBI証券	2.081	1,200,000	1,192,080	2028/3/24
	第1回ソニーフィナンシャルグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.431	2,200,000	2,190,342	2055/12/19
	第2回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.0	100,000	95,250	—
	第3回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.124	300,000	277,071	—
	第1回東京海上日動火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.96	100,000	95,430	2079/12/24
	第4回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	300,000	296,040	2077/12/10
	第3回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.06	300,000	297,840	2077/4/26
	第1回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.12	100,000	97,300	2048/9/23
	第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.94	200,000	188,228	2050/2/4
	第4回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.48	600,000	596,076	2076/2/3
	第9回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.236	300,000	303,285	2086/2/3
	第2回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.15	200,000	198,060	2059/3/15
	第4回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.663	600,000	583,980	2062/6/5
	第13回日本航空株式会社無担保社債	1.634	200,000	180,466	2034/5/23
	第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	3,000,000	2,937,900	2058/10/11
	第1回日本航空株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	3.218	3,000,000	3,001,260	—
	第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	93,299	2030/3/18
	第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	185,306	2030/7/29
	第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	91,923	2030/12/3
	第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	90,133	2031/6/3
	第16回ソフトバンク株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.52	300,000	267,999	2031/10/10
	第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	700,000	687,624	2028/3/10
	第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	97,491	2028/7/12
	第24回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.24	200,000	188,722	2031/1/31
	第26回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.189	600,000	583,578	2029/5/25
	第27回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.81	400,000	382,544	2032/2/4
	第31回ソフトバンク株式会社無担保社債	2.324	300,000	293,835	2032/11/26
	第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	94,257	2030/7/12
	第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	91,839	2031/1/31

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 (含む投資法人債券)	第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	500,000	394,730	2036/2/1
	第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	89,955	2031/6/16
	第53回株式会社光通信無担保社債	2.271	200,000	196,840	2030/10/23
	第54回株式会社光通信無担保社債	2.656	100,000	98,152	2031/11/6
	第1回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.545	900,000	896,517	2057/9/14
	第2回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.754	400,000	391,808	2059/9/12
	第3回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	1,600,000	1,508,160	2080/10/15
	第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	382,204	2030/7/16
	第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	182,544	2031/8/29
	第83回東京電力パワーグリッド株式会社無担保社債	2.616	100,000	95,999	2035/5/28
	第85回東京電力パワーグリッド株式会社無担保社債	1.803	200,000	197,898	2029/10/9
	第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	195,320	2027/9/3
	第1回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.144	1,100,000	1,101,870	2057/12/25
	第3回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	450,000	440,230	2028/9/29
	第5回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.48	550,000	536,728	2029/2/2
	第6回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	4.75	1,000,000	1,028,810	2058/4/26
	第58回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.84	350,000	345,768	2029/12/14
	第61回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.441	1,000,000	983,660	2029/4/25
	第66回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	3.336	400,000	400,884	2030/4/24
	第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	100,000	97,872	2028/9/15
	第7回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	4.556	3,500,000	3,494,575	2060/9/3
	第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非上位円貨社債	1.558	200,000	197,740	2029/7/4
	アフラック	2.108	100,000	99,040	2047/10/23
	小 計	—	103,720,000	101,487,264	—
合 計		—	212,083,000	192,543,932	—

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 債券先物取引	百万円 18,669	百万円 —

(注1) 単位未満は切り捨てております。

(注2) —印は組み入れなしです。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
金 利 ス ワ ッ プ	134,570百万円
C D S	1,800百万円
合 計	136,370百万円

○有価証券の貸付及び借入の状況 (2026年 3 月 5 日現在)

該当事項はありません。

○特定資産の価格等に関する調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwC Japan有限責任監査法人へその調査を依頼しました。

対象期間中（2025年 3 月 6 日から2026年 3 月 5 日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約20件、解約25件、債券店頭オプション取引の買26件、売26件、C D S 取引の取得 3 件、譲渡 0 件があり、当該取引については、取引の相手方の名称、銘柄、約定数値、想定元本その他の当該取引の内容に関することについて、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○投資信託財産の構成 (2026年 3 月 5 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	192,543,932	97.3
コール・ローン等、その他	5,422,968	2.7
投資信託財産総額	197,966,900	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨てております。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2026年3月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	196,876,443,421
コール・ローン等	779,797,158
公社債(評価額)	192,543,932,040
未収入金	1,455,444,613
未収利息	1,201,828,229
前払費用	208,224,320
差入委託証拠金	687,217,061
(B) 負債	2,380,341,392
未払金	761,371,285
未払解約金	347,238,334
未払利息	461,731,773
受入担保金	810,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	194,496,102,029
元本	211,231,172,131
次期繰越損益金	△ 16,735,070,102
(D) 受益権総口数	211,231,172,131口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,208円

(注1) 当親ファンドの期首元本額は153,553,107,848円、期中追加設定元本額は70,589,913,595円、期中一部解約元本額は12,911,849,312円です。

(注2) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。

マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF（適格機関投資家専用）
49,409,703,584円
マニユライフFOFs 用日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
141,730,297,065円
マニユライフ 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
4,950,813,827円
マニユライフFW用 日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用）
102,558円
日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドP（適格機関投資家専用）
15,140,255,097円

(注3) 1口当たり純資産額は0.9208円です。

(注4) 貸借対照表上の純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は16,735,070,102円です。

○損益の状況（2025年3月6日～2026年3月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,481,344,041
受取利息	3,373,130,535
支払利息	△ 891,786,494
(B) 有価証券売買損益	△ 6,345,595,479
売買益	922,668,981
売買損	△ 7,268,264,460
(C) 先物取引等取引損益	△ 338,918,091
取引益	2,150,681,209
取引損	△ 2,489,599,300
(D) 信託報酬等	△ 746,634
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 4,203,916,163
(F) 前期繰越損益金	△ 8,137,258,149
(G) 追加信託差損益金	△ 5,217,259,049
(H) 解約差損益金	823,363,259
(I) 計(E＋F＋G＋H)	△16,735,070,102
次期繰越損益金(I)	△16,735,070,102

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

◆約款変更

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、運用報告書の交付義務が電磁的方法を含む運用状況に係る情報の提供義務に変更されたため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

◆運用体制の変更

該当事項はありません。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0. 0		60. 1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0. 0		57. 5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0. 0		5. 7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0. 0		67. 7	—	3, 413
23期(2025年 8 月19日)	10, 236	0. 4		55. 5	—	4, 918

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

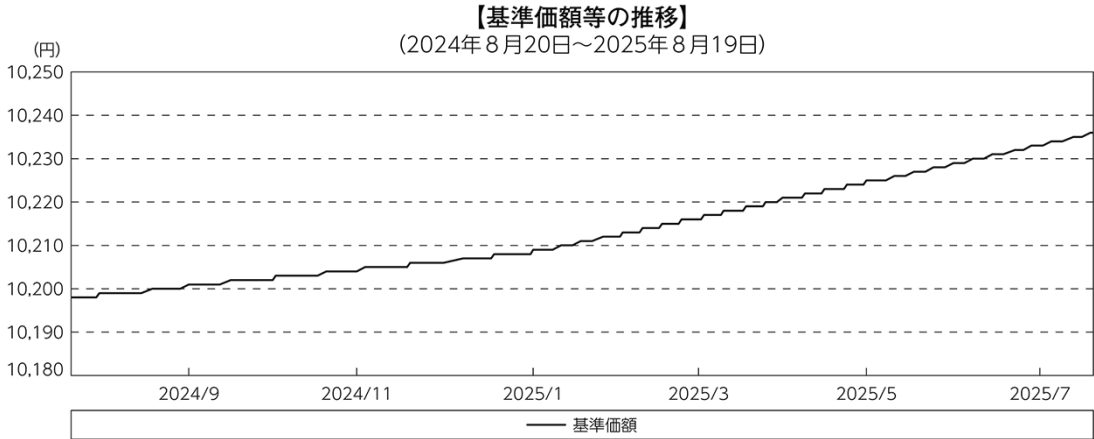
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2024年 8 月19日	円 10, 198		% —	% 67. 7	% —	
8 月末	10, 199		0. 0	55. 3	—	
9 月末	10, 201		0. 0	55. 2	—	
10 月末	10, 203		0. 0	56. 6	—	
11 月末	10, 204		0. 1	58. 1	—	
12 月末	10, 206		0. 1	55. 2	—	
2025年 1 月末	10, 209		0. 1	55. 2	—	
2 月末	10, 212		0. 1	54. 3	—	
3 月末	10, 216		0. 2	55. 1	—	
4 月末	10, 221		0. 2	55. 9	—	
5 月末	10, 225		0. 3	50. 8	—	
6 月末	10, 229		0. 3	52. 3	—	
7 月末	10, 233		0. 3	55. 1	—	
(期 末) 2025年 8 月19日	10, 236		0. 4	55. 5	—	

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

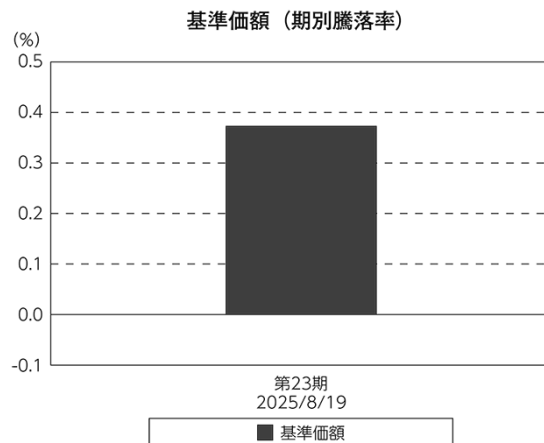
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	503, 240, 000	502, 617, 881
	地方債証券	20, 002	—
	特殊債券	—	(100, 000)
			(130, 000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

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

(2025年 8 月19日現在)

国内公社債

(A) 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	うち B B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	2, 730, 000	2, 730, 000	55. 5	—	55. 5	—	—
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)
合 計	2, 730, 000	2, 730, 000	55. 5	—	55. 5	—	—
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が 1 年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※		—	2,730,000	2,730,000	—
合 計			2,730,000	2,730,000	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,962,502,241
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	43,688,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A－B)	4,918,814,241
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	4,805,560,122口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,236円

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,626,071
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	△ 111,769
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(A＋B)	14,514,302
(D) 前期繰越損益金	66,272,603
(E) 追加信託差損益金	228,373,318
(F) 解約差損益金	△195,906,104
(G) 計(C＋D＋E＋F)	113,254,119
次期繰越損益金(G)	113,254,119

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ (マネーパブル・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド (為替ヘッジあり) 2210 (価格機関投資家限定運用型)	1,089,850,210
ノムラ・アラバート・シールズRDCファンド (為替ヘッジあり) 2402 (価格機関投資家限定運用型)	560,410,343
ノムラ・アラバート・シールズRDCファンドRDCオープン (為替ヘッジあり) 2005-6 (価格限定型) (価格機関投資家限定運用型)	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ (マネーパブル・ファンド)	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミアム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村NPSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村NPSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 年2回決算型	9,771

〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2025年4月1日>