

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2007年10月31日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じてNOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	国内債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	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。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。） </div>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

ファンド・マネジャー （国内債券）



第14期（決算日：2021年3月25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。
さて、お手持ちの「ファンド・マネジャー（国内債券）」は、去る3月25日に第14期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配	み金騰落	中率	期騰落	中率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
10期(2017年3月27日)	12,067	0		△1.7	378.85	△1.4	100.1	—	72,464
11期(2018年3月26日)	12,146	0		0.7	382.33	0.9	99.7	0.3	115,430
12期(2019年3月25日)	12,325	0		1.5	388.94	1.7	98.9	0.1	140,816
13期(2020年3月25日)	12,275	0		△0.4	388.41	△0.1	96.7	0.1	195,494
14期(2021年3月25日)	12,187	0		△0.7	386.37	△0.5	99.1	0.3	40

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 当ファンドは親投資信託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。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年3月25日	12,275	—	388.41	—	96.7	0.1
3月末	12,276	0.0	388.45	0.0	99.8	0.1
4月末	12,315	0.3	389.79	0.4	99.6	0.1
5月末	12,259	△0.1	388.13	△0.1	99.5	0.1
6月末	12,208	△0.5	386.56	△0.5	99.7	0.1
7月末	12,248	△0.2	387.91	△0.1	99.6	0.1
8月末	12,189	△0.7	386.09	△0.6	98.9	0.1
9月末	12,221	△0.4	387.22	△0.3	99.7	0.1
10月末	12,199	△0.6	386.63	△0.5	100.3	0.1
11月末	12,213	△0.5	387.12	△0.3	99.6	0.0
12月末	12,213	△0.5	387.20	△0.3	99.6	0.0
2021年1月末	12,190	△0.7	386.25	△0.6	100.2	0.2
2月末	12,085	△1.5	383.06	△1.4	99.3	0.4
(期 末) 2021年3月25日	12,187	△0.7	386.37	△0.5	99.1	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託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。

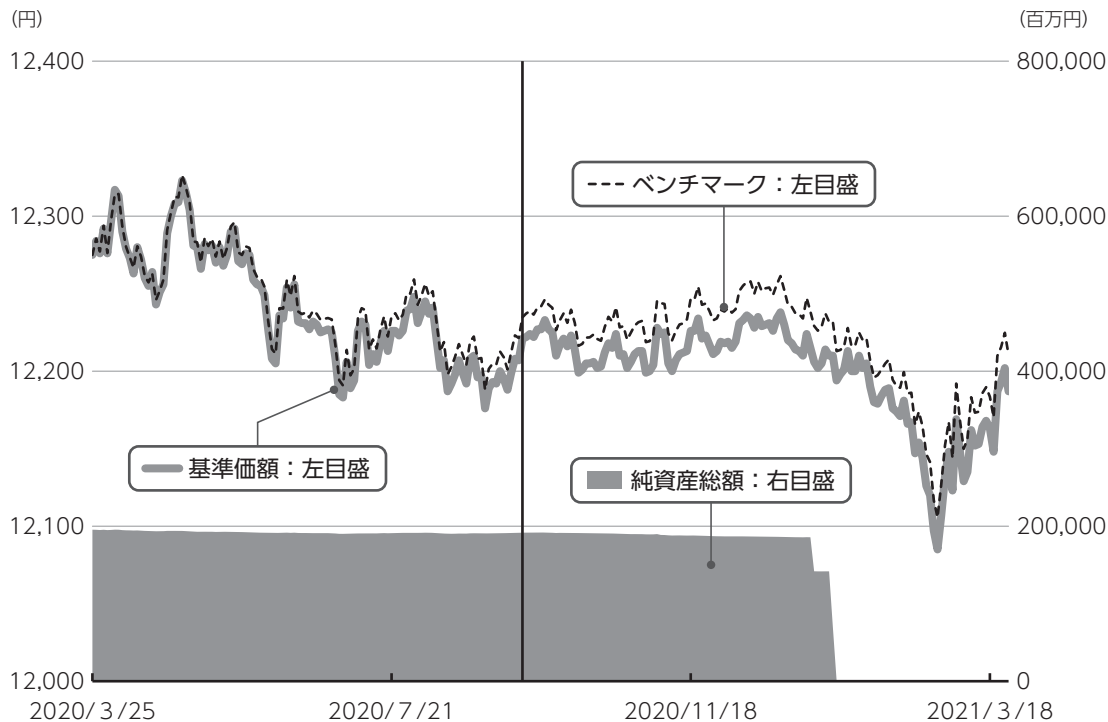
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年3月26日～2021年3月25日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



※2020年9月11日にマザーファンドの入れ替えが終了したため、区切り線を入れております。

第14期首	12,275円
第14期末	12,187円
既払分配金	0円
騰落率	-0.7%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 ※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.7%の下落となりました。
 なお、期中にマザーファンドの入れ替えを行いました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.5%）を
 0.2%下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、
 基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第14期：2020年3月26日～2021年3月25日

▶ 投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、インフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、新型コロナウイルスワクチン開発による経済正常化

への期待の高まりなどから、下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ファンド・マネジャー（国内債券）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

なお、2020年9月11日に「日本債券インデックスマザーファンド受益証券」から「国内債券インデックスマザーファンド受益証券」へ投資対象マザーファンドの入れ替えを行いました。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

期首から2020年9月10日までは、資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。ベンチマークの構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいません。

▶ 国内債券インデックスマザーファンド

組み入れを開始した時期から資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマークの構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいません。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ファンド・マネジャー（国内債券）

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.0% 程度でした。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：評価時価差異要因^{*}によるものです。

^{*}ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

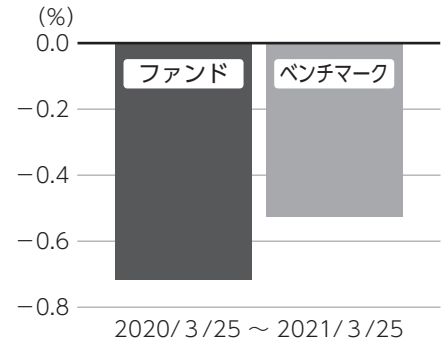
▶ 国内債券インデックスマザーファンド

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第14期 2020年3月26日～2021年3月25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	4,525

（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（作成対象期間末での見解です。）

- ▶ **ファンド・マネジャー（国内債券）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。
- ▶ **国内債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年3月26日～2021年3月25日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	31	0.256	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(20)	(0.167)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0.056)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(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)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	31	0.259	

期中の平均基準価額は、12,218円です。

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

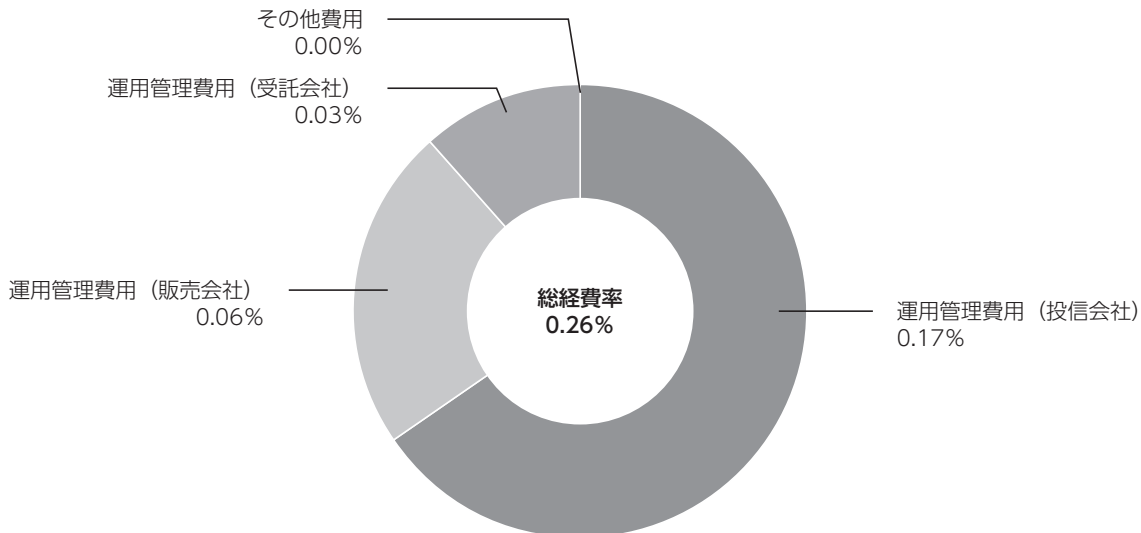
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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0.26%**です。



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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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

(2020年3月26日～2021年3月25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
国内債券インデックスマザーファンド	196,357,478	192,097,362	196,315,898	192,284,941
日本債券インデックスマザーファンド	1,640,621	2,208,436	146,311,351	196,851,721

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月26日～2021年3月25日)

利害関係人との取引状況

<ファンド・マネジャー（国内債券）>

該当事項はございません。

<国内債券インデックスマザーファンド>

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 508,947	百万円 78,347	% 15.4	百万円 359,448	百万円 113,742	% 31.6

平均保有割合 46.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

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 236,383	百万円 73,510	% 31.1	百万円 491,421	百万円 67,907	% 13.8

平均保有割合 32.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<国内債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	2,625	2,028	603

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,319	百万円 3,733	百万円 2,145

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<国内債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 5,400

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 10,900

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三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、日立キャピタルです。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年3月26日～2021年3月25日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 -	百万円 15	百万円 -	百万円 15	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2021年3月25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
国内債券インデックスマザーファンド	千口 -	千口 41,579	千円 40,648
日本債券インデックスマザーファンド	144,670,729	-	-

○投資信託財産の構成

(2021年3月25日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
国内債券インデックスマザーファンド	千円 40,648	% 21.7
コール・ローン等、その他	146,820	78.3
投資信託財産総額	187,468	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年3月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	187,468,785
コール・ローン等	146,818,652
国内債券インデックスマザーファンド(評価額)	40,648,362
未収入金	1,771
(B) 負債	146,817,255
未払信託報酬	145,176,159
未払利息	25
その他未払費用	1,641,071
(C) 純資産総額(A－B)	40,651,530
元本	33,356,266
次期繰越損益金	7,295,264
(D) 受益権総口数	33,356,266口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,187円

<注記事項>

- ①期首元本額 159,255,960,922円
 期中追加設定元本額 13,510,294,107円
 期中一部解約元本額 172,732,898,763円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2187円です。

○損益の状況（2020年3月26日～2021年3月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,210
受取利息	25
支払利息	△ 2,235
(B) 有価証券売買損益	394,208,514
売買益	214,068,527
売買損	180,139,987
(C) 信託報酬等	△394,499,119
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 292,815
(E) 前期繰越損益金	36,238
(F) 追加信託差損益金	7,551,841
(配当等相当額)	(6,743,924)
(売買損益相当額)	(807,917)
(G) 計(D+E+F)	7,295,264
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	7,295,264
追加信託差損益金	7,551,841
(配当等相当額)	(14,594,206)
(売買損益相当額)	(△ 7,042,365)
分配準備積立金	500,031
繰越損益金	△ 756,608

- (注) (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) (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2020年3月26日～ 2021年3月25日
費用控除後の配当等収益額	6,024円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	14,594,206円
分配準備積立金額	494,007円
当ファンドの分配対象収益額	15,094,237円
1万口当たり収益分配対象額	4,525円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①投資の対象とするマザーファンドの入替えのため、投資の対象とするマザーファンド（国内債券インデックスマザーファンド受益証券）の追加および付随する変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2020年6月25日)
- ②投資の対象とするマザーファンドの入替えのため、投資の対象とするマザーファンド（日本債券インデックスマザーファンド受益証券）の削除および付随する変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2020年12月25日)

国内債券インデックスマザーファンド

《第1期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2020年3月2日～2020年5月12日]

「国内債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第1期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の公社債に投資を行い、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。 公社債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2020年3月2日	円	%		%	%	%	百万円 999
1期(2020年5月12日)	9,835	△1.7	388.75	△1.5	99.5	—	71,305

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(設定日) 2020年3月2日	円	%		%	%	%
	10,000	—	394.51	—	—	—
3月末	9,837	△1.6	388.45	△1.5	98.9	—
4月末	9,861	△1.4	389.79	△1.2	99.6	—
(期 末) 2020年5月12日	9,835	△1.7	388.75	△1.5	99.5	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

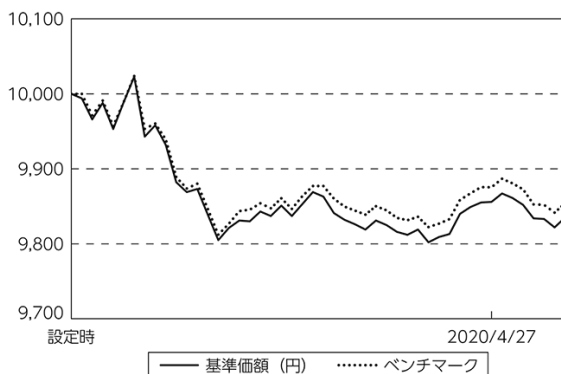
◎基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ1.7%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−1.5%)を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは設定時の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

・国内債券市況は、財政拡張による国債増発懸念などから、下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

*一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは1.5%の下落となったため、カイ
離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通り
です。

(主なプラス要因)

・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざ
して運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年3月2日～2020年5月12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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,863円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年3月2日～2020年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	103,389,012	42,864,276
	地方債証券	6,508,569	2,877,437
	特殊債券	8,433,866	3,739,449
	社債券	4,398,678	(4,254)
			1,518,455

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()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。

(注) 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。

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 915	百万円 913	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月2日～2020年5月12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	122,730	48,559	39.6	50,999	14,518	28.5

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 606	百万円 300	百万円 303

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三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、アコム、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年5月12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	56,499,000	59,826,639	83.9	—	55.9	18.3	9.6
地方債証券	3,404,000	3,602,136	5.1	—	2.9	1.8	0.4
	(3,404,000)	(3,602,136)	(5.1)	(—)	(2.9)	(1.8)	(0.4)
特殊債証券 (除く金融債)	4,160,610	4,351,128	6.1	—	3.1	1.7	1.3
	(4,160,610)	(4,351,128)	(6.1)	(—)	(3.1)	(1.7)	(1.3)
金融債証券	310,000	309,168	0.4	—	—	0.4	—
	(310,000)	(309,168)	(0.4)	(—)	(—)	(0.4)	(—)
普通社債証券	2,826,000	2,851,872	4.0	—	1.6	2.3	0.1
	(2,826,000)	(2,851,872)	(4.0)	(—)	(1.6)	(2.3)	(0.1)
合 計	67,199,610	70,940,945	99.5	—	63.4	24.6	11.5
	(10,700,610)	(11,114,306)	(15.6)	(—)	(7.5)	(6.2)	(1.9)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期			期末	
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
国債証券	%	千円	千円		
第403回利付国債(2年)	0.1	2,300,000	2,307,866	2021/8/1	
第405回利付国債(2年)	0.1	1,500,000	1,506,360	2021/10/1	
第408回利付国債(2年)	0.1	1,400,000	1,406,440	2022/1/1	
第409回利付国債(2年)	0.1	164,000	164,793	2022/2/1	
第410回利付国債(2年)	0.1	1,480,000	1,487,340	2022/3/1	
第133回利付国債(5年)	0.1	2,300,000	2,314,950	2022/9/20	
第134回利付国債(5年)	0.1	880,000	886,327	2022/12/20	
第135回利付国債(5年)	0.1	830,000	836,540	2023/3/20	
第136回利付国債(5年)	0.1	1,920,000	1,936,166	2023/6/20	
第137回利付国債(5年)	0.1	1,100,000	1,109,834	2023/9/20	
第138回利付国債(5年)	0.1	590,000	595,557	2023/12/20	
第139回利付国債(5年)	0.1	1,250,000	1,262,350	2024/3/20	
第140回利付国債(5年)	0.1	1,200,000	1,212,384	2024/6/20	
第141回利付国債(5年)	0.1	1,500,000	1,516,110	2024/9/20	
第142回利付国債(5年)	0.1	1,393,000	1,408,169	2024/12/20	
第5回利付国債(40年)	2.0	140,000	204,149	2052/3/20	
第6回利付国債(40年)	1.9	121,000	174,206	2053/3/20	
第7回利付国債(40年)	1.7	150,000	208,138	2054/3/20	
第8回利付国債(40年)	1.4	150,000	195,283	2055/3/20	
第9回利付国債(40年)	0.4	260,000	254,415	2056/3/20	
第10回利付国債(40年)	0.9	240,000	275,006	2057/3/20	
第11回利付国債(40年)	0.8	240,000	267,600	2058/3/20	
第12回利付国債(40年)	0.5	191,000	193,198	2059/3/20	
第339回利付国債(10年)	0.4	1,100,000	1,129,953	2025/6/20	
第340回利付国債(10年)	0.4	700,000	720,006	2025/9/20	
第341回利付国債(10年)	0.3	480,000	491,654	2025/12/20	
第342回利付国債(10年)	0.1	280,000	283,712	2026/3/20	
第343回利付国債(10年)	0.1	1,150,000	1,165,904	2026/6/20	
第344回利付国債(10年)	0.1	700,000	710,087	2026/9/20	
第345回利付国債(10年)	0.1	1,040,000	1,055,579	2026/12/20	
第346回利付国債(10年)	0.1	470,000	477,139	2027/3/20	
第347回利付国債(10年)	0.1	1,110,000	1,127,493	2027/6/20	
第348回利付国債(10年)	0.1	870,000	883,876	2027/9/20	
第349回利付国債(10年)	0.1	480,000	487,728	2027/12/20	
第350回利付国債(10年)	0.1	520,000	528,226	2028/3/20	
第351回利付国債(10年)	0.1	1,120,000	1,137,371	2028/6/20	
第352回利付国債(10年)	0.1	780,000	791,809	2028/9/20	
第353回利付国債(10年)	0.1	553,000	561,134	2028/12/20	
第354回利付国債(10年)	0.1	720,000	729,921	2029/3/20	
第355回利付国債(10年)	0.1	1,030,000	1,043,647	2029/6/20	
第356回利付国債(10年)	0.1	620,000	627,557	2029/9/20	
第357回利付国債(10年)	0.1	830,000	839,578	2029/12/20	
第358回利付国債(10年)	0.1	190,000	192,059	2030/3/20	
第34回利付国債(30年)	2.2	280,000	384,400	2041/3/20	
第35回利付国債(30年)	2.0	240,000	321,240	2041/9/20	

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
国債証券	%	千円	千円	
第36回利付国債 (30年)	2.0	250,000	336,122	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	230,000	305,497	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	140,000	183,535	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	150,000	200,340	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	361,000	475,043	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	130,000	168,448	2043/12/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	150,000	195,012	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	140,000	182,211	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	280,000	351,750	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	150,000	188,575	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	40,000	51,301	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	186,000	229,877	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	350,000	432,799	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	180,000	196,408	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	190,000	183,986	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	100,000	101,657	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	340,000	354,218	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	180,000	196,504	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	170,000	185,493	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	180,000	196,542	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	170,000	185,521	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	350,000	382,210	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	180,000	191,944	2048/6/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	198,000	211,077	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	270,000	273,445	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	100,000	98,586	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	350,000	345,012	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	440,000	433,686	2049/12/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	430,000	499,260	2030/6/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	220,000	260,605	2030/9/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	190,000	229,691	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	220,000	271,491	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	140,000	168,226	2031/3/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	450,000	537,255	2031/6/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	280,000	331,979	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	170,000	202,014	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	62,000	74,390	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	210,000	252,554	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	100,000	117,915	2032/3/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	360,000	425,340	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	300,000	358,803	2032/9/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	380,000	460,130	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	180,000	211,572	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	614,000	738,678	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	250,000	301,330	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	200,000	238,824	2033/12/20

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	
第148回利付国債 (20年)		1.5	440,000	520,251	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	550,000	651,651	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	400,000	468,948	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	210,000	240,481	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	410,000	469,810	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	540,000	627,544	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	260,000	298,513	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	240,000	268,444	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	402,000	412,134	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	630,000	625,602	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	350,000	363,748	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	190,000	200,442	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	400,000	428,412	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	500,000	526,975	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	350,000	368,536	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	250,000	263,200	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	324,000	335,262	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	500,000	517,170	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	300,000	320,877	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)		0.5	230,000	237,477	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	440,000	446,256	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)		0.3	260,000	258,830	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)		0.3	530,000	527,583	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)		0.3	480,000	477,787	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	40,000	40,559	2040/3/20
小	計		56,499,000	59,826,639	
地方債証券					
第6回東京都公募公債 (20年)		2.0	200,000	219,090	2025/3/19
第11回東京都公募公債 (20年)		2.22	100,000	114,618	2027/3/19
第754回東京都公募公債		0.06	100,000	100,029	2026/3/19
第26回神奈川県公募公債 (20年)		1.477	20,000	23,204	2034/6/20
第220回神奈川県公募公債		0.08	100,000	100,145	2026/3/19
第442回大阪府公募公債		0.155	100,000	100,355	2029/3/28
第451回大阪府公募公債		0.063	127,000	126,023	2029/12/26
第453回大阪府公募公債		0.073	112,000	111,162	2030/2/27
平成27年度第5回京都府公募公債 (20年)		1.23	100,000	113,085	2035/8/17
第2回兵庫県公募公債 (30年)		2.36	100,000	136,867	2040/3/19
第7回兵庫県公募公債 (15年)		1.12	200,000	217,154	2028/12/25
平成26年度第10回静岡県公募公債		0.515	200,000	204,410	2024/11/25
平成29年度第14回静岡県公募公債 (5年)		0.04	10,000	10,002	2023/3/20
平成24年度第9回愛知県公募公債		0.849	300,000	305,808	2022/9/28
平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)		1.314	200,000	218,528	2027/12/13
平成23年度第7回埼玉県公募公債		1.06	100,000	101,596	2021/11/29
平成30年度第7回埼玉県公募公債 (5年)		0.02	300,000	299,895	2023/10/26
平成24年度第1回福岡県公募公債 (20年)		1.734	100,000	117,669	2032/5/21
平成27年度第7回千葉県公募公債		0.41	200,000	204,034	2026/1/23

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	
第118回共同発行市場公募地方債		0.84	200,000	204,364	2023/1/25
平成27年度第1回新潟市公募公債		0.464	10,000	10,229	2025/12/24
平成23年度第9回札幌市公募公債		1.493	200,000	219,058	2027/2/12
第9回川崎市公募公債(20年)		2.15	100,000	119,819	2030/5/24
第50回川崎市公募公債(5年)		0.01	15,000	14,991	2022/6/20
平成28年度第3回北九州市公募公債(5年)		0.001	200,000	199,864	2021/9/28
平成30年度第3回千葉市公募公債		0.259	10,000	10,134	2028/11/22
小	計		3,404,000	3,602,136	
特殊債券(除く金融債)					
第97回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	119,471	2029/12/28
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	115,018	2033/4/28
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.882	100,000	102,748	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.911	200,000	205,834	2023/7/31
第197回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.835	9,000	9,246	2023/8/31
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.644	100,000	102,639	2024/6/28
第10回政府保証地方公共団体金融機構債券(4年)		0.001	400,000	400,196	2022/2/25
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	13,000	13,262	2025/11/18
第114回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.209	100,000	101,432	2028/11/14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券		0.815	200,000	204,510	2023/2/24
第17回政府保証民間都市開発債券		0.145	100,000	100,752	2026/2/26
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.45	200,000	227,672	2026/3/19
第39回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.37	100,000	118,516	2028/9/20
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.711	100,000	117,576	2032/6/18
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.29	100,000	117,182	2028/4/25
第25回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.178	100,000	101,307	2021/6/28
第34回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.01	100,000	101,859	2022/3/28
F54回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.588	100,000	106,014	2024/3/19
第67回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		0.501	100,000	102,129	2024/12/27
第121回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		0.049	200,000	198,452	2029/6/28
第19回阪神高速道路		0.02	100,000	100,007	2021/12/20
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)		1.911	100,000	118,084	2030/10/29
第84回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.536	100,000	109,131	2026/9/18
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	344,298	356,289	2049/12/10
第92回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.06	20,000	20,335	2021/12/20
第114回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.473	10,000	10,993	2027/9/17
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,278	184,148	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,034	183,903	2053/5/10
第256回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.03	100,000	100,019	2024/3/19
第66回中日本高速道路		0.03	200,000	200,040	2021/9/28
第25回西日本高速道路		0.524	100,000	102,179	2024/12/20
第108回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)		0.06	200,000	200,182	2022/12/20
小	計		4,160,610	4,351,128	
金融債券					
い第817号商工債券		0.17	10,000	10,012	2023/6/27
い第825号農林債券		0.07	100,000	99,905	2024/2/27
第358回信中金債		0.01	100,000	99,476	2024/9/27

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	
第240号商工債券（3年）		0.02	100,000	99,775	2023/1/27
小 計			310,000	309,168	
普通社債券					
第500回中部電力		0.875	100,000	102,823	2024/5/24
第503回中部電力		0.584	10,000	10,168	2025/3/25
第508回関西電力		0.455	100,000	100,000	2027/4/23
第513回関西電力		0.46	100,000	99,854	2027/12/20
第426回九州電力		1.064	116,000	119,788	2024/2/23
第437回九州電力		0.685	100,000	102,043	2026/1/23
第21回新関西国際空港		1.017	100,000	110,118	2048/9/18
第10回成田国際空港		1.094	100,000	101,443	2021/9/17
第9回ヒューリック		0.4	100,000	98,359	2029/6/25
第1回電通		0.11	100,000	99,605	2023/10/25
第11回ヤフー		0.18	100,000	98,095	2024/7/31
第13回ブリヂストン		0.23	100,000	99,375	2026/4/17
第1回日本製鉄		0.14	100,000	99,174	2024/6/20
第31回ジェイエフイーホールディングス		0.25	100,000	98,235	2026/9/18
第7回ジェイテクト		0.345	100,000	99,651	2028/3/8
第16回パナソニック		0.3	100,000	99,882	2023/9/20
第37回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		1.39	100,000	102,149	2022/5/31
第141回三菱東京UFJ銀行		0.82	100,000	101,903	2023/1/23
第56回ホンダファイナンス		0.09	100,000	99,253	2024/6/19
第35回リコーリース		0.04	100,000	99,638	2022/7/12
第78回日立キャピタル		0.02	100,000	99,448	2022/10/20
第16回三井住友ファイナンス&リース		0.25	100,000	99,684	2024/9/13
第99回住友不動産		0.836	100,000	102,129	2024/7/29
第73回東海旅客鉄道		1.014	100,000	107,277	2035/1/26
第54回電源開発		0.38	100,000	99,553	2027/11/19
第14回東京電力パワーグリッド		0.43	100,000	100,267	2023/7/24
第28回東京電力パワーグリッド		1.01	100,000	100,173	2029/7/10
第8回新韓銀行		0.52	100,000	100,010	2022/11/2
第4回フランス預金供託公庫		0.725	100,000	101,775	2024/7/30
小 計			2,826,000	2,851,872	
合 計			67,199,610	70,940,945	

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	70,940,945	99.5
コール・ローン等、その他	365,394	0.5
投資信託財産総額	71,306,339	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	71,306,339,924
コール・ローン等	180,033,413
公社債(評価額)	70,940,945,830
未収入金	91,887,000
未収利息	33,593,373
前払費用	59,880,308
(B) 負債	1,125,765
未払解約金	1,125,659
未払利息	106
(C) 純資産総額(A-B)	71,305,214,159
元本	72,499,743,606
次期繰越損益金	△ 1,194,529,447
(D) 受益権総口数	72,499,743,606口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,835円

<注記事項>

- ①設定元本額 999,950,000円
 期中追加設定元本額 123,392,898,117円
 期中一部解約元本額 51,893,104,511円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9835円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド(適格機関投資家限定)	39,628,038,099円
MUKAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	31,866,908,230円
MUKAM 国内債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	999,629,580円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)2(適格機関投資家転売制限付)	5,167,697円
合計	72,499,743,606円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,194,529,447円です。

○損益の状況

(2020年3月2日~2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,465,859
受取利息	42,741,994
支払利息	△ 276,135
(B) 有価証券売買損益	△ 785,309,190
売買益	18,918,739
売買損	△ 804,227,929
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,593,200
取引損	△ 2,593,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 745,436,531
(E) 追加信託差損益金	△ 1,347,891,155
(F) 解約差損益金	898,798,239
(G) 計(D+E+F)	△ 1,194,529,447
次期繰越損益金(G)	△ 1,194,529,447

(注) (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) (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) (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。

日本債券インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	NOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をNOMURA-BPI総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
15期(2016年5月12日)	13,473	7.2%	387.29	7.2%	99.6%	—	529,456
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2	457,117
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	率	騰 落 率	率		
(期 首) 2019年5月13日	円 13,503	% —	388.16	% —	% 99.8	% 0.1
5月末	13,581	0.6	390.32	0.6	99.6	0.1
6月末	13,663	1.2	392.69	1.2	99.8	0.1
7月末	13,679	1.3	393.15	1.3	99.6	0.1
8月末	13,863	2.7	398.50	2.7	99.6	0.1
9月末	13,716	1.6	394.27	1.6	99.8	0.1
10月末	13,660	1.2	392.61	1.1	99.4	0.1
11月末	13,612	0.8	391.33	0.8	99.5	0.1
12月末	13,571	0.5	390.14	0.5	100.9	0.6
2020年1月末	13,629	0.9	391.77	0.9	100.2	0.1
2月末	13,736	1.7	394.74	1.7	101.1	0.6
3月末	13,513	0.1	388.45	0.1	99.8	0.1
4月末	13,559	0.4	389.79	0.4	99.6	0.1
(期 末) 2020年5月12日	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

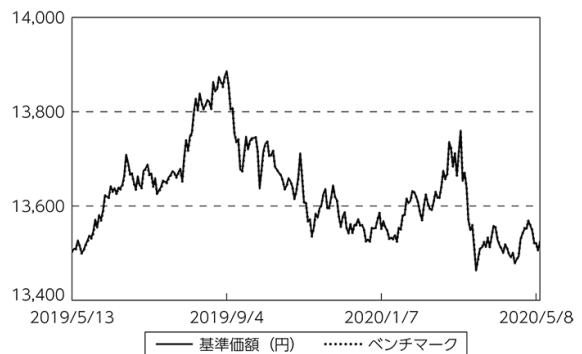
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.2%)とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 国内債券市況**

- ・ 国内債券市況は上昇しました。
- ・ 期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内債券市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内債券市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
 - ・ ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました[※]。
- [※]一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは0.2%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 評価時価差異要因[※]によるものです。
[※]ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ ポートフォリオ要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年5月14日～2020年5月12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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,628円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2019年5月14日～2020年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	367,425,827	343,804,522
	地方債証券	24,378,782	24,530,720
	特殊債券	33,388,897	31,003,810 (752,447)
	社債券	14,599,007	14,254,870 (100,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()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。

(注) 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。

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	百万円 14,144	百万円 13,990	百万円 -	百万円 -
債券先物取引				

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12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 439,792	百万円 162,091	% 36.9	百万円 413,593	百万円 126,506	% 30.6

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,946	百万円 302	百万円 4,337

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,900

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三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年5月12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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	484,304,000	526,406,617	83.5	—	56.8	18.2	8.4	
地方債証券	30,568,420 (30,568,420)	32,031,730 (32,031,730)	5.1 (5.1)	— (—)	2.6 (2.6)	1.7 (1.7)	0.8 (0.8)	
特殊債券 (除く金融債)	35,182,562 (35,182,562)	37,218,986 (37,218,986)	5.9 (5.9)	— (—)	3.7 (3.7)	1.2 (1.2)	1.0 (1.0)	
金融債券	3,300,000 (3,300,000)	3,306,410 (3,306,410)	0.5 (0.5)	— (—)	0.0 (0.0)	0.3 (0.3)	0.2 (0.2)	
普通社債券	29,000,000 (29,000,000)	29,200,369 (29,200,369)	4.6 (4.6)	0.0 (0.0)	1.4 (1.4)	2.9 (2.9)	0.3 (0.3)	
合 計	582,354,982 (98,050,982)	628,164,115 (101,757,497)	99.6 (16.1)	0.0 (0.0)	64.6 (7.7)	24.4 (6.2)	10.6 (2.2)	

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(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	
第404回利付国債 (2年)	0.1	1,150,000	1,154,209	2021/9/1
第405回利付国債 (2年)	0.1	700,000	702,968	2021/10/1
第407回利付国債 (2年)	0.1	150,000	150,666	2021/12/1
第408回利付国債 (2年)	0.1	8,150,000	8,187,490	2022/1/1
第409回利付国債 (2年)	0.1	6,300,000	6,330,492	2022/2/1
第128回利付国債 (5年)	0.1	3,850,000	3,861,896	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	3,100,000	3,111,563	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	4,950,000	4,971,879	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	5,010,000	5,035,551	2022/3/20
第132回利付国債 (5年)	0.1	3,850,000	3,872,330	2022/6/20
第133回利付国債 (5年)	0.1	4,900,000	4,931,850	2022/9/20
第134回利付国債 (5年)	0.1	9,360,000	9,427,298	2022/12/20
第135回利付国債 (5年)	0.1	880,000	886,934	2023/3/20
第136回利付国債 (5年)	0.1	3,250,000	3,277,365	2023/6/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	7,400,000	7,466,156	2023/9/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	5,150,000	5,198,513	2023/12/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	600,000	605,928	2024/3/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	3,960,000	4,000,867	2024/6/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	4,640,000	4,689,833	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	7,070,000	7,146,992	2024/12/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	475,000	717,563	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	870,000	1,281,701	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	733,000	1,090,667	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	1,098,000	1,649,832	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	1,195,000	1,742,560	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	1,060,000	1,526,103	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	1,280,000	1,776,115	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	1,280,000	1,666,419	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	1,950,000	1,908,114	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	2,400,000	2,750,064	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	2,010,000	2,241,150	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	1,690,000	1,709,451	2059/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	3,633,000	3,688,257	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	2,280,000	2,312,148	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	1,957,000	1,990,914	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	2,480,000	2,519,605	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	1,719,000	1,754,411	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	1,980,000	2,017,600	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	2,515,000	2,569,902	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	1,470,000	1,499,355	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1,713,206	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,800,000	2,857,932	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	3,835,000	3,923,435	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	730,000	746,614	2022/12/20

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	
第327回利付国債 (10年)	0.8	2,540,000	2,604,465	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	3,700,000	3,782,177	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	5,860,000	6,036,386	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	3,330,000	3,438,424	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,060,000	1,087,358	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	5,040,000	5,178,902	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	6,550,000	6,741,587	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4,330,000	4,464,100	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	4,470,000	4,596,366	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	3,880,000	3,994,149	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	940,000	958,724	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,580,000	3,672,614	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	6,660,000	6,841,351	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	2,250,000	2,314,305	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	4,270,000	4,373,675	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	8,240,000	8,349,262	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	6,010,000	6,093,118	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	6,170,000	6,258,909	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	4,440,000	4,506,511	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	3,390,000	3,441,494	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	4,920,000	4,997,539	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,790,915	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	3,790,000	3,851,019	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	5,070,000	5,150,207	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	5,510,000	5,595,460	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,300,000	4,365,102	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	4,460,000	4,525,606	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	6,290,000	6,376,676	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	5,350,000	5,420,887	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,400,000	6,478,016	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	4,950,000	5,007,123	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	2,970,000	3,002,194	2030/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	76,000	96,089	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	98,000	121,169	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	117,000	143,961	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	127,000	165,408	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	108,000	133,591	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	169,000	214,256	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	164,000	207,341	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	142,000	171,869	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	116,000	134,687	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	208,076	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	164,819	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	276,896	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	255,907	2033/12/20

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	
第14回利付国債 (30年)	2.4	493,000	643,522	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	346,000	457,986	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	302,000	401,173	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	327,000	430,923	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	427,000	557,943	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	303,000	397,160	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	495,000	665,611	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	379,000	499,442	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	570,000	770,839	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	554,000	751,622	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	411,000	558,943	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	742,000	987,661	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	884,000	1,194,230	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	860,000	1,181,872	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	911,000	1,259,129	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	1,450,000	1,990,154	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,496,000	2,037,118	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,358,000	1,835,051	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,739,000	2,397,368	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,644,000	2,182,262	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	2,116,000	2,904,971	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	2,349,000	3,144,136	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,829,000	2,459,072	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	2,757,000	3,661,985	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,145,000	1,501,060	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,040,000	1,389,024	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	1,560,000	2,052,819	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,450,000	1,878,852	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	1,100,000	1,426,909	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	2,100,000	2,730,168	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	110,000	143,166	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,850,000	2,324,062	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	1,900,000	2,388,623	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,880,000	2,411,156	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,760,000	2,175,184	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,760,000	2,176,363	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,260,000	1,374,861	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	2,230,000	2,159,420	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,660,000	1,687,506	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,880,000	1,958,621	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,250,000	1,364,612	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	1,310,000	1,429,393	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	2,170,000	2,369,423	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,110,000	1,211,343	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,640,000	2,882,959	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	
第59回利付国債 (30年)	0.7	730,000	778,442	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	2,440,000	2,729,823	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	2,340,000	2,494,557	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	200,000	202,552	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	30,000	29,575	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	3,410,000	3,361,407	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,400,000	1,379,910	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	210,000	206,963	2050/3/20
第51回利付国債 (20年)	2.0	200,000	204,846	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	214,000	220,644	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	480,000	498,350	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	241,000	250,753	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	449,000	469,671	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	147,000	154,216	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	589,000	617,902	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	289,000	298,730	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	442,000	469,094	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	441,000	471,653	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	318,000	341,691	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	500,000	535,440	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	846,000	923,019	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	422,000	466,339	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	160,000	175,489	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	534,000	586,422	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	620,000	681,181	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	318,000	350,855	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	575,000	637,450	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	200,000	219,770	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	210,000	231,783	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	410,000	452,648	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	50,000	55,457	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	315,000	351,001	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	350,000	390,103	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	662,000	741,420	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	413,000	464,872	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	670,000	750,366	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	490,000	554,106	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	515,000	588,449	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	450,000	511,524	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	804,000	923,635	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	410,000	468,490	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,100,000	1,263,449	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	468,000	540,540	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,432,000	1,643,663	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	390,000	446,967	2027/3/20

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	
第94回利付国債 (20年)	2.1	615,000	709,076	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,017,000	1,192,910	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	320,000	370,768	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	343,000	401,759	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	470,000	547,028	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,345,000	1,572,372	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,060,000	1,252,443	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	686,098	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	530,000	637,473	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	640,000	764,556	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	300,000	353,490	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	870,000	1,029,114	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	711,000	847,014	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	567,000	673,227	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	800,000	936,032	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	800,000	938,704	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	1,096,000	1,305,511	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	711,000	856,520	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,340,000	1,602,023	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,182,000	1,418,210	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,520,000	1,830,110	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	1,154,000	1,400,552	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	246,000	299,613	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,090,000	1,316,807	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	1,076,000	1,292,781	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	660,000	779,638	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	760,000	882,413	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,139,000	1,361,002	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	1,160,000	1,374,101	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,368,000	1,668,248	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	900,000	1,088,010	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	3,104,000	3,830,491	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	350,000	420,567	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	744,000	896,482	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	2,652,000	3,174,258	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	280,000	331,979	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	222,215	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	3,040,000	3,647,513	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	3,205,000	3,854,461	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	1,482,000	1,768,752	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	400,000	467,808	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	400,000	472,600	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,397,000	2,866,835	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	420,000	503,340	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	4,110,000	4,976,675	2032/12/20

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	
第143回利付国債 (20年)	1.6	2,010,000	2,388,020	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	350,000	411,390	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	3,310,000	3,982,128	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	2,740,000	3,302,576	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,740,000	4,466,008	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,280,000	2,695,849	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	3,560,000	4,217,959	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	2,910,000	3,411,596	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	3,090,000	3,538,513	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,420,000	2,773,029	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,860,000	3,323,663	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	2,310,000	2,652,180	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,910,000	3,254,893	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	2,530,000	2,593,781	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	2,090,000	2,075,411	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	2,860,000	2,972,340	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	2,170,000	2,289,263	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	2,670,000	2,859,650	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	3,680,000	3,878,536	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	1,550,000	1,632,088	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	2,360,000	2,484,608	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,100,000	3,207,756	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	2,330,000	2,410,012	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	2,080,000	2,224,747	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	2,860,000	2,952,978	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	2,070,000	2,099,435	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,300,000	1,294,150	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	3,080,000	3,065,955	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	2,140,000	2,130,134	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	200,000	202,796	2040/3/20
小 計		484,304,000	526,406,617	
地方債証券				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	20,000	20,937	2023/6/20
第4回東京都公募公債 (20年)	2.22	200,000	219,114	2024/9/20
第7回東京都公募公債 (20年)	2.16	560,000	622,944	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	10,000	13,707	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	80,000	105,627	2038/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	80,000	94,628	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	80,000	95,728	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	120,000	141,145	2030/6/20
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	116,539	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)	0.18	100,000	97,109	2036/6/20
第700回東京都公募公債	1.02	200,000	202,672	2021/9/17
第705回東京都公募公債	1.06	170,000	173,223	2022/3/18
第709回東京都公募公債	0.78	200,000	203,134	2022/6/20

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	
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	102,390	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	102,539	2024/3/19
第750回東京都公募公債	0.444	200,000	204,346	2025/12/19
第765回東京都公募公債	0.21	300,000	302,760	2027/3/19
第768回東京都公募公債	0.185	100,000	100,705	2027/6/18
平成25年度第4回北海道公募公債	0.85	100,000	102,499	2023/6/28
平成25年度第7回北海道公募公債	0.8	150,000	153,708	2023/8/30
平成25年度第9回北海道公募公債	0.7	300,000	306,756	2023/10/31
平成28年度第12回北海道公募公債	0.165	600,000	602,568	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,085	2028/2/28
第29回1号宮城県公募公債	0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第1回神奈川県公募公債(30年)	2.54	200,000	264,702	2035/6/20
第2回神奈川県公募公債(20年)	2.23	80,000	87,680	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	80,000	111,278	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債(20年)	1.398	100,000	115,052	2034/9/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	101,672	2022/6/20
第232回神奈川県公募公債	0.185	200,000	201,558	2028/3/17
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	200,000	235,988	2033/9/27
第348回大阪府公募公債	1.32	10,000	10,112	2021/3/30
第351回大阪府公募公債	1.19	100,000	101,392	2021/7/28
第358回大阪府公募公債	0.97	56,000	56,933	2022/2/28
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	56,994	2022/3/29
第363回大阪府公募公債	0.77	500,000	508,330	2022/8/30
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	108,788	2023/9/27
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	205,028	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	400,000	408,820	2024/9/27
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	112,252	2025/2/26
第394回大阪府公募公債	0.489	200,000	204,374	2025/3/28
第419回大阪府公募公債	0.196	700,000	705,131	2027/4/27
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,771	2028/2/25
平成23年度第9回京都府公募公債	1.01	140,000	142,517	2022/3/16
平成24年度第10回京都府公募公債	0.67	100,000	101,829	2023/3/22
平成27年度第5回京都府公募公債(20年)	1.23	100,000	113,085	2035/8/17
第2回兵庫県公募公債(20年)	2.37	300,000	349,677	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債(30年)	2.36	40,000	54,746	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債(15年)	1.31	100,000	109,146	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債(15年)	1.31	100,000	109,514	2028/5/26
第10回兵庫県公募公債(20年)	2.24	300,000	360,924	2030/2/22
平成28年度第2回兵庫県公募公債	0.08	400,000	400,236	2026/4/24
平成28年度第3回兵庫県公募公債	0.08	700,000	699,370	2026/5/22
平成29年度第14回兵庫県公募公債	0.164	300,000	301,431	2027/11/17
第29回兵庫県公募公債(20年)	0.443	200,000	201,658	2036/11/7
第3回静岡県公募公債(15年)	1.368	100,000	109,515	2027/10/29
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	101,616	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	102,866	2023/7/25

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	
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	132,999	2023/10/24
平成23年度第7回愛知県公募公債	1.11	100,000	101,311	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債	1.019	100,000	101,370	2021/9/30
平成23年度第13回愛知県公募公債	1.529	300,000	328,236	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債	1.006	100,000	101,514	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債	0.996	100,000	101,660	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	101,880	2022/11/30
平成28年度第17回愛知県公募公債	0.225	200,000	202,052	2027/3/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	600,000	607,656	2028/8/31
平成22年度第8回広島県公募公債	1.33	26,650	26,950	2021/3/25
平成23年度第7回広島県公募公債	1.0	100,000	101,798	2022/3/23
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	100,610	2036/9/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,898	2028/3/23
第4回埼玉県公募公債 (20年)	2.18	200,000	230,642	2027/9/21
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	112,875	2035/8/14
平成23年度第4回埼玉県公募公債	1.2	100,000	101,414	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債	0.801	100,000	101,881	2022/10/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,436	2025/1/28
平成29年度第8回埼玉県公募公債	0.245	200,000	202,450	2028/1/26
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	96,054	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	106,405	2038/9/17
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	100,000	101,896	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	102,571	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,292	2025/12/25
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	93,674	2030/10/11
平成23年度第9回千葉県公募公債	1.0	20,000	20,360	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債	1.05	20,000	20,396	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100,000	101,966	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	83,838	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債	0.67	100,000	102,261	2023/11/24
第7回群馬県公募公債 (20年)	0.313	300,000	297,390	2036/6/13
平成24年度第1回大分県公募公債	0.8	100,260	102,152	2022/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	208,068	2025/10/30
第99回共同発行市場公募地方債	1.17	200,000	202,556	2021/6/25
第100回共同発行市場公募地方債	1.21	100,000	101,413	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	100,000	101,313	2021/8/25
第106回共同発行市場公募地方債	0.97	1,500,000	1,524,000	2022/1/25
第109回共同発行市場公募地方債	1.05	170,000	173,369	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	300,000	305,217	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債	0.77	200,000	203,358	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	101,854	2022/9/22
第120回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	101,861	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債	0.81	210,000	215,518	2023/9/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	200,000	204,920	2023/12/25

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	
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	102,703	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	200,000	204,868	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	300,000	307,767	2024/6/25
第138回共同発行市場公募地方債	0.554	500,000	511,545	2024/9/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	204,318	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	202,958	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	204,280	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,869	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債	0.553	200,000	204,980	2025/5/23
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	100,000	102,320	2025/12/25
第162回共同発行市場公募地方債	0.105	300,000	300,570	2026/9/25
第163回共同発行市場公募地方債	0.06	300,000	299,709	2026/10/23
第170回共同発行市場公募地方債	0.18	400,000	402,656	2027/5/25
第178回共同発行市場公募地方債	0.23	200,000	202,220	2028/1/25
平成24年度第2回堺市公募公債	0.715	200,000	203,434	2022/12/19
平成25年度第1回長崎県公募公債	0.81	200,000	205,264	2023/9/27
平成28年度第2回島根県公募公債 (20年)	0.506	100,000	102,028	2036/9/30
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	101,390	2028/11/30
平成23年度第1回滋賀県公募公債	1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債	0.65	100,000	102,199	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,939	2022/10/26
平成23年度第1回浜松市公募公債	1.045	238,200	241,918	2021/11/25
平成24年度第1回浜松市公募公債	0.844	100,000	102,193	2023/1/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	161,000	165,353	2024/1/24
第5回大阪市公募公債 (20年)	2.47	100,000	119,645	2028/9/21
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,158	2022/1/27
第1回名古屋市公募公債 (20年)	1.99	200,000	214,130	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債 (30年)	2.53	200,000	263,200	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債 (20年)	2.07	400,000	467,228	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債 (20年)	2.26	80,000	95,815	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債	1.034	100,000	101,613	2021/12/20
第1回京都市公募公債 (20年)	2.14	200,000	219,420	2024/12/20
第5回京都市公募公債 (20年)	2.36	50,000	57,504	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債	1.049	100,000	101,314	2021/8/26
平成23年度第4回京都市公募公債	1.067	350,000	355,848	2021/12/22
平成24年度第4回京都市公募公債	0.801	100,000	101,870	2022/10/21
平成20年度第24回神戸市公募公債 (20年)	2.08	300,000	350,676	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	117,587	2030/9/13
第7回横浜市公募公債 (20年)	2.06	200,000	222,406	2025/12/19
第20回横浜市公募公債 (20年)	2.1	80,000	94,825	2029/10/19
平成24年度第2回横浜市公募公債	0.815	100,000	101,896	2022/10/17
平成24年度第4回横浜市公募公債	0.81	100,000	102,160	2023/2/20
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	101,812	2022/12/22
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	205,210	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	500,000	512,315	2025/8/18

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	
第27回横浜市公募公債 (20年)	1.599	60,000	70,075	2033/5/20
第33回横浜市公募公債 (20年)	0.323	100,000	99,220	2036/4/28
第35回横浜市公募公債 (20年)	0.443	300,000	302,952	2036/10/28
平成22年度第8回札幌市公募公債 (30年)	2.277	80,000	109,199	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	300,000	357,390	2031/7/29
平成26年度第5回札幌市公募公債	0.961	100,000	107,788	2029/9/20
平成27年度第9回札幌市公募公債	0.19	100,000	100,754	2025/12/19
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	100,000	116,333	2034/6/20
平成25年度第3回北九州市公募公債	0.728	300,000	307,359	2023/12/26
平成23年度第6回福岡市公募公債	1.0	100,000	101,418	2021/10/28
平成24年度第4回福岡市公募公債	0.8	200,000	203,776	2022/10/31
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	51,120	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.371	100,000	114,681	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100,000	102,500	2023/12/27
平成29年度第6回広島市公募公債	0.23	300,000	303,366	2028/2/25
平成24年度第1回相模原市公募公債	0.71	200,000	203,518	2022/12/20
平成23年度第1回三重県公募公債	1.021	98,410	99,923	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債	0.46	100,000	101,270	2023/4/26
平成26年度第4回福井県公募公債	0.425	100,000	101,962	2025/4/24
平成23年度第1回徳島県公募公債	1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成24年度第1回山梨県公募公債	0.8	200,000	203,764	2022/10/28
平成30年度第1回山梨県公募公債	0.289	100,000	101,586	2028/10/30
平成24年度第2回岡山県公募公債	0.68	100,000	101,869	2023/3/29
平成26年度第1回岡山市公募公債	0.33	100,000	101,414	2025/1/30
平成28年度第1回岡山県公募公債	0.18	300,000	302,103	2027/1/29
第4回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	199,684	2023/3/29
第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	117,655	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券	0.704	100,000	102,180	2024/3/19
小 計		30,568,420	32,031,730	
特殊債券(除く金融債)				
第70回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	400,000	473,572	2028/11/28
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	136,425	2040/2/29
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	92,081	2021/5/31
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	123,638	2021/8/31
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	200,000	203,018	2021/10/29
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	237,346	2031/10/31
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	138,174	2021/11/30
第155回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	300,000	304,797	2022/1/31
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	212,000	215,536	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	110,867	2022/3/18
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	433,000	441,517	2022/4/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	118,449	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	256,692	2042/5/30
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	512,000	521,661	2022/6/30
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	430,000	438,294	2022/10/31

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	
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	400,000	408,116	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	201,000	205,522	2023/1/31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.668	170,700	173,921	2023/3/17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	115,018	2033/4/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	153,000	155,428	2023/4/28
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.882	100,000	102,748	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	223,000	229,504	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.801	100,000	102,693	2023/9/29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.66	200,000	204,976	2024/2/29
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	332,000	340,243	2024/3/29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	127,129	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	115,678	2034/8/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	283,000	289,322	2024/11/29
第256回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.425	213,000	217,698	2025/9/30
第288回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.01	100,000	99,872	2026/9/30
第303回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.174	106,000	107,034	2027/2/26
第318回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.16	100,000	100,935	2027/7/30
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)	0.502	300,000	302,580	2021/12/24
第5回政府保証公営企業債券(15年)	2.2	300,000	314,286	2022/7/15
第18回政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.001	240,000	239,954	2022/5/30
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	30,000	30,332	2021/3/12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	21,000	21,310	2021/10/18
第30回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	401,000	407,243	2021/11/15
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	50,000	50,899	2021/12/14
第35回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.977	200,000	203,900	2022/4/22
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,787	2022/8/15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	102,239	2023/2/17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	17,000	17,320	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,650	2023/5/16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.693	160,000	163,964	2023/12/18
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	315,000	323,193	2024/4/12
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	102,613	2024/6/14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.601	100,000	102,496	2024/7/16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	245,678	2024/9/13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	309,193	2025/6/13
第74回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.557	113,000	116,166	2025/7/15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	153,027	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	174,000	174,050	2026/3/13
第92回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.115	206,000	207,168	2027/1/19
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.155	100,000	100,904	2027/8/13
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	100,000	101,277	2028/2/15
第106回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	116,000	117,042	2028/3/14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	102,255	2023/2/24
第17回政府保証民間都市開発債券	0.145	200,000	201,504	2026/2/26
第211回政府保証預金保険機構債券	0.1	100,000	100,186	2021/10/19

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	
第3回政府保証新関西国際空港債券		0.644	100,000	102,636	2024/6/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債		0.001	400,000	399,924	2022/5/20
第19回政府保証日本政策投資銀行		0.668	400,000	407,528	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行		0.693	20,000	20,495	2023/12/18
第60回政府保証日本政策投資銀行債券		0.001	1,000,000	998,050	2027/1/29
第18回政府保証中部国際空港債券		0.668	558,000	568,579	2023/3/22
第94回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		0.001	200,000	199,908	2021/9/17
第9回道路債券(財投機関債)		2.9	100,000	131,534	2032/5/20
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.35	200,000	228,616	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.87	30,000	46,776	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.75	100,000	153,205	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.67	130,000	196,939	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.39	500,000	581,285	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.34	200,000	232,906	2027/10/20
第33回道路債券(財投機関債)		2.91	500,000	677,040	2034/6/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.14	50,000	59,792	2030/5/10
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.9	50,000	59,773	2032/3/19
第87回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		0.893	200,000	203,654	2022/6/20
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.711	100,000	117,576	2032/6/18
第106回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.038	200,000	205,808	2023/3/20
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.523	200,000	243,258	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.133	200,000	222,598	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.974	100,000	138,919	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.284	100,000	113,866	2035/9/20
第167回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.11	200,000	222,676	2035/12/20
第1回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	59,603	2029/6/28
第3回回公営企業債券(20年)(財投機関債)		1.03	20,000	20,577	2023/3/22
第6回回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.03	100,000	107,228	2023/12/20
第8回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.043	200,000	237,652	2030/6/28
第9回回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.33	50,000	55,006	2024/9/24
第11回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	300,000	352,386	2030/10/28
第14回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	97,311	2031/4/28
第16回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	94,651	2031/8/28
F17回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.625	400,000	411,028	2022/1/28
第17回回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.39	150,000	170,277	2026/3/24
第23回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	300,000	351,876	2032/7/28
F24回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.681	70,000	73,306	2023/3/17
第27回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.785	50,000	59,494	2033/1/28
第33回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.035	400,000	407,316	2022/2/28
第44回回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.298	100,000	114,034	2035/6/28
F67回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.805	300,000	335,628	2027/6/4
F89回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.602	300,000	332,289	2027/8/20
F90回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.609	300,000	334,389	2028/1/28
F104回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.314	100,000	106,127	2025/3/7
F122回回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.412	300,000	327,513	2027/6/18

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	
F 123回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.6	100,000	114,058	2030/3/19
第128回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	0.155	400,000	400,388	2030/1/28
F 149回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.145	100,000	105,972	2025/12/19
F 197回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.052	300,000	320,919	2027/10/29
F 234回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)	1.605	100,000	118,342	2035/4/27
第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)	2.167	80,000	95,647	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)	1.911	80,000	94,467	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券 (財投機関債)	0.175	700,000	703,444	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券 (財投機関債)	0.225	300,000	302,286	2028/6/20
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	12,945	13,354	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	13,434	13,955	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	14,327	14,997	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	13,750	14,381	2037/11/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	72,110	72,156	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.16	152,482	152,692	2033/1/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	13,623	14,185	2042/8/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.08	184,134	183,861	2033/4/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	11,864	12,092	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.26	12,279	12,665	2037/5/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	13,641	14,163	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	14,300	14,875	2038/11/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.25	12,327	12,710	2037/5/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	14,532	15,131	2042/12/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	12,925	13,405	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	15,205	16,058	2039/5/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	13,318	13,816	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	15,251	15,972	2043/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	10,243	10,305	2039/1/10
第14回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.7	12,106	12,251	2032/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.64	14,673	14,964	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.71	14,733	15,032	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.57	44,502	45,369	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	11,566	11,791	2039/6/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	11,725	12,004	2039/7/10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.28	46,208	50,040	2044/6/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	11,723	11,953	2040/5/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	25,786	26,469	2040/6/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	14,048	14,496	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	27,786	29,802	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	28,785	30,689	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	28,700	30,461	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	13,981	14,545	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	31,547	33,353	2045/7/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	13,240	13,706	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	32,933	34,530	2045/9/10

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	
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	14,491	15,171	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	13,044	13,640	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	38,321	40,734	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	37,230	39,814	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	31,426	33,484	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	28,616	30,513	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	89,235	95,062	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	29,589	31,438	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	30,400	32,224	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	13,057	13,588	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	32,824	34,807	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	35,499	37,555	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	37,087	39,236	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	40,990	43,379	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	123,198	130,511	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	42,090	44,590	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	43,829	46,276	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	45,257	47,551	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	45,400	47,497	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	47,405	49,644	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	42,874	45,091	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	48,101	50,852	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.066	80,000	96,404	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	290,962	305,303	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.751	30,000	33,024	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	43,511	45,425	2048/11/10
第79回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	176,092	183,836	2048/12/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	95,572	99,876	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	47,322	49,458	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	50,368	52,593	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	98,886	103,109	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	102,232	106,677	2049/6/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	54,972	57,187	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	56,395	58,436	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	114,766	118,763	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	58,429	60,154	2050/1/10
第92回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.06	180,000	183,022	2021/12/20
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.6	122,986	125,681	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	71,026	73,457	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	71,165	73,956	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.88	142,638	148,083	2050/8/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.441	300,000	327,369	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	371,285	385,375	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	409,760	412,935	2051/6/10
第114回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.473	190,000	208,876	2027/9/17

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	
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.41	254,607	257,428	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	430,050	436,586	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.227	130,000	176,048	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.801	100,000	118,866	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	533,100	539,358	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	89,468	90,510	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	90,492	91,786	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	90,657	91,731	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,278	184,148	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,034	183,903	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	457,365	462,720	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	185,300	187,030	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	186,566	188,972	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	93,640	95,053	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	94,239	95,866	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.192	200,000	217,636	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	97,098	96,561	2054/8/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	195,896	194,714	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.26	197,288	196,846	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	197,722	198,410	2055/1/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.129	180,000	200,809	2035/11/20
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	55,025	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	83,783	2031/6/13
第39回東日本高速道路		0.03	1,000,000	1,000,230	2021/12/20
第33回中日本高速道路		1.084	50,000	50,721	2021/9/17
第39回中日本高速道路		1.057	400,000	406,696	2021/12/20
第65回中日本高速道路		0.03	700,000	700,126	2021/7/14
第72回中日本高速道路		0.05	300,000	300,090	2022/5/30
第29回西日本高速道路		0.31	500,000	505,570	2026/2/12
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)		0.905	200,000	214,322	2029/11/27
第18回韓国輸出入銀行		0.27	100,000	99,815	2021/6/28
小	計		35,182,562	37,218,986	
金融債券					
い第814号商工債券		0.17	200,000	200,400	2023/3/27
い第832号商工債券		0.06	300,000	298,755	2024/9/27
い第818号農林債券		0.08	200,000	199,904	2023/7/27
第322回信金中金債		0.03	300,000	299,874	2021/9/27
第327回信金中金債		0.06	200,000	199,988	2022/2/25
第336回信金中金債		0.1	300,000	300,111	2022/11/25
第338回信金中金債		0.11	200,000	200,146	2023/1/27
第11号商工債券(10年)		0.66	100,000	102,186	2024/9/20
第223号商工債券(3年)		0.11	300,000	300,117	2021/8/27
第230号商工債券(3年)		0.09	300,000	300,033	2022/3/25
第231号商工債券(3年)		0.08	100,000	99,990	2022/4/27
第236号商工債券(3年)		0.02	500,000	498,990	2022/9/27

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	
第2回信金中金債(10年)	0.52	300,000	305,916	2025/9/26
小 計		3,300,000	3,306,410	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	106,715	2030/7/29
第499回中部電力	1.194	50,000	51,634	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	100,000	102,823	2024/5/24
第528回中部電力	0.13	200,000	199,752	2023/11/24
第496回関西電力	0.908	100,000	102,774	2025/2/25
第499回関西電力	0.68	200,000	203,348	2026/1/23
第508回関西電力	0.455	200,000	200,000	2027/4/23
第512回関西電力	0.32	200,000	200,202	2024/10/25
第517回関西電力	0.19	300,000	300,045	2023/6/20
第532回関西電力	0.18	100,000	99,696	2024/7/25
第381回中国電力	0.953	100,000	103,054	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,297	2025/7/25
第402回中国電力	0.25	200,000	200,246	2024/10/25
第409回中国電力	0.4	300,000	300,489	2028/9/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	102,795	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	104,413	2026/6/25
第310回北陸電力	0.748	200,000	204,724	2025/6/25
第322回北陸電力	0.38	200,000	200,486	2027/6/25
第475回東北電力	0.809	300,000	307,446	2024/9/25
第253回四国電力	1.0	100,000	102,603	2023/6/23
第426回九州電力	1.064	300,000	309,798	2024/2/23
第429回九州電力	0.909	200,000	205,742	2024/9/25
第484回九州電力	0.375	300,000	297,708	2029/11/22
第38回関西国際空港	1.112	50,000	50,881	2021/12/20
第5回日揮	0.2	700,000	699,118	2022/10/13
第7回明治ホールディングス	0.22	100,000	99,684	2024/9/13
第3回コカ・コーラウエスト	0.524	300,000	302,169	2022/6/17
第24回味の素	0.19	100,000	99,753	2024/3/8
第3回 キューピー	0.23	100,000	99,364	2026/2/13
第12回日本たばこ産業	0.11	200,000	199,140	2023/9/8
第13回日本たばこ産業	0.355	300,000	298,914	2028/9/8
第6回ヒューリック	0.494	300,000	298,758	2028/10/20
第7回ヒューリック	0.2	300,000	297,762	2024/6/25
第22回森ビル	0.18	200,000	199,376	2023/3/8
第31回東レ	0.25	100,000	99,903	2024/7/19
第9回クラレ	0.34	200,000	199,906	2027/4/30
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	99,573	2028/3/23
第1回電通	0.11	300,000	298,815	2023/10/25
第2回電通	0.24	200,000	199,166	2025/10/24
第2回大塚ホールディングス	0.26	100,000	99,472	2026/3/6
第11回ヤフー	0.18	300,000	294,285	2024/7/31
第3回富士フイルムホールディングス	0.882	100,000	101,770	2022/12/2

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第11回ブリヂストン	0.295	300,000	298,740	2027/4/21
第13回ブリヂストン	0.23	200,000	198,750	2026/4/17
第10回日本特殊陶業	0.11	100,000	99,415	2024/6/20
第1回日本製鉄	0.14	400,000	396,696	2024/6/20
第4回新日本製鐵	0.375	200,000	198,146	2027/5/20
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	101,299	2021/9/17
第48回日本精工	0.16	200,000	199,472	2023/11/29
第51回日本精工	0.19	100,000	98,785	2026/9/2
第19回日立製作所	0.16	300,000	295,215	2027/3/12
第53回日本電気	0.26	200,000	199,732	2023/9/21
第56回日本電気	0.28	300,000	300,216	2023/4/21
第17回パナソニック	0.47	100,000	100,171	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	500,000	498,285	2028/3/17
第29回三菱重工業	0.662	300,000	304,221	2024/9/3
第1回日本生命2017基金	0.304	100,000	99,702	2021/8/2
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.25	200,000	199,964	2022/10/31
第60回日産自動車	0.22	200,000	195,446	2023/3/20
第13回アイシン精機	0.827	100,000	102,005	2023/9/20
第1回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	296,730	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	197,496	2024/8/2
第48回クレディセゾン	1.038	200,000	204,676	2023/10/20
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	300,012	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	300,000	293,529	2028/5/31
第8回みずほコーポレート銀行(劣後特約付)	1.62	100,000	101,958	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行(劣後特約付)	2.2	100,000	109,334	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	1.56	100,000	100,853	2021/1/20
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	216,282	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	116,243	2031/1/20
第57回三菱東京UFJ銀行	2.22	200,000	210,224	2022/10/27
第8回三菱UFJ信託銀行(劣後特約付)	1.92	200,000	212,918	2025/10/28
第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	100,000	100,778	2020/12/17
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	99,447	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0.23	200,000	195,554	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100,000	99,801	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200,000	199,414	2023/4/13
第42回ホンダファイナンス	0.05	100,000	99,731	2022/6/20
第91回トヨタファイナンス	0.19	300,000	300,087	2023/4/27
第23回リコーリース	0.05	200,000	199,620	2021/9/24
第27回リコーリース	0.16	100,000	99,874	2022/7/20
第30回リコーリース	0.16	200,000	199,852	2022/1/21
第35回リコーリース	0.04	100,000	99,638	2022/7/12
第37回リコーリース	0.02	300,000	298,470	2022/10/11
第7回イオンフィナンシャルサービス	0.19	200,000	198,358	2023/3/20
第79回アコム	0.29	300,000	294,039	2025/2/28
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	101,448	2023/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	199,704	2022/12/20
第78回日立キャピタル	0.02	300,000	298,344	2022/10/20
第82回日立キャピタル	0.09	300,000	298,167	2023/2/20
第194回オリックス	0.19	400,000	398,684	2023/11/8
第16回三井住友ファイナンス&リース	0.25	100,000	99,684	2024/9/13
第21回三井住友ファイナンス&リース	0.18	200,000	199,472	2023/11/27
第63回三菱UFJリース	0.19	400,000	398,976	2023/10/18
第66回三菱UFJリース	0.21	400,000	398,772	2024/4/11
第74回三菱UFJリース	0.09	400,000	398,372	2023/1/23
第75回三菱UFJリース	0.22	200,000	198,950	2025/1/23
第77回三菱UFJリース	0.29	300,000	300,333	2023/4/7
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	108,785	2025/9/24
第50回野村ホールディングス	0.22	200,000	199,988	2022/8/10
第76回三井不動産	0.21	100,000	100,040	2023/4/28
第116回三菱地所	0.643	100,000	101,589	2024/9/19
第125回三菱地所	0.19	300,000	298,380	2025/3/14
第95回住友不動産	0.987	100,000	102,616	2024/1/26
第99回住友不動産	0.836	300,000	306,387	2024/7/29
第12回イオンモール	0.36	200,000	199,840	2023/7/3
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,580	2024/9/20
第12回森トラスト総合リート投資法人	0.1	100,000	99,637	2023/2/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	99,703	2027/9/17
第38回京王電鉄	0.295	100,000	99,512	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2.36	100,000	104,092	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	102,835	2022/12/20
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	128,147	2044/1/29
第9回東海旅客鉄道	1.74	100,000	103,896	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	102,718	2022/12/20
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	114,655	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	118,110	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	122,263	2045/3/6
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	101,733	2021/12/9
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,264	2028/9/13
第16回三菱倉庫	0.21	200,000	198,978	2024/12/6
第63回日本電信電話	0.69	100,000	101,376	2023/3/20
第21回KDDI	0.669	100,000	101,528	2024/9/20
第27回KDDI	0.23	300,000	297,078	2026/4/24
第1回ソフトバンク	0.13	300,000	299,562	2023/3/17
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	101,614	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100,000	102,824	2023/12/20
第39回電源開発	0.929	100,000	102,677	2024/2/20
第40回電源開発	0.889	200,000	205,412	2024/6/20
第57回電源開発	0.355	200,000	198,254	2028/7/20
第4回東京電力パワーグリッド	0.69	400,000	404,132	2024/6/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,955	2027/8/31

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	200,000	197,844	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	200,000	196,360	2030/7/24
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	200,000	201,276	2024/7/10
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	200,000	200,346	2029/7/10
第30回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	100,373	2024/10/9
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	200,000	199,500	2029/10/9
第23回東京ガス	1.01	200,000	205,582	2023/6/9
第13回広島ガス	0.405	200,000	199,992	2028/9/13
第6回SCSK	0.14	100,000	99,667	2022/7/21
第4回ファーストリテイリング	0.749	100,000	102,261	2025/12/18
第7回ファーストリテイリング	0.405	200,000	199,442	2028/6/6
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	300,000	299,712	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	200,000	202,516	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	196,376	2024/10/10
第8回新韓銀行	0.52	300,000	300,030	2022/11/2
第17回ピー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	300,000	298,422	2023/1/25
第1回韓国石油公社債	0.24	300,000	298,290	2022/1/21
第10回ゴールドマン・サックス・グループ・インク	2.45	200,000	204,786	2021/12/28
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	99,751	2024/1/23
小 計		29,000,000	29,200,369	
合 計		582,354,982	628,164,115	

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 609	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 628,164,115	% 99.2
コール・ローン等、その他	4,794,763	0.8
投資信託財産総額	632,958,878	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	632,958,789,687
コール・ローン等	1,569,661,083
公社債(評価額)	628,164,115,113
未収入金	2,025,028,000
未収利息	1,072,909,364
前払費用	122,136,127
差入委託証拠金	4,940,000
(B) 負債	2,252,971,727
未払金	2,033,986,400
未払解約金	218,984,398
未払利息	929
(C) 純資産総額(A-B)	630,705,817,960
元本	466,348,174,986
次期繰越損益金	164,357,642,974
(D) 受益権総口数	466,348,174,986口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,524円

<注記事項>

- ①期首元本額 450,894,780,414円
期中追加設定元本額 307,363,156,249円
期中一部解約元本額 291,909,761,677円
また、1口当たり純資産額は、期末1.3524円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	153,625,622,366円
ファンド・マネジャー(国内債券)	142,596,390,869円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	20,033,909,074円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家限定)	18,818,550,250円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	10,874,556,648円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	10,786,112,703円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	10,738,572,510円
eMAXIS 国内債券インデックス	9,250,306,767円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	8,092,807,743円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	6,558,376,000円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	6,284,417,616円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	6,164,882,979円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	6,138,188,078円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	5,653,052,954円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	4,686,187,121円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,547,763,138円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,136,516,843円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	3,989,965,379円
国内債券セレクション(ラップ向け)	3,680,298,852円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	3,536,108,102円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	3,513,029,714円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	3,221,373,956円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,365,605,066円

○損益の状況 (2019年5月14日~2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,923,899,054
受取利息	4,926,126,375
支払利息	△ 2,227,321
(B) 有価証券売買損益	△ 4,979,230,706
売買益	1,783,604,569
売買損	△ 6,762,835,275
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,760,840
取引益	68,725,980
取引損	△ 72,486,820
(D) 保管費用等	△ 5,789
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 59,098,281
(F) 前期繰越損益金	157,935,569,429
(G) 追加信託差損益金	111,148,756,794
(H) 解約差損益金	△104,667,584,968
(I) 計(E+F+G+H)	164,357,642,974
次期繰越損益金(I)	164,357,642,974

(注) (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) (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) (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。

三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	2,035,608,272円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	1,974,933,223円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	1,931,137,648円
つみたて8資産均等バランス	1,609,028,373円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	1,188,668,654円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	1,187,494,871円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	1,134,033,350円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	664,017,745円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	651,394,383円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	494,190,717円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	493,158,520円
つみたて4資産均等バランス	484,552,426円
eMAXIS バランス (波乗り型)	408,544,762円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	385,698,534円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	332,696,834円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	256,630,202円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	243,237,476円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	242,394,210円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	220,647,949円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	201,177,980円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	137,013,411円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	124,190,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	97,163,240円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	87,659,350円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	74,654,433円
eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	68,355,964円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	67,251,260円
eMAXIS 最適化バランス (マイフオワード)	57,018,629円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	51,217,410円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	27,724,765円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	21,458,298円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	19,965,089円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	18,206,223円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	15,046,178円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	12,048,218円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	11,726,700円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	11,414,627円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	6,132,389円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	3,864,092円
コアバランス	1,676,166円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	1,511,500円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	922,473円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	62,733円
合計	466,348,174,986円