

お金のデザイン・リキッド・ オルタナティブ・ファンド (円ヘッジあり)

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2020年9月10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、「お金のデザイン・リキッド・オルタナティブ・ファンド（円ヘッジあり）」は、2020年9月10日に第1期の決算を行いました。

ここに作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き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／資産複合
信託期間	原則として、無期限です。（設定日：2020年6月19日）
運用方針	主として投資信託証券に投資し、リスクを最小限に抑えつつ、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	ケイマン諸島籍の外国投資法人「DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド-JPY クラス A シェアーズ」円建て投資信託証券（運用：ダイナミック・ベータ・インベストメンツ・エルエルシー）ならびに国内上場投信「NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信」を主要投資対象とします。
組入制限	①投資信託証券（ETF）への投資割合には制限を設けません。 ②外貨資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎年9月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。



東京都港区赤坂1丁目9番13号

<照会先>

電話番号：03-6629-7090

（受付時間：委託会社の営業日の9:30～17:00）

ホームページ：<https://www.money-design.com/>

【運用報告書の表記について】

・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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰	中 率 落		
(設定日)	円	円		%	%	百万円
2020年6月19日	10,000	—	—	—	—	0.1
1期(2020年9月10日)	10,337	0	3.4	96.4	3,408	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は表示しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

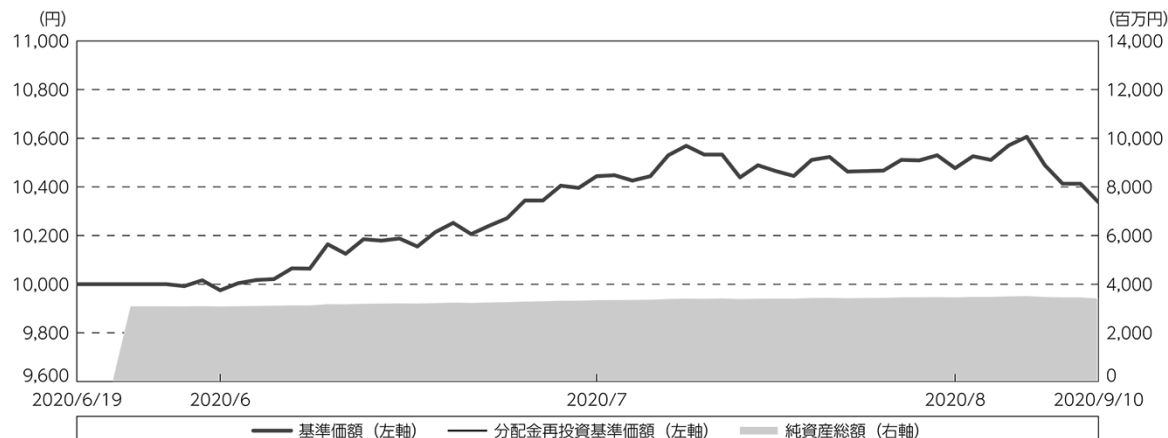
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 券 率
		騰 落	率	
(設定日)	円		%	%
2020年6月19日	10,000	—	—	—
6月末	9,975	△0.3	96.9	
7月末	10,444	4.4	96.3	
8月末	10,477	4.8	96.5	
(期 末)				
2020年9月10日	10,337	3.4	96.4	

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

（2020年6月19日～2020年9月10日）

期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：10,337円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 3.4%（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。
- （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、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。
- （注）当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は表示しておりません。

○基準価額の主な変動要因

DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド-JPY クラス A シェアーズ（以下「DBiポートフォリオ」といいます）は2020年6月23日に設定され、2020年9月10日までにおいて、手数料控除後で+3.92%のパフォーマンスとなりました。為替ヘッジ控除前の米ドルベースのパフォーマンスは+4.38%となりました。

同期間におけるHFRXグローバル・ヘッジファンド・インデックスとMSCIワールド・エクイティ・インデックスはそれぞれ2.49%、6.76%（米ドルベースのパフォーマンス）でした。

投資環境

グローバル株式市場は第一四半期（2020年1月～3月）のコロナ禍の影響を受け大きく下落しましたが、第2四半期、更には2020年8月の終わりまでに反発しました。特に8月のナスダック総合指数は1か月間において11.2%上昇し、年初来で+39.5%となりました。米国の中小型株式市場やグローバル株式市場の多くは依然として年初来マイナスで推移しているため、このパフォーマンスには目を見張るものがあります。この差はコロナ禍と経済的ロックダウンが不均一な影響を及ぼしていると考えられます。ハイテク株銘柄の一部は新高値に急上昇した一方で、小売、サービス、旅行、そしてエネルギー関連銘柄などには破産申請が多く見受けられます。さらに、米国は実質ゼロ金利政策を維持することを決定したため、これがさらにバリュエーションの高いグロース株式にとって追い風になっています。

長年にわたりバリュエ株はグロース株に対して低迷していますが、年初来で比較するとそのパフォーマンスの差は30%を超えています。一部の市場関係者は過去のチャートを引き合いに出し、バリュエ株指数をグロース株指数で割った数値は1999年の水準まで下がっていると説明しています。そうした中、9月に入りナスダック総合指数は株式市場の歴史上最も速い株価調整の1つを経験しました。おかげでバリュエ株マネージャーは、9月最初の数日間は少し安堵することが出来ましたが、株式市場の歪みはインフレ懸念が高まっている債券市場や健全性に懸念が広がっている米ドル為替市場にも波及しています。

当ファンドのポートフォリオ

この投資信託は、主として投資信託証券に投資し、リスクを最小限に抑えつつ長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。主要投資ファンドであるDBiポートフォリオの詳細は以下になります。

ヘッジファンド・ポートフォリオ（DBiポートフォリオの約60%を構成）

ヘッジファンド・ポートフォリオは設定来から2020年9月10日までに為替ヘッジ控除前の米ドルベースのパフォーマンスで+5.13%となりました。同期間におけるHFRXグローバル・ヘッジファンド・インデックスは+2.49%（米ドルベースのパフォーマンス）でした。当該期間中、ヘッジファンド・ポートフォリオは一貫して株式市場へのエクスポージャーを維持したため、株式市場の反発から利益を上げることが出来ました。

ヘッジファンド・ポートフォリオはヘッジ・ファンド・リサーチ社（HFR）が公表する預かり資産上位50社のうち、株式ロング/ショート戦略、レラティブ・バリュエ戦略、およびイベントドリブン戦略のヘッジファンドで構成され、各ヘッジファンドが投資する、主に株式、金利、通貨市場のコアとなる各ポジションの投資ウェイト（コア・ファクター・ウェイト）を抽出し、これらで構成されたポートフォリオのパフォーマンスを複製するように設計されています。DBi社は、一般に複数のヘッジファンドで構成されるポートフォリオの費用等控除前のパフォーマンスのうち、その約80%はコア・ファクター・ウェイトから導き出され、残りの約20%は個別銘柄選定と非流動性プレミアムから生じるという投資概念のもと運用を行っています。様々な市場環境を通じて、高い確率でこの複製手法は費用控除後のポートフォリオのリターンを上回り、さらに市場の急変時やリスクオフ期間が継続するような状況においては、上記の20%の部分も不調となることが多く、その結果、当該ヘッジファンド・ポートフォリオは実際のヘッジファンドで構成されるポートフォリオよりも小さい下落幅になる確率が高くなると考えています。

当該期間中、ヘッジファンド・ポートフォリオはグローバル株式に傾斜しつつ株式全般的に一定のウェイトを維持しました。前述の通り、ナスダック総合指数は年初来で他の株式市場を大きく上回っていますが、新興

国株式市場だけは例外で、ナスダック総合指数を上回って推移しています。この1年でヘッジファンドの多くは、より良い投資機会と安い取引コストを求め新興国株式市場に触手を伸ばしています。これがヘッジファンド・ポートフォリオがグローバル株式に対して傾斜した理由の1つになります。またヘッジファンド・ポートフォリオは運用開始当初米ドルをショートしていましたが、その後当該ポジションをほぼ精算しました。同様に、債券市場においても当初30年米国債をロングしたものの、8月に入りポジションを半分に落としました。これらポジションの戦術的シフトは当該期間を通じて米ドルが下落したことと、債券市場も当初は反発していたものの、8月に米国金利が上昇したことによります。

CTAポートフォリオ（DBiポートフォリオの約40%を構成）

CTAポートフォリオは設定来から2020年9月10日までに為替ヘッジ控除前のパフォーマンスで+3.37%となりました。同期間における仏ソシエテ・ジェネラル社（SG）が管理・公表するSG CTAインデックスは+0.68%（米ドルベースのパフォーマンス）でした。

CTAポートフォリオはSG CTAインデックスに採用される、預かり資産上位20社で構成されたポートフォリオのパフォーマンスを複製するように設計されています。ヘッジファンド・ポートフォリオに使用されるモデルと比較して、マネージド・フューチャーズ・ヘッジファンド（CTA）の複製は2つの点でより大がかりなものとなります。まず、マネージド・フューチャーズ・ヘッジファンドは個別銘柄株式や非流動資産のいずれにも投資しないことから、リターン全てのが前述の「コア・ファクター・ウェイト」で説明することが出来るため、費用等控除前のリターンの100%が複製の目標になります。さらに、DBi社の調査によると、マネージド・フューチャーズ・ヘッジファンドは取引の回転数が比較的多いことから過剰な取引コストが発生し、パフォーマンスを低下させる要因になっています。DBi社はコア・ファクター選定と取引の回転数を慎重に管理することにより取引コストをできるだけ低く保つよう努め、年率300~400bpsの超過リターンを取引コスト控除後で実現することを目指しています。また重要なこととして、20社のCTAで構成されたポートフォリオのパフォーマンスを複製することにより、CTAポートフォリオは、単一マネージャーの「左ファットテール」リスクの軽減を目指しています。

CTAポートフォリオは、ヘッジファンド・ポートフォリオよりもタクティカルな手法となります。これは長期的かつ戦術的になりがちなファンダメンタル分析からのポジショニングをベースに収益化を目標とするのではなく、様々な資産クラスのトレンドをキャプチャすることから収益化を目指しているからです。フィアット通貨の上昇に伴うインフレ懸念の台頭から2020年は金（ゴールド）が上昇しています。予想通り、CTAポートフォリオは、設定来から金をフル・ポジション維持しており、当該期間のパフォーマンスに最も貢献しました。また設定時には株式ポジションはほとんどありませんでしたが、徐々にグローバル株式や新興市場株式のポジションを積み上げた結果、株式相場の上昇による恩恵を受けました。直近では、米国株式市場の上昇により、保有するこれらの株式ポジションは米国株式のポジションに移行され始めています。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対して適切に比較できる指数がないため、ベンチマークならびに参考指数は設定しておりません。

分配金

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。また、収益分配に充てなかった利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いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第 1 期
	2020年 6 月19日～ 2020年 9 月10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	337

（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

ヘッジファンドやCTAの現在のグローバル・コンセンサスは、「FRBと闘うな」と市場ではささやかれています。また、新型コロナ・ウイルスに対する医学的解決策が数年ではなく数か月で利用可能になるという楽観論も台頭しています。一方で、他の書簡では、市場コンセンサスの見方が絶えず変化しているとも指摘しています。過去5年間を振り返ってみても、中国経済の動向により世界経済は大きく揺さぶられました。

2017年までの世界経済成長、2018、2019年の世界経済の減速、2019年後半からの楽観論の復調、2020年のコロナ・パンデミックによる世界的不況など、これら全て中国経済にシンクロしています。

そして、今は終わりの見えない景気刺激策による景気回復の兆しなどが語られています。ただしここから重要になってくるのは、さまざまな異なる方向性が世界中に常に存在することです。そして投資家は、世界経済が今日のコンセンサス・ビューとは異なる明日になると予期するべきです。この秋、私たちは株式バリュエーションの不穏な高止まりや、潜在的に市場に不安定要素を与えるであろう米国大統領選、コロナ禍の再拡大、その他のマクロ経済の逆風などに直面しています。この不確実性を考えると、分散投資、リスク管理、そして流動性の確保—この投資戦略の中心的な信条—は、今まで以上に重要になっています。

投資家は日次の流動性とそれに見合う手数料を内包するヘッジファンドに対するエクスポージャーを取得する方法の問題に長年取り組んできました。過去数年間、流動性のある広義のオルタナティブ投資の分野に資金が流入しています。グローバルなマルチアセット型戦略やオルタナティブ・リスク・プレミア戦略、そして少数のヘッジファンドで構成された集中型ヘッジファンド・ポートフォリオなどです。残念ながらこれらの戦略の大半は実際のヘッジファンドのパフォーマンスを大きく下回っています。そのため投資家は流動性のためにリターンを犠牲にしなければならないという考えに落ち着いてしまいました。DBi社が行う本戦略は、流動性のない高コストのヘッジファンドと比較してよりシンプルな商品で相対的に優位なパフォーマンスとアルファを投資家は享受することが出来ると信じています。多くの投資家が予想するように、伝統的な資産クラスから得られるリターンは減少の一途をたどっていますが、当該戦略のように手数料削減効果によってアルファを維持することが出来れば投資家の長期的な投資目標を達成するのを助けることが出来るかもしれません。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年 6 月19日～2020年 9 月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.152	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.139)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.008)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(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 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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.024	(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)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(2)	(0.021)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	19	0.176	
期中の平均基準価額は、10,298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。

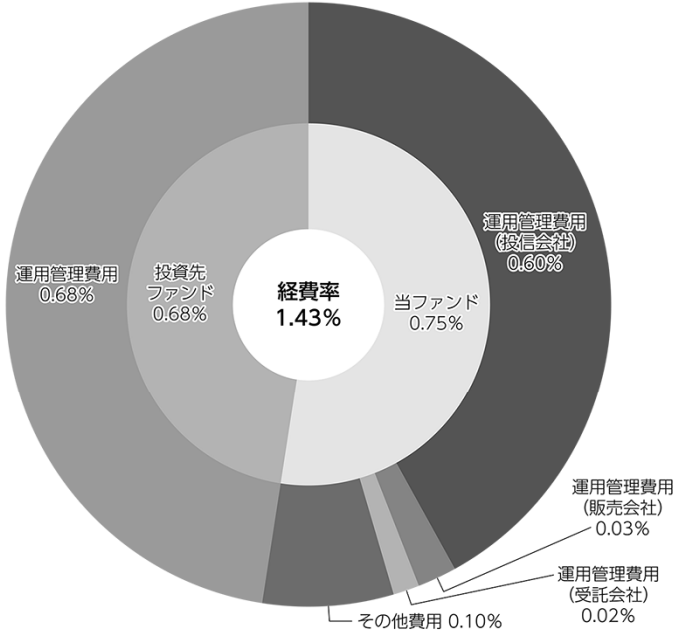
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

（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)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.43%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.43
①当ファンドの費用の比率	0.75
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.68

- (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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注) 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（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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (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

（2020年6月19日～2020年9月10日）

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信	口 30	千円 30	口 —	千円 —
	DBI リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド-JPY クラスA シェアーズ	31,695	3,177,000	—	—
	合 計	31,725	3,177,030	—	—

（注）金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年6月19日～2020年9月10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。

○第一種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

（2020年6月19日～2020年9月10日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2020年6月19日～2020年9月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2020年9月10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	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信		30	29	0.0
DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド-JPY クラス A シェアーズ		31,695	3,286,708	96.4
合	計	31,725	3,286,738	96.4

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

（2020年9月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,286,738	95.4
コール・ローン等、その他	157,056	4.6
投資信託財産総額	3,443,794	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年9月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,443,794,127
コール・ローン等	157,055,503
投資信託受益証券(評価額)	3,286,738,546
未収配当金	78
(B) 負債	35,010,800
未払解約金	29,494,368
未払信託報酬	4,728,388
その他未払費用	788,044
(C) 純資産総額(A－B)	3,408,783,327
元本	3,297,637,640
次期繰越損益金	111,145,687
(D) 受益権総口数	3,297,637,640口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,337円

(注) 当ファンドの設定時元本額は100,000円、期中追加設定元本額は3,400,503,377円、期中一部解約元本額は102,965,737円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.0337円です。

○損益の状況（2020年6月19日～2020年9月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	78
受取配当金	78
(B) 有価証券売買損益	106,261,450
売買益	109,710,448
売買損	△ 3,448,998
(C) 信託報酬等	△ 5,530,744
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	100,730,784
(E) 追加信託差損益金	10,414,903
(売買損益相当額)	(10,414,903)
(F) 計(D＋E)	111,145,687
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	111,145,687
追加信託差損益金	10,414,903
(売買損益相当額)	(10,414,903)
分配準備積立金	100,730,784

(注) 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) 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) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(78円)、費用控除後の有価証券等損益額(100,730,706円)、および信託約款に規定する収益調整金(10,414,903円)より分配対象収益は111,145,687円(1万口当たり337円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド>（ケイマン諸島籍円建外国投資法人）

運用の基本方針	
基本方針	主として米国・欧州の上場先物市場と ETF（上場投資信託証券）に実質的な投資を行い、ヘッジファンド・ポートフォリオのパフォーマンスと CTA（商品投資顧問業者）ポートフォリオのパフォーマンスを組み合わせたパフォーマンスの複製を目指した運用を行います。
主な投資対象	米国・欧州の上場先物市場と ETF（上場投資信託証券）を主要な投資対象とします。
投資方針	① 主として米国・欧州の上場先物市場と ETF（上場投資信託証券）に実質的な投資を行い、ヘッジファンド・ポートフォリオのパフォーマンスと CTA（商品投資顧問業者）ポートフォリオのパフォーマンスを組み合わせたパフォーマンスの複製を目指した運用を行います。 A) ヘッジファンド・ポートフォリオはヘッジ・ファンド・リサーチ社（HFR）が公表する預かり資産上位 50 社で構成されます。 B) CTA ポートフォリオは仏ソシエテ・ジェネラル社（SG）が管理・公表する SG CTA インデックスに採用される預かり資産上位 20 社で構成されます。 ② ヘッジファンド・ポートフォリオ約 60%、CTA ポートフォリオ約 40%で構成されるポートフォリオ運用を行うことにより、リスクを最小限に抑えつつ、安定した収益の確保を目指します。 ③ 原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ④ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主な投資制限	ファンドの運用に関しては投資制限を設けません。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
運用管理報酬	純資産価額（費用等控除前のグロスベース）が 100 億円までの部分につき年率 0.70%、これを超える部分につき年率 0.65%の管理報酬がファンドから運用会社を支払われます。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	投資運用に関連して発生する費用（ブローカー手数料、取引税を含む証券売買費用、ファンドが任命するカストディアンまたは預託機関への支払い費用、その他の投資運用に関連したサービス提供者への支払い費用、租税公課並びに登録料等）はファンドから支払われます。 ファンドの事務管理会社、基準価額算出機関、ファンドの設立及び当初募集費用、ファンドへの助言者・コンサルタントへの支払い費用、法務、事務管理、会計、税務、監査、保険に関連する各費用、投資家向けの通信、総会運営、財務諸表や目論見書その他の文書作成の費用、ファンド役員報酬、目論見書の改訂費用は運用会社が運用管理報酬のうちから支払います。
その他	
運用会社	ダイナミック・ベータ・インベストメンツ・エルエルシー
信託期間	無期限（2020 年 2 月 18 日設定）
決算日	毎年 3 月末日

当ファンドの第一回決算日が2021年3月31日のため、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

<NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信>

基本情報	
基本方針	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）（対象指数）に連動する投資成果を目指します。
運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
信託報酬	0.07%（税込0.077%）
分配支払い基準日	毎年3月7日、9月7日（年2回）
上場日	2017年12月11日
上場市場	東京証券取引所

◎組入資産の明細

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

第1 有価証券明細表
 (1)株式(2020年3月7日現在)
 該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2020年3月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	国内債券NOMURA－BPI総合 マザーファンド	887,562,957	1,201,405,218	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	887,562,957	1,201,405,218 100.0%	
	合計			1,201,405,218	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。
 (注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年3月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第402回	1,400,000,000	1,407,000,000	
		国庫債券 利付(2年)第403回	1,500,000,000	1,507,995,000	
		国庫債券 利付(2年)第406回	4,000,000,000	4,025,480,000	
		国庫債券 利付(5年)第128回	5,200,000,000	5,224,076,000	
		国庫債券 利付(5年)第129回	7,000,000,000	7,039,900,000	
		国庫債券 利付(5年)第130回	7,500,000,000	7,552,425,000	
		国庫債券 利付(5年)第131回	4,800,000,000	4,838,208,000	
		国庫債券 利付(5年)第132回	3,000,000,000	3,026,850,000	
		国庫債券 利付(5年)第133回	6,200,000,000	6,262,496,000	
		国庫債券 利付(5年)第134回	3,000,000,000	3,033,240,000	
		国庫債券 利付(5年)第135回	4,500,000,000	4,554,315,000	
		国庫債券 利付(5年)第136回	4,300,000,000	4,356,287,000	
		国庫債券 利付(5年)第137回	6,000,000,000	6,082,440,000	
		国庫債券 利付(5年)第138回	5,900,000,000	5,986,848,000	
		国庫債券 利付(5年)第139回	4,400,000,000	4,469,036,000	
		国庫債券 利付(5年)第140回	1,400,000,000	1,423,044,000	
		国庫債券 利付(5年)第141回	4,000,000,000	4,068,840,000	
		国庫債券 利付(40年)第1回	2,360,000,000	3,693,942,800	
		国庫債券 利付(40年)第2回	900,000,000	1,373,139,000	
		国庫債券 利付(40年)第3回	900,000,000	1,386,351,000	
		国庫債券 利付(40年)第4回	1,300,000,000	2,024,152,000	
		国庫債券 利付(40年)第5回	1,200,000,000	1,814,688,000	
		国庫債券 利付(40年)第6回	1,300,000,000	1,945,541,000	
		国庫債券 利付(40年)第7回	1,400,000,000	2,023,952,000	

		国庫債券 利付（４０年）第８回	1,500,000,000	2,035,935,000	
		国庫債券 利付（４０年）第９回	2,650,000,000	2,718,476,000	
		国庫債券 利付（４０年）第１０回	2,100,000,000	2,519,916,000	
		国庫債券 利付（４０年）第１１回	1,900,000,000	2,220,492,000	
		国庫債券 利付（４０年）第１２回	1,600,000,000	1,696,976,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３１６回	1,400,000,000	1,424,486,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３１７回	1,800,000,000	1,837,980,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３１８回	3,200,000,000	3,262,592,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３１９回	1,850,000,000	1,895,750,500	
		国庫債券 利付（１０年）第３２０回	3,500,000,000	3,580,290,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２１回	3,200,000,000	3,283,616,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２２回	2,400,000,000	2,457,816,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２３回	1,700,000,000	1,746,070,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２４回	3,200,000,000	3,279,360,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２５回	4,400,000,000	4,521,264,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２６回	2,100,000,000	2,158,023,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２７回	3,100,000,000	3,194,364,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２８回	5,000,000,000	5,136,000,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３２９回	5,300,000,000	5,491,383,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３０回	3,800,000,000	3,948,580,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３１回	1,900,000,000	1,960,724,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３２回	5,400,000,000	5,584,896,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３３回	4,200,000,000	4,353,300,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３４回	7,600,000,000	7,894,956,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３５回	5,200,000,000	5,389,956,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３６回	1,700,000,000	1,765,994,000	

		国庫債券 利付（１０年）第３３７回	3,700,000,000	3,806,782,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３８回	3,700,000,000	3,831,276,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３３９回	3,000,000,000	3,111,870,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４０回	4,200,000,000	4,366,656,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４１回	6,000,000,000	6,215,520,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４２回	2,750,000,000	2,820,125,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４３回	6,400,000,000	6,570,176,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４４回	5,800,000,000	5,962,516,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４５回	5,000,000,000	5,145,600,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４６回	4,900,000,000	5,051,606,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４７回	4,900,000,000	5,057,192,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４８回	4,600,000,000	4,747,292,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３４９回	5,000,000,000	5,159,350,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５０回	5,850,000,000	6,035,094,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５１回	6,600,000,000	6,803,940,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５２回	4,800,000,000	4,944,336,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５３回	6,100,000,000	6,277,632,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５４回	4,350,000,000	4,469,973,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５５回	5,600,000,000	5,748,008,000	
		国庫債券 利付（１０年）第３５６回	4,400,000,000	4,510,748,000	
		国庫債券 利付（３０年）第１回	500,000,000	642,045,000	
		国庫債券 利付（３０年）第２回	200,000,000	250,644,000	
		国庫債券 利付（３０年）第３回	160,000,000	199,560,000	
		国庫債券 利付（３０年）第４回	900,000,000	1,189,485,000	
		国庫債券 利付（３０年）第５回	150,000,000	188,214,000	
		国庫債券 利付（３０年）第６回	700,000,000	900,795,000	

		国庫債券 利付 (30年) 第7回	600,000,000	771,138,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第8回	100,000,000	123,028,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第9回	265,000,000	312,824,550	
		国庫債券 利付 (30年) 第10回	250,000,000	285,832,500	
		国庫債券 利付 (30年) 第11回	160,000,000	195,867,200	
		国庫債券 利付 (30年) 第12回	220,000,000	281,954,200	
		国庫債券 利付 (30年) 第13回	290,000,000	368,674,100	
		国庫債券 利付 (30年) 第14回	800,000,000	1,064,896,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第15回	900,000,000	1,214,406,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第16回	915,000,000	1,239,358,350	
		国庫債券 利付 (30年) 第17回	1,200,000,000	1,613,832,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第18回	1,500,000,000	2,001,990,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第19回	1,600,000,000	2,141,104,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第20回	1,400,000,000	1,922,788,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第21回	1,400,000,000	1,884,428,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第22回	600,000,000	829,152,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第23回	840,000,000	1,164,853,200	
		国庫債券 利付 (30年) 第24回	700,000,000	973,252,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第25回	500,000,000	681,005,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第26回	850,000,000	1,175,388,500	
		国庫債券 利付 (30年) 第27回	1,550,000,000	2,185,376,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第28回	1,200,000,000	1,702,524,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第29回	1,500,000,000	2,114,325,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第30回	1,700,000,000	2,378,436,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第31回	1,600,000,000	2,220,368,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第32回	1,900,000,000	2,689,127,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第33回	2,400,000,000	3,271,440,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第34回	2,100,000,000	2,962,554,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第35回	2,300,000,000	3,164,501,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第36回	2,300,000,000	3,180,256,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第37回	2,300,000,000	3,146,469,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第38回	1,600,000,000	2,163,600,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第39回	1,600,000,000	2,205,088,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第40回	1,100,000,000	1,493,899,000	
		国庫債券 利付 (30年) 第41回	1,500,000,000	2,006,265,000	

		国庫債券 利付（30年）第42回	1,600,000,000	2,142,896,000	
		国庫債券 利付（30年）第43回	1,300,000,000	1,743,495,000	
		国庫債券 利付（30年）第44回	1,400,000,000	1,882,314,000	
		国庫債券 利付（30年）第45回	1,700,000,000	2,206,209,000	
		国庫債券 利付（30年）第46回	1,800,000,000	2,341,026,000	
		国庫債券 利付（30年）第47回	1,700,000,000	2,253,758,000	
		国庫債券 利付（30年）第48回	1,900,000,000	2,430,271,000	
		国庫債券 利付（30年）第49回	1,900,000,000	2,432,190,000	
		国庫債券 利付（30年）第50回	1,600,000,000	1,810,640,000	
		国庫債券 利付（30年）第51回	2,900,000,000	2,914,181,000	
		国庫債券 利付（30年）第52回	1,900,000,000	2,005,716,000	
		国庫債券 利付（30年）第53回	1,700,000,000	1,837,819,000	
		国庫債券 利付（30年）第54回	1,700,000,000	1,926,967,000	
		国庫債券 利付（30年）第55回	1,500,000,000	1,702,005,000	
		国庫債券 利付（30年）第56回	1,900,000,000	2,155,303,000	
		国庫債券 利付（30年）第57回	1,600,000,000	1,816,816,000	
		国庫債券 利付（30年）第58回	2,100,000,000	2,383,794,000	
		国庫債券 利付（30年）第59回	1,600,000,000	1,773,776,000	
		国庫債券 利付（30年）第60回	1,050,000,000	1,222,011,000	
		国庫債券 利付（30年）第61回	1,200,000,000	1,330,704,000	
		国庫債券 利付（30年）第62回	1,300,000,000	1,369,420,000	
		国庫債券 利付（30年）第63回	2,200,000,000	2,256,166,000	
		国庫債券 利付（30年）第64回	1,800,000,000	1,843,830,000	
		国庫債券 利付（30年）第65回	600,000,000	614,718,000	
		国庫債券 利付（20年）第51回	310,000,000	319,052,000	
		国庫債券 利付（20年）第52回	100,000,000	103,665,000	
		国庫債券 利付（20年）第53回	250,000,000	260,687,500	
		国庫債券 利付（20年）第54回	100,000,000	104,454,000	
		国庫債券 利付（20年）第55回	231,000,000	241,766,910	
		国庫債券 利付（20年）第56回	120,000,000	126,283,200	
		国庫債券 利付（20年）第57回	210,000,000	220,514,700	
		国庫債券 利付（20年）第58回	180,000,000	190,038,600	
		国庫債券 利付（20年）第59回	230,000,000	242,843,200	
		国庫債券 利付（20年）第60回	780,000,000	816,987,600	
		国庫債券 利付（20年）第61回	300,000,000	311,829,000	

		国庫債券 利付（20年）第62回	440,000,000	455,888,400	
		国庫債券 利付（20年）第63回	300,000,000	320,775,000	
		国庫債券 利付（20年）第64回	400,000,000	431,280,000	
		国庫債券 利付（20年）第65回	455,000,000	493,115,350	
		国庫債券 利付（20年）第66回	300,000,000	323,985,000	
		国庫債券 利付（20年）第67回	310,000,000	337,614,800	
		国庫債券 利付（20年）第68回	290,000,000	319,379,900	
		国庫債券 利付（20年）第69回	560,000,000	614,448,800	
		国庫債券 利付（20年）第70回	540,000,000	602,850,600	
		国庫債券 利付（20年）第71回	200,000,000	221,544,000	
		国庫債券 利付（20年）第72回	670,000,000	743,398,500	
		国庫債券 利付（20年）第73回	1,600,000,000	1,776,864,000	
		国庫債券 利付（20年）第74回	900,000,000	1,003,851,000	
		国庫債券 利付（20年）第75回	600,000,000	673,026,000	
		国庫債券 利付（20年）第76回	910,000,000	1,011,465,000	
		国庫債券 利付（20年）第77回	700,000,000	781,627,000	
		国庫債券 利付（20年）第78回	800,000,000	893,736,000	
		国庫債券 利付（20年）第79回	860,000,000	965,384,400	
		国庫債券 利付（20年）第80回	900,000,000	1,015,110,000	
		国庫債券 利付（20年）第81回	360,000,000	406,479,600	
		国庫債券 利付（20年）第82回	820,000,000	930,486,800	
		国庫債券 利付（20年）第83回	1,370,000,000	1,563,512,500	
		国庫債券 利付（20年）第84回	1,200,000,000	1,362,444,000	
		国庫債券 利付（20年）第85回	400,000,000	458,952,000	
		国庫債券 利付（20年）第86回	1,400,000,000	1,623,538,000	
		国庫債券 利付（20年）第87回	500,000,000	576,765,000	
		国庫債券 利付（20年）第88回	1,100,000,000	1,283,117,000	
		国庫債券 利付（20年）第89回	470,000,000	545,232,900	
		国庫債券 利付（20年）第90回	1,500,000,000	1,749,930,000	
		国庫債券 利付（20年）第91回	250,000,000	293,320,000	
		国庫債券 利付（20年）第92回	1,550,000,000	1,808,214,500	
		国庫債券 利付（20年）第93回	300,000,000	349,803,000	
		国庫債券 利付（20年）第94回	200,000,000	234,640,000	
		国庫債券 利付（20年）第95回	700,000,000	836,115,000	
		国庫債券 利付（20年）第96回	400,000,000	471,820,000	

	国庫債券 利付（20年）第97回	1,300,000,000	1,549,925,000	
	国庫債券 利付（20年）第98回	300,000,000	355,362,000	
	国庫債券 利付（20年）第99回	2,100,000,000	2,497,677,000	
	国庫債券 利付（20年）第100回	1,520,000,000	1,827,404,800	
	国庫債券 利付（20年）第101回	250,000,000	304,662,500	
	国庫債券 利付（20年）第102回	500,000,000	611,800,000	
	国庫債券 利付（20年）第103回	600,000,000	729,084,000	
	国庫債券 利付（20年）第104回	400,000,000	479,292,000	
	国庫債券 利付（20年）第105回	1,900,000,000	2,285,358,000	
	国庫債券 利付（20年）第106回	400,000,000	484,612,000	
	国庫債券 利付（20年）第107回	300,000,000	362,013,000	
	国庫債券 利付（20年）第108回	1,600,000,000	1,902,096,000	
	国庫債券 利付（20年）第109回	900,000,000	1,072,818,000	
	国庫債券 利付（20年）第110回	1,100,000,000	1,331,440,000	
	国庫債券 利付（20年）第111回	800,000,000	978,808,000	
	国庫債券 利付（20年）第112回	1,800,000,000	2,185,344,000	
	国庫債券 利付（20年）第113回	2,000,000,000	2,435,260,000	
	国庫債券 利付（20年）第114回	1,700,000,000	2,075,666,000	
	国庫債券 利付（20年）第115回	1,000,000,000	1,230,890,000	
	国庫債券 利付（20年）第116回	1,100,000,000	1,357,708,000	
	国庫債券 利付（20年）第117回	1,400,000,000	1,713,782,000	
	国庫債券 利付（20年）第118回	500,000,000	609,080,000	
	国庫債券 利付（20年）第119回	800,000,000	957,912,000	
	国庫債券 利付（20年）第120回	800,000,000	941,288,000	
	国庫債券 利付（20年）第121回	1,700,000,000	2,059,771,000	

		国庫債券 利付（20年）第122 回	1,100,000,000	1,321,100,000	
		国庫債券 利付（20年）第123 回	1,500,000,000	1,855,680,000	
		国庫債券 利付（20年）第124 回	1,000,000,000	1,226,240,000	
		国庫債券 利付（20年）第125 回	900,000,000	1,127,097,000	
		国庫債券 利付（20年）第126 回	1,000,000,000	1,230,100,000	
		国庫債券 利付（20年）第127 回	1,200,000,000	1,462,776,000	
		国庫債券 利付（20年）第128 回	1,800,000,000	2,200,734,000	
		国庫債券 利付（20年）第129 回	800,000,000	969,016,000	
		国庫債券 利付（20年）第130 回	1,400,000,000	1,700,468,000	
		国庫債券 利付（20年）第131 回	800,000,000	962,416,000	
		国庫債券 利付（20年）第132 回	1,300,000,000	1,567,800,000	
		国庫債券 利付（20年）第133 回	1,400,000,000	1,704,976,000	
		国庫債券 利付（20年）第134 回	1,400,000,000	1,710,352,000	
		国庫債券 利付（20年）第135 回	700,000,000	846,720,000	
		国庫債券 利付（20年）第136 回	700,000,000	838,264,000	
		国庫債券 利付（20年）第137 回	1,000,000,000	1,212,520,000	
		国庫債券 利付（20年）第138 回	800,000,000	950,304,000	
		国庫債券 利付（20年）第139 回	1,000,000,000	1,200,200,000	
		国庫債券 利付（20年）第140 回	2,300,000,000	2,795,328,000	
		国庫債券 利付（20年）第141 回	2,600,000,000	3,169,062,000	
		国庫債券 利付（20年）第142 回	950,000,000	1,170,086,500	
		国庫債券 利付（20年）第143 回	1,300,000,000	1,571,024,000	
		国庫債券 利付（20年）第144 回	1,300,000,000	1,554,085,000	
		国庫債券 利付（20年）第145 回	2,300,000,000	2,815,591,000	

		国庫債券 利付（20年）第146 回	2,400,000,000	2,946,216,000	
		国庫債券 利付（20年）第147 回	4,200,000,000	5,108,628,000	
		国庫債券 利付（20年）第148 回	2,100,000,000	2,531,277,000	
		国庫債券 利付（20年）第149 回	2,350,000,000	2,837,225,500	
		国庫債券 利付（20年）第150 回	3,830,000,000	4,579,339,500	
		国庫債券 利付（20年）第151 回	2,500,000,000	2,919,750,000	
		国庫債券 利付（20年）第152 回	1,700,000,000	1,988,677,000	
		国庫債券 利付（20年）第153 回	2,450,000,000	2,905,651,000	
		国庫債券 利付（20年）第154 回	3,400,000,000	3,987,316,000	
		国庫債券 利付（20年）第155 回	2,800,000,000	3,199,000,000	
		国庫債券 利付（20年）第156 回	2,350,000,000	2,463,152,500	
		国庫債券 利付（20年）第157 回	2,490,000,000	2,527,848,000	
		国庫債券 利付（20年）第158 回	2,800,000,000	2,977,324,000	
		国庫債券 利付（20年）第159 回	2,700,000,000	2,915,595,000	
		国庫債券 利付（20年）第160 回	2,300,000,000	2,522,617,000	
		国庫債券 利付（20年）第161 回	2,100,000,000	2,268,735,000	
		国庫債券 利付（20年）第162 回	1,700,000,000	1,836,969,000	
		国庫債券 利付（20年）第163 回	3,400,000,000	3,674,550,000	
		国庫債券 利付（20年）第164 回	2,600,000,000	2,764,606,000	
		国庫債券 利付（20年）第165 回	2,200,000,000	2,339,084,000	
		国庫債券 利付（20年）第166 回	2,300,000,000	2,528,114,000	
		国庫債券 利付（20年）第167 回	2,600,000,000	2,761,200,000	
		国庫債券 利付（20年）第168 回	3,300,000,000	3,443,055,000	
		国庫債券 利付（20年）第169 回	2,700,000,000	2,765,529,000	

	小計	国庫債券 利付（20年）第170回	2,700,000,000	2,763,747,000	
		国庫債券 利付（20年）第171回	1,100,000,000	1,125,212,000	
		メキシコ合衆国 第22回円貨社債（2016）	300,000,000	301,983,000	
		メキシコ合衆国 第25回円貨社債（2018）	100,000,000	100,430,000	
		銘柄数：258	498,966,000,000	557,013,559,960	
		組入時価比率：79.0%		79.8%	
	合計			557,013,559,960	
地方債証券	日本円	東京都 公募第703回	100,000,000	101,838,000	
		東京都 公募第707回	100,000,000	101,831,000	
		東京都 公募第708回	100,000,000	102,108,000	
		東京都 公募第710回	100,000,000	101,925,000	
		東京都 公募第712回	100,000,000	102,034,000	
		東京都 公募第715回	100,000,000	102,207,000	
		東京都 公募第716回	200,000,000	204,470,000	
		東京都 公募第731回	100,000,000	102,730,000	
		東京都 公募第736回	100,000,000	102,482,000	
		東京都 公募第745回	300,000,000	308,955,000	
		東京都 公募第760回	100,000,000	100,496,000	
		東京都 公募第761回	100,000,000	100,692,000	
		東京都 公募第769回	500,000,000	508,775,000	
		東京都 公募第778回	100,000,000	101,340,000	
		東京都 公募（30年）第7回	100,000,000	141,588,000	
		東京都 公募第10回	200,000,000	279,438,000	
		東京都 公募第1回	300,000,000	315,564,000	
		東京都 公募（20年）第3回	200,000,000	218,586,000	
		東京都 公募第7回	100,000,000	112,173,000	
		東京都 公募（20年）第13回	100,000,000	116,863,000	
		東京都 公募（20年）第16回	200,000,000	235,100,000	
		東京都 公募（20年）第17回	200,000,000	236,504,000	
		東京都 公募第23回	100,000,000	122,096,000	
		東京都 公募（20年）第26回	100,000,000	120,194,000	
		北海道 公募平成24年度第6回	100,000,000	102,165,000	
		北海道 公募平成24年度第9回	100,000,000	102,178,000	

		北海道 公募平成25年度第1回	300,000,000	305,805,000	
		北海道 公募平成26年度第13回	100,000,000	102,418,000	
		北海道 公募平成27年度第7回	100,000,000	103,006,000	
		北海道 公募平成28年度第13回	200,000,000	200,202,000	
		北海道 公募平成29年度第5回	200,000,000	202,924,000	
		北海道 公募平成29年度第6回	700,000,000	700,672,000	
		北海道 公募平成29年度第7回	100,000,000	101,669,000	
		北海道 公募平成29年度第9回	100,000,000	101,633,000	
		宮城県 公募第32回2号	100,000,000	100,893,000	
		神奈川県 公募第184回	100,000,000	101,356,000	
		神奈川県 公募第188回	200,000,000	204,394,000	
		神奈川県 公募第196回	100,000,000	102,170,000	
		神奈川県 公募第200回	100,000,000	103,068,000	
		神奈川県 公募第205回	100,000,000	102,847,000	
		神奈川県 公募第206回	100,000,000	102,984,000	
		神奈川県 公募第210回	200,000,000	204,724,000	
		神奈川県 公募第231回	200,000,000	203,674,000	
		神奈川県 公募(30年)第3回	100,000,000	140,509,000	
		神奈川県 公募第7回	300,000,000	347,388,000	
		神奈川県 公募(20年)第14回	100,000,000	119,675,000	
		神奈川県 公募(20年)第17回	200,000,000	242,900,000	
		神奈川県 公募(20年)第26回	100,000,000	118,828,000	
		大阪府 公募第356回	100,000,000	101,991,000	
		大阪府 公募第378回	104,000,000	106,892,240	
		大阪府 公募第381回	100,000,000	102,900,000	
		大阪府 公募第382回	100,000,000	102,922,000	
		大阪府 公募第383回	100,000,000	103,066,000	
		大阪府 公募第384回	100,000,000	103,027,000	
		大阪府 公募第387回	300,000,000	307,614,000	
		大阪府 公募第389回	100,000,000	102,678,000	
		大阪府 公募第417回	102,000,000	103,978,800	
		大阪府 公募第423回	100,000,000	101,520,000	
		大阪府 公募第429回	179,000,000	181,923,070	
		大阪府 公募第452回	100,000,000	100,253,000	
		大阪府 公募第5回	100,000,000	121,100,000	

	大阪府 公募第8回	100,000,000	120,318,000	
	大阪府 公募（5年）第130回	600,000,000	600,294,000	
	大阪府 公募（5年）第137回	1,024,000,000	1,024,778,240	
	大阪府 公募（5年）第141回	230,000,000	230,200,100	
	京都府 公募平成24年度第2回	100,000,000	102,154,000	
	京都府 公募平成24年度第6回	100,000,000	102,181,000	
	京都府 公募平成26年度第5回	100,000,000	118,614,000	
	京都府 公募平成26年度第7回	200,000,000	205,498,000	
	京都府 公募（15年）平成27年度第8回	100,000,000	107,600,000	
	京都府 公募（20年）平成28年度第5回	100,000,000	102,105,000	
	京都府 公募平成29年度第4回	100,000,000	101,611,000	
	兵庫県 公募平成26年度第17回	100,000,000	102,517,000	
	兵庫県 公募平成29年度第22回	100,000,000	101,571,000	
	兵庫県 公募（30年）第2回	200,000,000	281,082,000	
	兵庫県 公募（15年）第1回	300,000,000	332,292,000	
	兵庫県 公募（15年）第3回	200,000,000	220,204,000	
	兵庫県 公募（12年）第3回	300,000,000	308,988,000	
	兵庫県 公募第2回	100,000,000	117,961,000	
	兵庫県 公募第9回	100,000,000	121,422,000	
	兵庫県 公募（20年）第11回	200,000,000	236,476,000	
	兵庫県 公募（20年）第14回	100,000,000	119,627,000	
	兵庫県 公募（20年）第22回	100,000,000	117,683,000	
	静岡県 公募平成24年度第5回	100,060,000	102,147,251	
	静岡県 公募平成24年度第10回	100,000,000	102,174,000	
	静岡県 公募平成25年度第5回	101,000,000	104,297,650	
	静岡県 公募平成26年度第3回	165,000,000	170,022,600	
	静岡県 公募平成26年度第8回	100,000,000	102,759,000	
	静岡県 公募平成26年度第9回	200,000,000	205,522,000	
	静岡県 公募平成27年度第11回	115,400,000	116,346,280	
	静岡県 公募平成28年度第2回	300,000,000	301,917,000	
	静岡県 公募平成29年度第3回	100,000,000	101,378,000	
	静岡県 公募（31年）第1回	174,000,000	175,113,600	
	静岡県 公募（15年）第5回	200,000,000	218,764,000	
	静岡県 公募（15年）第9回	100,000,000	107,128,000	

		静岡県 公募（20年）第11回	100,000,000	118,800,000	
		静岡県 公募（20年）第14回	200,000,000	240,290,000	
		静岡県 公募（20年）第18回	100,000,000	118,759,000	
		愛知県 公募平成20年度第8回	100,000,000	117,813,000	
		愛知県 公募平成23年度第19回	100,000,000	102,058,000	
		愛知県 公募平成24年度第2回	100,000,000	102,169,000	
		愛知県 公募（20年）平成24年度第4回	100,000,000	119,520,000	
		愛知県 公募平成24年度第8回	150,000,000	153,222,000	
		愛知県 公募（15年）平成24年度第14回	400,000,000	441,328,000	
		愛知県 公募平成24年度第17回	100,000,000	122,053,000	
		愛知県 公募（30年）平成25年度第8回	120,000,000	165,048,000	
		愛知県 公募平成26年度第8回	100,000,000	133,551,000	
		愛知県 公募平成26年度第13回	100,000,000	117,445,000	
		愛知県 公募（15年）平成27年度第2回	100,000,000	106,867,000	
		愛知県 公募平成27年度第15回	100,000,000	102,906,000	
		愛知県 公募平成29年度第8回	100,000,000	101,670,000	
		愛知県 公募平成29年度第9回	100,000,000	101,291,000	
		広島県 公募平成24年度第4回	100,000,000	102,296,000	
		広島県 公募平成25年度第3回	200,000,000	205,982,000	
		広島県 公募平成26年度第5回	109,650,000	111,644,533	
		広島県 公募平成29年度第4回	211,300,000	215,171,016	
		埼玉県 公募平成24年度第4回	300,000,000	306,231,000	
		埼玉県 公募平成25年度第4回	100,000,000	103,245,000	
		埼玉県 公募平成25年度第6回	148,000,000	152,465,160	
		埼玉県 公募平成25年度第10回	100,000,000	102,830,000	
		埼玉県 公募平成25年度第11回	100,000,000	102,824,000	
		埼玉県 公募平成26年度第3回	100,000,000	102,992,000	
		埼玉県 公募平成26年度第6回	200,000,000	205,430,000	
		埼玉県 公募平成26年度第7回	400,000,000	409,956,000	
		埼玉県 公募平成26年度第9回	100,000,000	102,341,000	
		埼玉県 公募平成27年度第9回	100,000,000	101,643,000	
		埼玉県 公募平成28年度第5回	100,000,000	100,499,000	
		埼玉県 公募平成30年度第4回	200,000,000	203,334,000	

	埼玉県 公募平成30年度第7回	200,000,000	200,442,000	
	埼玉県 公募(15年)第3回	100,000,000	104,118,000	
	埼玉県 公募(20年)第6回	100,000,000	119,238,000	
	埼玉県 公募(20年)第16回	100,000,000	115,917,000	
	埼玉県 公募(20年)第20回	100,000,000	107,144,000	
	福岡県 公募平成23年度第5回	100,000,000	101,729,000	
	福岡県 公募平成26年度第1回	100,000,000	102,995,000	
	福岡県 公募平成27年度第1回	300,000,000	309,705,000	
	福岡県 公募平成29年度第1回	100,000,000	101,683,000	
	福岡県 公募平成23年度第1回	100,000,000	110,248,000	
	福岡県 公募(15年)令和元年度第1回	100,000,000	101,568,000	
	福岡県 公募(30年)平成19年度第1回	100,000,000	141,529,000	
	福岡県 公募(30年)平成26年度第1回	100,000,000	133,843,000	
	福岡県 公募(30年・定時償還)平成29年度第2回	100,000,000	114,589,000	
	福岡県 公募(20年)平成20年度第2回	100,000,000	117,900,000	
	福岡県 公募(20年)平成24年度第2回	100,000,000	119,082,000	
	千葉県 公募平成24年度第1回	100,000,000	102,309,000	
	千葉県 公募平成24年度第2回	100,000,000	102,087,000	
	千葉県 公募平成24年度第7回	100,000,000	102,156,000	
	千葉県 公募平成24年度第8回	100,000,000	102,523,000	
	千葉県 公募平成25年度第3回	100,000,000	103,056,000	
	千葉県 公募平成25年度第4回	100,000,000	103,245,000	
	千葉県 公募平成26年度第3回	200,000,000	205,724,000	
	千葉県 公募平成28年度第4回	200,000,000	201,522,000	
	千葉県 公募平成29年度第4回	100,000,000	101,289,000	
	千葉県 公募平成29年度第8回	100,000,000	101,621,000	
	千葉県 公募(20年)第8回	100,000,000	121,327,000	
	千葉県 公募(20年)第16回	200,000,000	239,502,000	
	千葉県 公募(20年)第17回	100,000,000	118,004,000	
	群馬県 公募第8回	100,000,000	101,837,000	
	群馬県 公募第12回	100,000,000	103,012,000	
	群馬県 公募(20年)第3回	100,000,000	119,579,000	

		岐阜県 公募平成26年度第1回	186,670,000	191,749,290	
		大分県 公募平成23年度第1回	902,000,000	917,406,160	
		共同発行市場地方債 公募第101回	300,000,000	304,791,000	
		共同発行市場地方債 公募第102回	150,000,000	152,482,500	
		共同発行市場地方債 公募第103回	100,000,000	101,697,000	
		共同発行市場地方債 公募第104回	200,000,000	203,674,000	
		共同発行市場地方債 公募第108回	200,000,000	204,270,000	
		共同発行市場地方債 公募第110回	200,000,000	204,086,000	
		共同発行市場地方債 公募第111回	200,000,000	204,238,000	
		共同発行市場地方債 公募第112回	100,000,000	102,077,000	
		共同発行市場地方債 公募第113回	800,000,000	815,824,000	
		共同発行市場地方債 公募第114回	243,700,000	248,978,542	
		共同発行市場地方債 公募第115回	100,000,000	102,191,000	
		共同発行市場地方債 公募第116回	200,000,000	204,524,000	
		共同発行市場地方債 公募第118回	100,000,000	102,523,000	
		共同発行市場地方債 公募第119回	200,000,000	204,962,000	
		共同発行市場地方債 公募第120回	300,000,000	306,552,000	
		共同発行市場地方債 公募第121回	100,000,000	101,902,000	
		共同発行市場地方債 公募第122回	400,000,000	408,448,000	
		共同発行市場地方債 公募第124回	300,000,000	309,633,000	
		共同発行市場地方債 公募第126回	100,000,000	103,026,000	
		共同発行市場地方債 公募第128回	700,000,000	718,263,000	
		共同発行市場地方債 公募第129回	100,000,000	102,860,000	
		共同発行市場地方債 公募第130回	100,000,000	103,118,000	
		共同発行市場地方債 公募第132回	100,000,000	102,842,000	

		共同発行市場地方債 公募第136回	200,000,000	205,724,000	
		共同発行市場地方債 公募第137回	200,000,000	205,426,000	
		共同発行市場地方債 公募第139回	155,000,000	159,209,800	
		共同発行市場地方債 公募第143回	540,000,000	553,149,000	
		共同発行市場地方債 公募第145回	1,000,000,000	1,022,450,000	
		共同発行市場地方債 公募第156回	200,000,000	201,524,000	
		共同発行市場地方債 公募第157回	300,000,000	301,950,000	
		共同発行市場地方債 公募第161回	300,000,000	301,740,000	
		共同発行市場地方債 公募第172回	600,000,000	611,178,000	
		共同発行市場地方債 公募第184回	100,000,000	101,431,000	
		共同発行市場地方債 公募第190回	610,000,000	618,064,200	
		共同発行市場地方債 公募第191回	100,000,000	101,140,000	
		堺市 公募平成22年度第1回	100,000,000	119,945,000	
		堺市 公募平成26年度第1回	100,000,000	130,151,000	
		島根県 公募平成28年度第3回	100,000,000	100,063,000	
		佐賀県 公募平成28年度第1回	100,000,000	100,753,000	
		福島県 公募平成26年度第1回	200,000,000	205,080,000	
		滋賀県 公募平成25年度第1回	100,000,000	102,581,000	
		滋賀県 公募平成26年度第1回	142,000,000	145,606,800	
		栃木県 公募平成24年度第1回	100,000,000	102,246,000	
		栃木県 公募平成25年度第1回	100,000,000	102,581,000	
		熊本市 公募平成29年度第1回	100,000,000	101,601,000	
		新潟市 公募平成25年度第1回	233,200,000	239,962,800	
		新潟市 公募平成29年度第1回	100,000,000	101,761,000	
		奈良県 公募平成28年度第1回	100,000,000	100,063,000	
		浜松市 公募平成26年度第1回	100,000,000	101,840,000	
		大阪市 公募平成25年度第6回	100,000,000	102,731,000	
		大阪市 公募平成26年度第5回	100,000,000	102,894,000	
		大阪市 公募(5年)平成28年度第5回	100,000,000	100,063,000	

	大阪市 公募（15年）第1回	100,000,000	111,332,000	
	大阪市 公募（20年）第1回	300,000,000	353,475,000	
	大阪市 公募（20年）第5回	100,000,000	121,027,000	
	大阪市 公募（20年）第6回	100,000,000	119,303,000	
	大阪市 公募（20年）第17回	100,000,000	120,534,000	
	名古屋市 公募第478回	100,000,000	102,223,000	
	名古屋市 公募第481回	100,000,000	102,163,000	
	名古屋市 公募第488回	300,000,000	308,715,000	
	名古屋市 公募第503回	100,000,000	101,660,000	
	名古屋市 公募第504回	200,000,000	203,326,000	
	名古屋市 公募（12年）第1回	200,000,000	211,262,000	
	名古屋市 公募（15年）第2回	100,000,000	108,419,000	
	京都市 公募平成23年度第4回	100,000,000	101,982,000	
	京都市 公募平成29年度第1回	100,000,000	101,746,000	
	京都市 公募平成29年度第4回	101,280,000	103,273,190	
	京都市 公募（20年）第2回	100,000,000	111,951,000	
	京都市 公募（20年）第6回	100,000,000	118,081,000	
	京都市 公募（20年）第13回	100,000,000	117,418,000	
	神戸市 公募平成26年度第17回	300,000,000	304,722,000	
	神戸市 公募平成28年度第1回	200,000,000	201,296,000	
	横浜市 公募公債平成24年度2回	200,000,000	204,422,000	
	横浜市 公募公債平成25年度1回	200,000,000	204,486,000	
	横浜市 公募公債平成25年度5回	200,000,000	205,154,000	
	横浜市 公募公債平成26年度5回	200,000,000	204,896,000	
	横浜市 公募平成28年度第5回	300,000,000	305,526,000	
	横浜市 公募平成29年度第3回	100,000,000	101,823,000	
	横浜市 公募（30年）第2回	200,000,000	269,354,000	
	横浜市 公募（20年）第18回	100,000,000	120,041,000	
	横浜市 公募（20年）第26回	100,000,000	121,327,000	
	横浜市 公募（20年）第30回	100,000,000	117,556,000	
	札幌市 公募（15年）平成23年度第9回	100,000,000	110,603,000	
	札幌市 公募（20年）平成24年度第1回	100,000,000	120,622,000	
	札幌市 公募（20年）平成24年度第11回	100,000,000	121,701,000	
	札幌市 公募平成26年度第4回	100,000,000	102,494,000	

		札幌市 公募平成26年度第9回	200,000,000	204,522,000	
		川崎市 公募第85回	100,000,000	102,095,000	
		川崎市 公募(20年)第17回	100,000,000	118,408,000	
		川崎市 公募(20年)第19回	100,000,000	117,349,000	
		北九州市 公募(20年)第3回	200,000,000	235,274,000	
		北九州市 公募(20年)第14回	100,000,000	120,173,000	
		福岡市 公募(20年)平成23年度第4回	100,000,000	120,686,000	
		福岡市 公募平成26年度第2回	100,000,000	119,010,000	
		福岡市 公募平成26年度第5回	100,000,000	102,698,000	
		福岡市 公募平成26年度第8回	160,000,000	164,011,200	
		広島市 公募平成26年度第2回	100,000,000	102,392,000	
		広島市 公募平成27年度第2回	500,000,000	514,530,000	
		広島市 公募(10年)平成30年度第6回	241,000,000	243,877,540	
		千葉市 公募平成24年度第1回	100,000,000	102,309,000	
		三重県 公募平成24年度第1回	140,660,000	143,744,673	
		三重県 公募平成28年度第1回	155,000,000	157,080,100	
		鹿児島県 公募(5年)平成28年度第1回	100,000,000	100,060,000	
		福井県 公募平成22年度第2回	100,000,000	101,624,000	
		福井県 公募平成24年度第4回	100,000,000	101,558,000	
		福井県 公募平成27年度第4回	200,000,000	201,364,000	
		山梨県 公募平成24年度第1回	200,000,000	204,394,000	
		岡山県 公募平成28年度第2回	168,900,000	171,664,893	
		愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回	100,000,000	119,553,000	
		愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回	300,000,000	361,944,000	
		福岡北九州高速道路債券 第117回	100,000,000	118,857,000	
		福岡北九州高速道路債券 第136回	100,000,000	106,401,000	
		銘柄数：274 組入時価比率：6.9%	45,762,820,000	48,459,397,228 6.9%	
		合計		48,459,397,228	
特殊債券	日本円	フランス預金供託公庫 第4回円貨債券(2014)	100,000,000	103,584,000	
		新関西国際空港債券 政府保証第1回	151,000,000	154,192,140	

	新関西国際空港債券 政府保証第2回	191,000,000	196,938,190	
	新関西国際空港債券 政府保証第5回	117,000,000	118,752,660	
	新関西国際空港社債 財投機関債第12回	100,000,000	109,439,000	
	新関西国際空港社債 財投機関債第22回	200,000,000	200,424,000	
	日本政策投資銀行債券 政府保証第22回	100,000,000	107,426,000	
	日本政策投資銀行社債 財投機関債第31回	300,000,000	306,186,000	
	日本政策投資銀行社債 財投機関債第47回	100,000,000	109,267,000	
	日本政策投資銀行社債 財投機関債第86回	300,000,000	305,694,000	
	日本政策投資銀行社債 財投機関債第96回	100,000,000	101,592,000	
	日本政策投資銀行社債 政府保証第16回	102,000,000	104,255,220	
	日本政策投資銀行社債 政府保証第19回	159,000,000	162,483,690	
	日本政策投資銀行社債 政府保証第38回	1,500,000,000	1,502,430,000	
	日本政策投資銀行社債 政府保証第42回	300,000,000	304,941,000	
	道路債券 財投機関債第17回	300,000,000	313,113,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第4回	100,000,000	136,441,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第8回	200,000,000	229,816,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第17回	100,000,000	115,528,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第23回	300,000,000	353,457,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第33回	200,000,000	330,268,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第39回	200,000,000	240,338,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第47回	100,000,000	121,781,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第80回	100,000,000	102,000,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第84回	400,000,000	408,460,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第86回	200,000,000	203,922,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	118,761,000	

	券 財投機関債第8 9 回			
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 0 0 回	200,000,000	204,548,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 0 2 回	100,000,000	102,118,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 0 3 回	350,000,000	418,355,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 0 5 回	100,000,000	121,607,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 0 7 回	100,000,000	103,179,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 1 6 回	400,000,000	410,884,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 2 2 回	100,000,000	102,988,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 2 3 回	100,000,000	102,931,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 3 0 回	200,000,000	205,160,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 3 4 回	200,000,000	204,850,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 3 6 回	200,000,000	205,674,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 4 5 回	300,000,000	376,929,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 4 9 回	100,000,000	127,683,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 5 7 回	100,000,000	108,051,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 6 4 回	100,000,000	114,143,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 7 3 回	100,000,000	102,503,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 財投機関債第1 8 8 回	100,000,000	106,129,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第9 2 回	200,000,000	241,142,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第9 7 回	200,000,000	241,754,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第9 9 回	200,000,000	244,110,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第1 0 6 回	200,000,000	242,754,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第1 1 4 回	200,000,000	239,652,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第1 2 3 回	100,000,000	135,947,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債 券 政府保証債第1 3 7 回	840,000,000	854,574,000	

	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第149回	140,000,000	142,717,400	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第155回	100,000,000	101,935,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第157回	140,000,000	142,814,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第163回	1,000,000,000	1,021,280,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第165回	100,000,000	132,190,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第168回	100,000,000	102,133,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第169回	100,000,000	119,441,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第170回	218,000,000	222,617,240	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第171回	100,000,000	118,583,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第172回	300,000,000	403,206,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第173回	200,000,000	204,470,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第175回	200,000,000	204,470,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第180回	200,000,000	204,420,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第182回	900,000,000	923,229,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第183回	100,000,000	121,166,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第189回	196,000,000	199,682,840	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第190回	400,000,000	408,564,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第193回	1,000,000,000	1,031,170,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第197回	272,000,000	280,497,280	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第207回	300,000,000	308,637,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第211回	137,000,000	140,940,120	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第213回	145,000,000	149,165,850	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第216回	100,000,000	119,053,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第217回	100,000,000	131,663,000	

	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 1 9回	100,000,000	119,103,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 2 0回	100,000,000	103,045,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 2 4回	100,000,000	131,804,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 2 5回	190,000,000	195,266,800	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 2 9回	630,000,000	647,627,400	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 3 4回	100,000,000	102,542,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 3 9回	500,000,000	575,295,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 6 1回	401,000,000	410,940,790	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 7 1回	151,000,000	151,697,620	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第2 9 7回	100,000,000	101,006,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 0 6回	403,000,000	409,040,970	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 1 5回	100,000,000	101,466,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 2 1回	600,000,000	609,822,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 2 4回	100,000,000	101,141,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 3 5回	100,000,000	112,294,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 3 9回	500,000,000	509,915,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 4 2回	131,000,000	133,078,970	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 5 1回	100,000,000	101,591,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 5 4回	200,000,000	202,962,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3 5 7回	100,000,000	102,168,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第1 3回	130,000,000	137,654,400	
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第2 8回	400,000,000	542,956,000	
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第3 3回	100,000,000	137,919,000	
	公営企業債券 3 0年第4回財投機関債	100,000,000	137,938,000	

	地方公営企業等金融機構債券（20年）第1回	100,000,000	118,128,000	
	地方公共団体金融機構債券 20年第4回	100,000,000	120,483,000	
	地方公共団体金融機構債券 F16回	100,000,000	114,041,000	
	地方公共団体金融機構債券 20年第6回	300,000,000	364,920,000	
	地方公共団体金融機構債券 F24回	100,000,000	105,236,000	
	地方公共団体金融機構債券（20年）第10回	300,000,000	351,960,000	
	地方公共団体金融機構債券 第27回	300,000,000	304,737,000	
	地方公共団体金融機構債券 第28回	500,000,000	508,475,000	
	地方公共団体金融機構債券 F104回	100,000,000	106,652,000	
	地方公共団体金融機構債券 F106回	100,000,000	105,186,000	
	地方公共団体金融機構債券 F122回	100,000,000	110,390,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第37回	604,000,000	617,040,360	
	地方公共団体金融機構債券 第37回	400,000,000	408,164,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第38回	194,000,000	198,072,060	
	地方公共団体金融機構債券 F132回	500,000,000	530,340,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第39回	100,000,000	102,081,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第40回	101,000,000	103,223,010	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第41回	102,000,000	104,249,100	
	地方公共団体金融機構債券 第41回	600,000,000	613,200,000	
	地方公共団体金融機構債券 F142回	100,000,000	104,982,000	
	地方公共団体金融機構債券 F145回	200,000,000	210,770,000	
	地方公共団体金融機構債券 F147回	100,000,000	109,301,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第42回	108,000,000	110,489,400	
	地方公共団体金融機構債券 第42回	100,000,000	102,271,000	

	政保 地方公共団体金融機構債券 第43回	202,000,000	206,409,660	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第44回	145,000,000	148,700,400	
	地方公共団体金融機構債券 第44 回	100,000,000	102,371,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第45回	223,000,000	228,728,870	
	地方公共団体金融機構債券 F16 0回	100,000,000	108,653,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第48回	500,000,000	510,570,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第49回	13,000,000	13,400,270	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第50回	100,000,000	103,253,000	
	地方公共団体金融機構債券 第51 回	600,000,000	618,390,000	
	地方公共団体金融機構債券 第52 回	300,000,000	309,129,000	
	地方公共団体金融機構債券（15 年）第2回	200,000,000	220,346,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第56回	591,000,000	609,527,850	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第59回	116,000,000	119,477,680	
	地方公共団体金融機構債券（20 年）第38回	100,000,000	118,271,000	
	地方公共団体金融機構債券 F24 0回	300,000,000	331,080,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第64回	100,000,000	102,741,000	
	地方公共団体金融機構債券 第64 回	100,000,000	102,808,000	
	地方公共団体金融機構債券（20 年）第39回	100,000,000	117,436,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第65回	400,000,000	411,092,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第69回	320,000,000	327,545,600	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第72回	189,000,000	194,475,330	
	地方公共団体金融機構債券 第74 回	300,000,000	308,937,000	
	地方公共団体金融機構債券 第77 回	100,000,000	102,919,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第78回	509,000,000	521,557,030	

	地方公共団体金融機構債券 第79回	400,000,000	411,856,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 (8年) 第5回	500,000,000	504,570,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第83回	116,000,000	116,539,400	
	地方公共団体金融機構債券 第95回	200,000,000	203,332,000	
	地方公共団体金融機構債券 第101回	400,000,000	407,760,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第108回	157,000,000	159,491,590	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第110回	100,000,000	101,475,000	
	政保 地方公共団体金融機構債券 第113回	110,000,000	112,501,400	
	公営企業債券 (20年) 第2回財投機関債	100,000,000	104,120,000	
	公営企業債券 (20年) 第5回財投機関債	200,000,000	215,208,000	
	公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債	100,000,000	116,304,000	
	公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債	100,000,000	116,081,000	
	公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債	100,000,000	118,631,000	
	公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債	100,000,000	120,701,000	
	首都高速道路 第17回	200,000,000	200,168,000	
	都市再生債券 財投機関債第55回	100,000,000	101,702,000	
	都市再生債券 財投機関債第96回	200,000,000	205,818,000	
	都市再生債券 財投機関債第97回	100,000,000	109,431,000	
	都市再生債券 財投機関債第101回	100,000,000	108,769,000	
	都市再生債券 財投機関債第109回	100,000,000	108,674,000	
	都市再生債券 財投機関債第113回	300,000,000	324,054,000	
	本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回	100,000,000	111,922,000	
	民間都市開発推進機構 政府保証第16回	360,000,000	369,925,200	
	東京交通債券 第342回	200,000,000	210,960,000	
	東京交通債券 第347回	157,000,000	169,718,570	
	関西国際空港社債 財投機関債第32回	100,000,000	101,825,000	

		福祉医療機構債券 第31回財投機関債	100,000,000	102,200,000	
		中部国際空港債券 政府保証第18回	368,000,000	376,118,080	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回	200,000,000	232,154,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第18回	100,000,000	107,707,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回	100,000,000	109,957,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回	100,000,000	120,831,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回	100,000,000	119,717,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第73回	100,000,000	101,659,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回	100,000,000	121,577,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回	300,000,000	333,414,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回	100,000,000	121,542,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第79回	100,000,000	101,694,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第86回	200,000,000	203,318,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第90回	200,000,000	222,086,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第120回	100,000,000	120,718,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第123回	100,000,000	120,226,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第128回	100,000,000	141,064,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第132回	200,000,000	217,476,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第137回	100,000,000	110,805,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第143回	100,000,000	110,210,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第177回	250,000,000	257,232,500	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第198回	300,000,000	303,909,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第223回	100,000,000	102,761,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第244回	130,000,000	132,961,400	

	成田国際空港 第10回	100,000,000	101,733,000	
	成田国際空港 第13回一般担保付	200,000,000	204,926,000	
	成田国際空港 第17回	200,000,000	205,214,000	
	沖縄振興開発金融公庫債券 財投機関債第17回	100,000,000	101,598,000	
	商工債券 利付第806回い号	300,000,000	300,861,000	
	商工債券 利付第811回い号	300,000,000	301,608,000	
	商工債券 利付第815回い号	100,000,000	100,536,000	
	商工債券 利付第818回い号	100,000,000	100,585,000	
	商工債券 利付第819回い号	300,000,000	301,917,000	
	しんきん中金債券 利付第317回	800,000,000	800,776,000	
	しんきん中金債券 利付第327回	200,000,000	200,322,000	
	しんきん中金債券 利付第335回	200,000,000	200,634,000	
	商工債券 利付(3年)第223回	500,000,000	501,000,000	
	商工債券 利付(3年)第231回	200,000,000	200,430,000	
	商工債券 利付(3年)第236回	500,000,000	500,510,000	
	商工債券 利付(10年)第15回	200,000,000	203,690,000	
	国際協力機構債券 第6回財投機関債	200,000,000	242,994,000	
	東日本高速道路 第36回	200,000,000	200,232,000	
	東日本高速道路 第61回	200,000,000	200,944,000	
	中日本高速道路 第63回	100,000,000	103,308,000	
	中日本高速道路 第66回	1,200,000,000	1,201,224,000	
	西日本高速道路 第20回	200,000,000	205,558,000	
	西日本高速道路 第22回	400,000,000	412,348,000	
	西日本高速道路 第23回	100,000,000	102,672,000	
	西日本高速道路 第30回	300,000,000	303,276,000	
	鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第62回	100,000,000	102,903,000	
	鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第68回	200,000,000	205,496,000	
	鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第69回	100,000,000	117,568,000	
	鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第71回	500,000,000	513,280,000	
	貸付債権担保第12回住宅金融公庫債券	32,016,000	32,292,938	
	貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券	59,200,000	60,582,320	

	貸付債権担保第1 0 回住宅金融公庫債券	59,562,000	59,615,605	
	貸付債権担保第5 回S 種住宅金融公庫債券	36,675,000	37,489,918	
	貸付債権担保第4 2 回住宅金融公庫債券	40,572,000	42,622,103	
	貸付債権担保第7 回S 種住宅金融公庫債券	12,689,000	13,137,556	
	貸付債権担保第3 9 回住宅金融公庫債券	27,396,000	28,477,320	
	貸付債権担保第4 0 回住宅金融公庫債券	31,234,000	32,890,963	
	貸付債権担保第1 5 回住宅金融公庫債券	35,238,000	36,057,283	
	貸付債権担保第3 2 回住宅金融公庫債券	58,176,000	60,247,647	
	貸付債権担保第2 0 回住宅金融公庫債券	60,140,000	61,807,682	
	貸付債権担保第4 4 回住宅金融公庫債券	54,016,000	56,543,948	
	貸付債権担保第8 回住宅金融支援機構債券	90,492,000	94,633,818	
	貸付債権担保第7 回住宅金融支援機構債券	15,076,000	15,831,458	
	貸付債権担保第2 5 回住宅金融支援機構債券	23,591,000	25,723,390	
	貸付債権担保第2 8 回住宅金融支援機構債券	76,677,000	82,740,617	
	貸付債権担保S 種第1 6 回住宅金融支援機構債券	15,658,000	16,016,881	
	貸付債権担保第4 2 回住宅金融支援機構債券	82,634,000	87,752,349	
	貸付債権担保S 種第1 7 回住宅金融支援機構債券	31,614,000	32,354,399	
	貸付債権担保第4 5 回住宅金融支援機構債券	98,964,000	105,881,583	
	貸付債権担保第5 2 回住宅金融支援機構債券	73,158,000	77,755,248	
	貸付債権担保第2 4 回住宅金融支援機構債券	41,982,000	45,399,334	
	貸付債権担保第4 8 回住宅金融支援機構債券	92,469,000	98,879,875	
	貸付債権担保第4 0 回住宅金融支援機構債券	103,371,000	108,871,370	
	貸付債権担保第6 2 回住宅金融支援機構債券	139,269,000	147,130,735	
	貸付債権担保第6 0 回住宅金融支援機構債券	135,798,000	144,145,503	

	貸付債権担保第6 1 回住宅金融支援 機構債券	87,484,000	92,533,576	
	貸付債権担保第5 1 回住宅金融支援 機構債券	33,827,000	36,024,740	
	貸付債権担保第4 3 回住宅金融支援 機構債券	79,816,000	85,249,075	
	貸付債権担保第7 9 回住宅金融支援 機構債券	45,420,000	47,682,370	
	貸付債権担保第8 1 回住宅金融支援 機構債券	97,172,000	102,134,574	
	貸付債権担保第7 2 回住宅金融支援 機構債券	44,089,000	46,293,450	
	貸付債権担保第2 2 回住宅金融公庫 債券	25,118,000	25,937,097	
	貸付債権担保第7 0 回住宅金融支援 機構債券	132,468,000	140,076,961	
	貸付債権担保第3 3 回住宅金融支援 機構債券	28,743,000	31,010,822	
	貸付債権担保第3 4 回住宅金融支援 機構債券	30,871,000	33,372,168	
	貸付債権担保第3 5 回住宅金融支援 機構債券	30,470,000	32,636,721	
	貸付債権担保第4 6 回住宅金融支援 機構債券	32,720,000	35,037,884	
	貸付債権担保第5 5 回住宅金融支援 機構債券	88,914,000	94,617,833	
	貸付債権担保第5 6 回住宅金融支援 機構債券	126,522,000	134,582,716	
	貸付債権担保第5 7 回住宅金融支援 機構債券	42,396,000	45,141,564	
	貸付債権担保第7 6 回住宅金融支援 機構債券	85,408,000	90,096,045	
	貸付債権担保S種第3 回住宅金融公 庫債券	11,711,000	11,967,353	
	貸付債権担保S種第1 4 回住宅金融 支援機構債券	65,775,000	66,752,416	
	貸付債権担保S種第1 5 回住宅金融 支援機構債券	26,916,000	27,311,396	
	貸付債権担保第2 3 回住宅金融支援 機構債券	82,260,000	88,734,684	
	貸付債権担保第3 2 回住宅金融支援 機構債券	82,407,000	88,593,293	
	貸付債権担保第3 9 回住宅金融支援 機構債券	165,350,000	174,955,181	
	貸付債権担保第5 8 回住宅金融支援 機構債券	89,684,000	95,451,578	
	貸付債権担保第6 4 回住宅金融支援 機構債券	146,214,000	154,273,315	

	貸付債権担保第7 1 回住宅金融支援機構債券	127,953,000	134,235,492	
	貸付債権担保第7 3 回住宅金融支援機構債券	99,576,000	105,807,466	
	貸付債権担保第7 5 回住宅金融支援機構債券	84,814,000	89,686,564	
	貸付債権担保第8 3 回住宅金融支援機構債券	206,608,000	216,990,052	
	貸付債権担保第8 4 回住宅金融支援機構債券	357,231,000	374,671,017	
	貸付債権担保第8 8 回住宅金融支援機構債券	53,611,000	56,044,403	
	貸付債権担保第8 9 回住宅金融支援機構債券	56,245,000	58,872,203	
	貸付債権担保第9 0 回住宅金融支援機構債券	57,784,000	60,251,376	
	貸付債権担保第9 2 回住宅金融支援機構債券	120,122,000	124,487,233	
	貸付債権担保第9 3 回住宅金融支援機構債券	126,114,000	129,781,395	
	貸付債権担保第9 4 回住宅金融支援機構債券	67,853,000	70,573,905	
	貸付債権担保第9 6 回住宅金融支援機構債券	71,766,000	74,447,895	
	貸付債権担保第9 7 回住宅金融支援機構債券	212,343,000	221,337,849	
	貸付債権担保第9 8 回住宅金融支援機構債券	218,103,000	228,286,229	
	貸付債権担保第9 9 回住宅金融支援機構債券	145,702,000	152,367,866	
	貸付債権担保第1 0 0 回住宅金融支援機構債券	71,616,000	74,766,387	
	貸付債権担保第1 0 1 回住宅金融支援機構債券	71,679,000	75,032,143	
	貸付債権担保第1 1 5 回住宅金融支援機構債券	258,516,000	263,588,083	
	貸付債権担保第1 1 6 回住宅金融支援機構債券	173,340,000	177,541,761	
	貸付債権担保第1 1 7 回住宅金融支援機構債券	174,472,000	178,449,961	
	貸付債権担保第1 1 8 回住宅金融支援機構債券	87,417,000	89,466,928	
	貸付債権担保第1 1 9 回住宅金融支援機構債券	174,994,000	178,999,612	
	貸付債権担保第1 2 0 回住宅金融支援機構債券	88,359,000	90,080,233	
	貸付債権担保第1 2 1 回住宅金融支援機構債券	88,611,000	90,515,250	

		貸付債権担保第1 2 3 回住宅金融支援機構債券	89,808,000	91,926,570	
		貸付債権担保第1 2 5 回住宅金融支援機構債券	360,568,000	368,093,054	
		貸付債権担保第1 2 6 回住宅金融支援機構債券	272,001,000	277,878,941	
		貸付債権担保第1 2 8 回住宅金融支援機構債券	181,682,000	185,475,520	
		貸付債権担保第1 2 9 回住宅金融支援機構債券	183,410,000	187,753,148	
		貸付債権担保第1 3 4 回住宅金融支援機構債券	187,604,000	191,166,599	
		貸付債権担保第1 3 5 回住宅金融支援機構債券	93,987,000	95,768,993	
		貸付債権担保第1 3 6 回住宅金融支援機構債券	94,372,000	96,511,413	
		貸付債権担保第1 4 0 回住宅金融支援機構債券	95,513,000	97,258,022	
		貸付債権担保第1 4 2 回住宅金融支援機構債券	289,470,000	293,476,264	
		貸付債権担保第1 4 4 回住宅金融支援機構債券	290,763,000	295,008,139	
		貸付債権担保第1 5 0 回住宅金融支援機構債券	495,410,000	497,817,692	
		貸付債権担保第1 5 2 回住宅金融支援機構債券	199,774,000	202,676,716	
		貸付債権担保第1 5 4 回住宅金融支援機構債券	200,000,000	202,144,000	
		銘柄数：314	59,797,613,000	63,199,285,369	
		組入時価比率：9.0%		9.0%	
		合計		63,199,285,369	
社債券	日本円	フランス相互信用連合銀行（B F C M）第1 4 回円貨社債	200,000,000	201,688,000	
		フランス相互信用連合銀行（B F C M）第2 9 回円貨社債	200,000,000	201,682,000	
		フランス相互信用連合銀行（B F C M）第3 1 回円貨社債	100,000,000	100,941,000	
		ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第1 4 回円貨社債	100,000,000	101,290,000	
		ビー・ビー・シー・イー・エス・エー 第1 回非上位円貨社債	200,000,000	201,500,000	
		クレディ・アグリコル・エス・エー 第6 回円貨社債（2 0 1 4）	100,000,000	103,303,000	
		クレディ・アグリコル・エス・エー 第1 5 回円貨社債（2 0 1 8）	100,000,000	100,284,000	
		クレディ・アグリコル・エス・エー 第1 6 回円貨社債（2 0 1 8）	100,000,000	101,883,000	

	スタンダード・チャータード 第3 回円貨社債（2015）	100,000,000	101,745,000	
	エイチエスビーシー・ホールディン グス・ビーエルシー 第2回円	100,000,000	102,304,000	
	エイチエスビーシー・ホールディン グス・ビーエルシー 第3回円	100,000,000	104,916,000	
	ロイズ・バンキング・グループ・ビ ーエルシー 第1回円貨社債	100,000,000	100,707,000	
	ロイズ・バンキング・グループ・ビ ーエルシー 第6回円貨社債	100,000,000	100,644,000	
	ロイズ・バンキング・グループ・ビ ーエルシー 第7回円貨社債	100,000,000	100,209,000	
	サンタンデール銀行 第1回円貨社 債	100,000,000	100,471,000	
	フランス電力 第4回円貨社債（2 017）	100,000,000	104,519,000	
	現代キャピタル・サービシズ・イン ク 第15回円貨社債	200,000,000	202,128,000	
	ビー・エス・ビー・バリバ 第1回 円貨社債（2017）	100,000,000	102,429,000	
	ウエストバック・バンキング・コー ポレーション 第12回円貨社	200,000,000	201,498,000	
	オーストラリア・ニュージーランド 銀行 第10回円貨社債	200,000,000	201,544,000	
	ソシエテ・ジェネラル 第1回非上 位円貨社債（2017）	100,000,000	100,469,000	
	大和ハウス工業 第5回特定社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,547,000	
	大和ハウス工業 第9回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	101,976,000	
	森永乳業 第13回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	103,258,000	
	明治ホールディングス 第8回社債 間限定同順位特約付	100,000,000	100,160,000	
	アサヒグループホールディングス 第8回特定社債間限定同順位特	100,000,000	100,677,000	
	キリンホールディングス 第10回 社債間限定同順位特約付	200,000,000	204,862,000	
	味の素 第24回特定社債間限定同 順位特約付	200,000,000	200,926,000	
	日本たばこ産業 第13回	100,000,000	101,391,000	
	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	100,000,000	101,471,000	
	トヨタ紡織 第2回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	102,394,000	
	野村不動産ホールディングス 第5 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,847,000	
	森ヒルズリート投資法人 第17回	200,000,000	199,344,000	

		特定投資法人債間限定同順位特			
		森ビル 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,370,000	
		東急不動産ホールディングス 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,087,000	
		東レ 第30回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,846,000	
		東レ 第33回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,573,000	
		日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付	200,000,000	204,742,000	
		王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,024,000	
		レンゴー 第18回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,620,000	
		住友化学 第56回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,444,000	
		三井化学 第47回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,598,000	
		三井化学 第48回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,388,000	
		三菱ケミカルホールディングス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,294,000	
		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	100,000,000	100,647,000	
		電通 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,140,000	
		電通 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,951,000	
		ツムラ 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,466,000	
		第一三共 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,705,000	
		ヤフー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,246,000	
		ヤフー 第12回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,737,000	
		楽天 第13回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,423,000	
		JXホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,959,000	
		横浜ゴム 第10回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,509,000	
		ブリヂストン 第11回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,266,000	
		住友ゴム工業 第24回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,765,000	
		日本特殊陶業 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,121,000	

	新日鐵住金 第7回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,089,000	
	新日鐵住金 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,440,000	
	新日鐵住金 第9回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,795,000	
	神戸製鋼所 第6・2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,395,000	
	ジェイ エフ イー ホールディングス 第2・2回(JFE保証)	100,000,000	102,384,000	
	ジェイ エフ イー ホールディングス 第2・8回社債間限定同順位	100,000,000	100,227,000	
	DOWAホールディングス 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,186,000	
	住友電気工業 第2・6回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,548,000	
	日立製作所 第1・7回社債間限定同順位特約付	200,000,000	219,906,000	
	三菱電機 第4・5回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,505,000	
	日本電産 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,322,000	
	日本電産 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,092,000	
	日本電気 第4・8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,337,000	
	パナソニック 第1・6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,681,000	
	パナソニック 第1・7回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,322,000	
	ソニー 第3・2回	200,000,000	201,344,000	
	東海理化電機製作所 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,213,000	
	三菱重工業 第2・6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,795,000	
	三菱重工業 第3・5回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,283,000	
	J A三井リース 第7回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,324,000	
	J A三井リース 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,726,000	
	三井住友トラスト・パナソニックファイナンス 第2回社債間限定	100,000,000	100,461,000	
	トヨタ自動車 第1・4回社債間限定同等特約付	100,000,000	102,865,000	
	アイシン精機 第1・5回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,327,000	
	楽天カード 第3回社債間限定同順位	100,000,000	100,256,000	

		位特約付			
		ドンキホーテホールディングス 第12回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,843,000	
		ニコン 第20回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,136,000	
		伊藤忠商事 第59回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,366,000	
		丸紅 第101回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,551,000	
		豊田通商 第18回社債間限定同順位特約付	100,000,000	105,072,000	
		豊田通商 第19回社債間限定同順位特約付	200,000,000	210,254,000	
		三井物産 第71回社債間限定同順位特約付	100,000,000	108,761,000	
		住友商事 第45回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,266,000	
		住友商事 第49回社債間限定同順位特約付	100,000,000	109,349,000	
		住友商事 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,385,000	
		高島屋 第11回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,158,000	
		丸井グループ 第28回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,970,000	
		クレディセゾン 第50回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,887,000	
		クレディセゾン 第51回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,908,000	
		クレディセゾン 第65回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,942,000	
		イオン 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,391,000	
		三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	100,000,000	102,333,000	
		りそなホールディングス 第11回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,921,000	
		りそなホールディングス 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,342,000	
		三井住友トラスト・ホールディングス 第2回劣後特約付	200,000,000	205,334,000	
		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	100,000,000	118,346,000	
		東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	105,798,000	
		三菱東京UFJ銀行 第159回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,970,000	
		三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	300,000,000	306,138,000	

	三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	100,000,000	102,551,000	
	三井住友フィナンシャルグループ 第4回劣後特約付	100,000,000	107,658,000	
	三菱ＵＦＪ信託銀行 第9回劣後特約付	100,000,000	101,833,000	
	三井住友信託銀行 第1回劣後特約付	300,000,000	309,831,000	
	セブン銀行 第10回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,240,000	
	セブン銀行 第11回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,041,000	
	みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	200,000,000	204,636,000	
	三井住友銀行 第24回劣後特約付	100,000,000	101,883,000	
	みずほ銀行 第7回劣後特約付	100,000,000	116,849,000	
	N T Tファイナンス 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,067,000	
	トヨタファイナンス 第77回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,310,000	
	トヨタファイナンス 第81回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,053,000	
	リコーリース 第28回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,197,000	
	アコム 第76回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,050,000	
	アコム 第77回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,318,000	
	ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,845,000	
	ジャックス 第19回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,349,000	
	日立キャピタル 第52回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,604,000	
	日立キャピタル 第57回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,130,000	
	日立キャピタル 第61回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,852,000	
	日立キャピタル 第80回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,976,000	
	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	100,000,000	100,380,000	
	三菱ＵＦＪリース 第52回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,264,000	
	三菱ＵＦＪリース 第62回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,727,000	
	三菱ＵＦＪリース 第73回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,640,000	

	三菱ＵＦＪリース 第７５回社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,280,000	
	三菱ＵＦＪリース 第３０回社債間 限定同順位特約付	100,000,000	100,590,000	
	大和証券グループ本社 第２３回社 債間限定同順位特約付	100,000,000	103,667,000	
	三井不動産 第７１回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	200,156,000	
	三菱地所 第５６回担保提供制限等 財務上特約無	100,000,000	105,438,000	
	三菱地所 第１１１回担保提供制限 等財務上特約無	100,000,000	102,239,000	
	三菱地所 第１２０回担保提供制限 等財務上特約無	100,000,000	100,717,000	
	東京建物 第２５回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	101,650,000	
	ダイビル 第１９回特定社債間限定 同順位特約付	100,000,000	101,123,000	
	住友不動産 第９５回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	103,396,000	
	住友不動産 第９７回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	206,288,000	
	住友不動産 第１００回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	102,982,000	
	日本ビルファンド投資法人 第１３ 回特定投資法人債間限定同順位	100,000,000	103,491,000	
	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	100,000,000	119,192,000	
	積水ハウス・ＳＩレジデンシャル投 資法人 第５回特定投資法人債	100,000,000	102,965,000	
	東武鉄道 第１０２回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	213,920,000	
	相鉄ホールディングス 第３２回相 模鉄道株式会社保証付	200,000,000	204,256,000	
	東京急行電鉄 第７５回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	102,092,000	
	東京急行電鉄 第８２回社債間限定 同順位特約付	100,000,000	111,945,000	
	小田急電鉄 第６８回社債間限定同 順位特約付	200,000,000	216,678,000	
	小田急電鉄 第７４回社債間限定同 順位特約付	100,000,000	104,948,000	
	東日本旅客鉄道 第１９回社債間限 定同順位特約付	200,000,000	209,298,000	
	東日本旅客鉄道 第３９回社債間限 定同順位特約付	100,000,000	110,606,000	
	東日本旅客鉄道 第５７回社債間限 定同順位特約付	200,000,000	238,918,000	

	東日本旅客鉄道 第71回社債間限定同順位特約付	100,000,000	117,582,000	
	東日本旅客鉄道 第106回社債間限定同順位特約付	100,000,000	109,734,000	
	東日本旅客鉄道 第107回社債間限定同順位特約付	100,000,000	122,320,000	
	東日本旅客鉄道 第133回社債間限定同順位特約付	100,000,000	120,391,000	
	西日本旅客鉄道 第13回社債間限定同順位特約付	100,000,000	115,767,000	
	西日本旅客鉄道 第15回社債間限定同順位特約付	300,000,000	350,304,000	
	東海旅客鉄道 第51回社債間限定同順位特約付	200,000,000	240,206,000	
	東海旅客鉄道 第70回社債間限定同順位特約付	100,000,000	112,912,000	
	東海旅客鉄道 第74回社債間限定同順位特約付	100,000,000	128,189,000	
	東京地下鉄 第22回	100,000,000	101,095,000	
	東京地下鉄 第23回	100,000,000	104,918,000	
	東京地下鉄 第24回	100,000,000	113,829,000	
	西武ホールディングス 第1回社債間限定同順位特約付	200,000,000	207,482,000	
	西日本鉄道 第45回社債間限定同順位特約付	100,000,000	104,357,000	
	名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	100,000,000	105,175,000	
	日本通運 第11回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,487,000	
	日本通運 第12回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,542,000	
	日本郵船 第32回社債間限定同順位特約付	100,000,000	111,531,000	
	横浜高速鉄道 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,271,000	
	九州旅客鉄道 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,660,000	
	A N Aホールディングス 第32回社債間限定同順位特約付	100,000,000	105,051,000	
	澁澤倉庫 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,186,000	
	K D D I 第20回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,747,000	
	K D D I 第25回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,764,000	
	東京電力 第548回	100,000,000	112,669,000	
	東京電力 第560回	100,000,000	110,999,000	

		中部電力 第5 0 0回	200,000,000	206,988,000	
		中部電力 第5 2 4回	100,000,000	101,928,000	
		中部電力 第5 3 0回	200,000,000	200,914,000	
		関西電力 第4 9 6回	100,000,000	103,669,000	
		関西電力 第4 9 7回	200,000,000	208,674,000	
		関西電力 第5 0 9回	100,000,000	101,487,000	
		関西電力 第5 1 1回	100,000,000	100,898,000	
		関西電力 第5 1 4回	200,000,000	200,764,000	
		関西電力 第5 2 7回	200,000,000	201,366,000	
		中国電力 第3 7 7回	400,000,000	415,040,000	
		中国電力 第3 7 8回	100,000,000	103,483,000	
		中国電力 第4 0 0回	100,000,000	101,349,000	
		中国電力 第4 0 2回	300,000,000	302,511,000	
		北陸電力 第3 0 1回	100,000,000	103,406,000	
		北陸電力 第3 0 4回	100,000,000	103,429,000	
		北陸電力 第3 0 7回	100,000,000	105,817,000	
		北陸電力 第3 0 8回	100,000,000	103,130,000	
		北陸電力 第3 2 6回	100,000,000	103,911,000	
		東北電力 第4 7 3回	100,000,000	100,670,000	
		東北電力 第4 7 5回	100,000,000	103,264,000	
		東北電力 第4 8 1回	200,000,000	207,336,000	
		東北電力 第4 8 4回	100,000,000	104,110,000	
		東北電力 第4 9 1回	100,000,000	101,827,000	
		四国電力 第2 8 1回	200,000,000	207,494,000	
		九州電力 第4 2 4回	300,000,000	312,831,000	
		九州電力 第4 2 8回	105,000,000	108,834,600	
		九州電力 第4 4 9回	200,000,000	203,560,000	
		九州電力 第4 5 1回	100,000,000	101,920,000	
		九州電力 第4 7 6回	100,000,000	101,145,000	
		北海道電力 第3 2 1回	100,000,000	103,491,000	
		北海道電力 第3 2 3回	100,000,000	109,281,000	
		北海道電力 第3 3 8回	100,000,000	104,132,000	
		電源開発 第3 7 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,383,000	
		電源開発 第3 9 回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,289,000	

		電源開発 第40回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,372,000	
		電源開発 第41回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,008,000	
		電源開発 第50回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,374,000	
		電源開発 第59回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,252,000	
		東京電力パワーグリッド 第2回	100,000,000	101,034,000	
		東京電力パワーグリッド 第6回	100,000,000	102,194,000	
		東京電力パワーグリッド 第11回	300,000,000	304,539,000	
		東京電力パワーグリッド 第14回	100,000,000	100,866,000	
		東京電力パワーグリッド 第28回	100,000,000	102,830,000	
		東京瓦斯 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,670,000	
		東京瓦斯 第38回社債間限定同順位特約付	100,000,000	134,260,000	
		東京瓦斯 第55回社債間限定同順位特約付	100,000,000	98,385,000	
		大阪瓦斯 第36回社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,642,000	
		東邦瓦斯 第31回社債間限定同順位特約付	100,000,000	104,124,000	
		北海道瓦斯 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,621,000	
		北海道瓦斯 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,521,000	
		広島ガス 第13回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,427,000	
		東京都競馬 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,256,000	
		ファーストリテイリング 第3回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,209,000	
		ファーストリテイリング 第4回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	103,524,000	
		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	100,000,000	101,708,000	
		ソフトバンクグループ 第54回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,647,000	
	小計	銘柄数：237	29,305,000,000	30,290,253,600	
		組入時価比率：4.3%		4.3%	
	合計			30,290,253,600	
合計				698,962,496,157	

(注1) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

◎損益及び剰余金計算書

NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信

(単位：円)

第5期	
自 2019年9月8日	
至 2020年3月7日	
営業収益	
有価証券売買等損益	△6,191,994
営業収益合計	△6,191,994
営業費用	
支払利息	141
受託者報酬	125,071
委託者報酬	312,633
その他費用	187,707
営業費用合計	625,552
営業利益又は営業損失(△)	△6,817,546
経常利益又は経常損失(△)	△6,817,546
当期純利益又は当期純損失(△)	△6,817,546
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	-
期首剰余金又は期首欠損金(△)	31,251,270
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,164,900
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,164,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	829,200
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	829,200
分配金	4,012,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	21,757,424

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

1. 分配金の計算過程

項目		
当期配当等収益額	A	△141 円
親ファンドの配当等収益額	B	4,663,132 円
分配準備積立金	C	18,908 円
配当等収益合計額	D=A+B+C	4,681,899 円
経費	E	625,411 円
収益分配可能額	F=D-E	4,056,488 円
収益分配金	G	4,012,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	44,488 円
口数	I	1,180,000 口
100 口当たり分配金	J=G/I×100	340 円

2. その他費用

その他費用のうち 112,766 円は上場に係る費用、62,481 円は対象指数についての商標使用料であります。