

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2期（決算日 2021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、2021年9月10日に第2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 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	
2期(2021年9月10日)	12,015	0	16.2	96.8	6,392	

(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

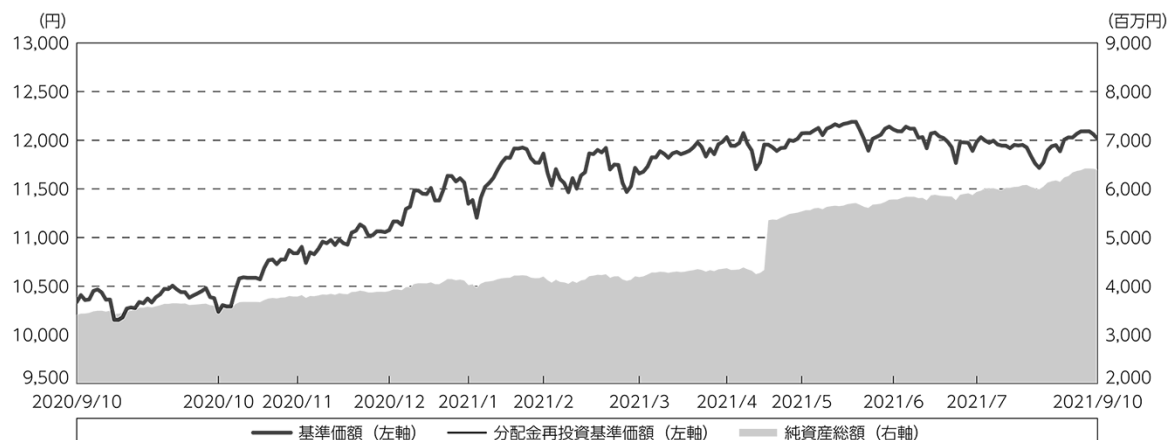
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2020年9月10日	10,337	—	—	96.4
9月末	10,270	△	0.6	95.7
10月末	10,238	△	1.0	96.5
11月末	10,839		4.9	96.0
12月末	11,076		7.1	96.8
2021年1月末	11,348		9.8	97.5
2月末	11,863		14.8	97.8
3月末	11,658		12.8	96.4
4月末	12,032		16.4	96.7
5月末	12,071		16.8	94.9
6月末	12,111		17.2	95.5
7月末	11,984		15.9	95.4
8月末	12,006		16.1	96.0
(期 末)				
2021年9月10日	12,015		16.2	96.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2020年9月11日～2021年9月10日）

期中の基準価額等の推移



期 首：10,337円

期 末：12,015円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 16.2%（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）分配金再投資基準価額は、期首（2020年9月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）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」）は、当期（2020年9月11日～2021年9月10日）手数料控除後で+16.55%のリターンをあげました。為替ヘッジ控除前の米ドルベースのパフォーマンスは、+17.29%となりました。

一方、同期間におけるHFRXグローバル・ヘッジファンド・インデックスの米ドルベースのパフォーマンスは、+9.78%でした。

投資環境

パンデミックが始まって以降、ヘッジファンドにとっては、刺激的で、時には挑戦的な時期が続きました。プラス面では、ヘッジファンドは2020年半ばの新型コロナウイルスのワクチン接種拡大に伴う景気回復を正しく予測し、昨年秋に始まったバリューストックへのローテーションを取り込みました。一方、市場を寡占している情報技術巨人の中核保有株は、市場全体を大幅に上回りました。これらのファクター・ローテーションはアルファを提供しましたが、2000年の小型株へのローテーションあるいはその数年後の新興市場へのローテーションほど極端ではありませんでした。年末までに、多くのヘッジファンドが早期にインフレ・トレードに取組み、2021年初頭の金利上昇時、利益を上げました。長期的な視点から見ると、10年間厳格に市場が管理された後、金利、相対的評価、金融政策および市場基準に関する仮定においてレジーム転換が起きている。そしてこの種の環境は洗練され制約のないヘッジファンドにとって非常に有利になります。特に、マネージド・フューチャーズなどのいくつかの戦略は、市場センチメントの変化から恩恵を受けました。それは投資家が最初に現在の市場コンセンサスに固執する傾向があり、次に、新しい取引を積み上げ、公正価値を超えて価格を押し上げるからです。「ヘッジファンドのアルファの復活」とともに資金流入が急増しており、ヘッジファンドが現在どのように実行可能な債券代替投資と見なされているかについて私たちは述べてきました。

市場が大幅に拡大しているにもかかわらず、水面下での急激なローテーションにより、いくつかのヘッジファンドは足を踏み外し、厳しい状態となっています。バリューストックへのローテーションは、小型株や新興市場株のようなバリュー重視ファクターのアウトパフォーマンスにつながり、デルタ株感染拡大による景気減速懸念により、グロースに対して急激なリバーサルが見られました。同じ理由で、米国債のインフレ・トレードは、米国連邦準備制度理事会（FRB）の市場をなだめるような発言によって、予想以上に巻き戻され、中でも空売りは地雷原の様相となり、Reddit（米国オンライン掲示板）をフォローする個人投資家の大群が突発的にミーム株を積み上げたことで、いくつかの大幅にショートした株が10倍以上急上昇しました。一部のグローバル・ヘッジファンドが長い間関心を持っていた中国のハイテク株は、中国政府の取り締まりが強化されたため、衝撃的な損失が発生しました。

昨年は、ヘッジファンド戦略全体や各戦略のマネージャーの分散投資および左ファットテール・リスクの回避の重要性が強く認識された年となりました。過去1、2年は、「不可能」は可能であるだけでなく、見込みもあることを強調しました。私たちの誰もが経済状態や市場が、今後数年間どのように進展するかを正確に予測することはできません。今日の幅広いコンセンサスは、歴史的な基準では株式市場は非常に割高ですが、依然として経済的および金融的追い風がある一方、伝統的債券市場はわずかなリターンを生み出すために綱渡りを行っている状態です。伝統的な株式60%債券40%のポートフォリオは、今後10年間1桁台下の収益率に苦しむと予測する人もいます。今日のコンセンサスが2年後のコンセンサスになることはめったにないため、市場の状況が変化するにつれて、制約のないヘッジファンドによって実行される柔軟性が適用されることになるでしょう。

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、当期+20.92%のリターンをあげました。HFRXグローバル・ヘッジファンド・インデックスの+9.78%のリターンを大きく上回りました。

ヘッジファンド・ポートフォリオに使用されるレプリケーション・モデルは、株式ロング/ショート、レバティブ・バリュー、およびイベント・ドリブンの上位50社の最大手ヘッジファンドから構成されるターゲット・ファンドを対象に、株式、金利、通貨市場全体でのこれらのファンドのウェイトを利用し、コア・ファクターを抽出するように設計されています。DBiの付加価値は、通常、手数料控除前のリターンの80%以上はファクターのウェイトから得られ、残りは個々の証券選択と非流動性プレミアムから得られます。個別マネージャーの運用結果のばらつきが大きいこともパフォーマンスに影響を与える可能性があります。2020年11月においては、個別マネージャー間の分散が32%を超えていました。

流動性危機と市場下降の期間、取引が集中している株式と非流動性資産は予期せぬ大幅下落を被る可能性があります。したがって、ヘッジファンドの「アルファ」のいくつかの形式は、実際にはマイナスになる可能性があり、その間、レプリケーションはパフォーマンスを大幅に上回る可能性があります。したがって、市場サイクルを通じて、レプリケーションはパフォーマンスを上回る傾向があり、これは主に、より低いフィーと損失緩和によってもたらされます。このポートフォリオの場合、統計的近似手法の性質により、時間の経過とともに取得される手数料控除前のパフォーマンスにばらつきがあると予想しています。そしてこれまでの運用結果は、そのような期待の上限に位置しています。

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、当期+11.64%のリターンをあげました。比較対象のSG CTAヘッジファンド・インデックスは+12.40%のリターンでした。

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です。まず、マネージド・フューチャーズ・ファンドはすべてのリターンをファクターウェイトの調整から得ています。個別銘柄株式にも流動性の低い資産にも投資していません。このため、手数料控除前のパフォーマンスの100%を複製することが目標となります。さらに、当社の調査によると、マネージド・フューチャーズのヘッジファンドは、過度の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。ファクターの選択と取引頻度を注意深く管理することによって、私たちは取引コストを可能な限り低く抑えるよう努めています。これらの対策によって、長期にわたり手数料控除後で300~400bpsの超過リターンを目指しています。重要なのは、上位20社のファンド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」リスクを軽減しようとしています。上述のように、ローリング期間中のパフォーマンス、およびポートフォリオの絶対的なパフォーマンスには満足していますが、過去1年間のベンチマークと比較して、わずかなパフォーマンスの劣位は、期待の下限にあります。

インフレリスクが高まるにつれ、CTAポートフォリオは金や商品などの従来のインフレヘッジに変わりました。驚くべきことに、2020年の衝撃的な価格崩壊の後、当期中に原油は80%以上上昇し、ロングポジションが

パフォーマンスに貢献しました。興味深いことに、金のパフォーマンスは低調でしたが、おそらく暗号通貨への関心の熱狂によるものでしょう。CTAポートフォリオはまた、米国長期国債のポジションをうまくショートに転換し、金利が上昇するにつれて利益をもたらしました。対照的に、通貨市場での小幅の上下動がパフォーマンスを後退させ、全体的に上昇を続ける株式市場間の戦術的シフトは、根底にあるファクターの中で、急激なローテーションの影響を受けました。

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2期
	2020年9月11日～ 2021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	2,014

（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

大多数の投資家にとって極めて重要な問題は、インフレの上昇が一時的なものなのか、それとも永続的なものなのかということです。新型コロナウイルスのデルタ型変異株はオープニングプロセスを妨害し、今のところ、前者の支持に傾いています。私たちの今後の1つの定数はボラティリティであり、マイナス金利、市場セグメント間の歴史的に広い評価格差、および熱狂的な投機集団に対して構造的な調整が必要となっています。その結果、新しい情報に直面し古くなったコンセンサスに投資家がしがみつくダイナミクスを予想しています。そこではコンセンサスが変化したときにのみ取引が積み上がります。それらの市場条件は、より柔軟な権限をもつ運用者に有利になると私たちは信じています。さらに、2020年3月に見られたように、市場のインフラストラクチャは脆弱であり、レバレッジとリスクが不明であるため、流動性の高い上場先物契約のみによるエクスポージャーは、予想外のドローダウンやリーマンのようなカウンターパーティの問題などに巻き込まれるリスクを最小限に抑えます。今後の私たちの目標はヘッジファンドの多様なポートフォリオの手数料控除前リターンを忠実に提供し、既知のファットテール・リスクを最小限に抑えながら、投資家へのアルファを提供することを目指します。成功するには、これがトップのパフォーマンスをあげる最も予測可能で効果的な手法と信じています。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年 9 月11日～2021年 9 月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 76	% 0.660	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(69)	(0.605)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.033)	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 ）	(3)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	11	0.093	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.013)	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 ）	(9)	(0.080)	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	87	0.753	
期中の平均基準価額は、11,458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。

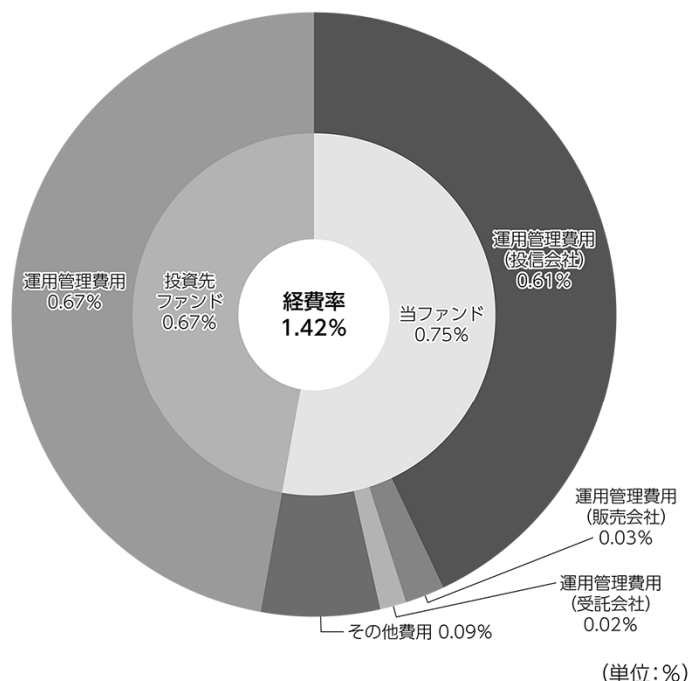
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

（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1.42%です。



経費率(①+②)	1.42
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	0.67

(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9月11日～2021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		口	千円	口	千円
内	DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド・JPI クラス A シェアーズ	18,989 (△0.0001)	2,270,000 ()	—	—

（注）金額は受け渡し代金。

（注）（ ）内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2020年9月11日～2021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9月11日～2021年9月10日）

該当事項はございません。

*2021年9月1日をもって第一種金融商品取引業は廃止しました。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2020年9月11日～2021年9月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2021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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI 総合連動型上場投信	30	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	50,684	6,189,466	96.8
合 計	31,725	50,714	6,189,495	96.8

（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

（2021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	6,189,495	96.4
コール・ローン等、その他	228,166	3.6
投資信託財産総額	6,417,661	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（2021年9月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,417,661,522
コール・ローン等	228,165,463
投資信託受益証券(評価額)	6,189,495,993
未収配当金	66
(B) 負債	24,953,836
未払解約金	5,545,803
未払信託報酬	17,448,649
その他未払費用	1,959,384
(C) 純資産総額(A－B)	6,392,707,686
元本	5,320,796,220
次期繰越損益金	1,071,911,466
(D) 受益権総口数	5,320,796,220口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,015円

(注) 当ファンドの期首元本額は3,297,637,640円、期中追加設定元本額は2,835,139,295円、期中一部解約元本額は811,980,715円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.2015円です。

○損益の状況（2020年9月11日～2021年9月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	114
受取配当金	114
(B) 有価証券売買損益	553,321,477
売買益	632,816,545
売買損	△ 79,495,068
(C) 信託報酬等	△ 34,201,959
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	519,119,632
(E) 前期繰越損益金	81,346,346
(F) 追加信託差損益金	471,445,488
(配当等相当額)	(81,185,451)
(売買損益相当額)	(390,260,037)
(G) 計(D＋E＋F)	1,071,911,466
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,071,911,466
追加信託差損益金	471,445,488
(配当等相当額)	(81,185,451)
(売買損益相当額)	(390,260,037)
分配準備積立金	600,465,978

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(114円)、費用控除後の有価証券等損益額(519,119,518円)、信託約款に規定する収益調整金(471,445,488円)および分配準備積立金(81,346,346円)より分配対象収益は1,071,911,466円(1万口当たり2,014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

◎組入資産の明細

(2021年3月31日現在)

DBi リキッド・オルタナティブ・ファンド・リミテッド

セクター	ロング/ショート	エクスポージャー (USD)		エクスポージャー (%)	
		グロス	ネット	グロス	ネット
通貨	Long	4,398,750.00	4,398,750.00	9.59%	9.59%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
EUR/USD CME	06/14/2021	Long	4,398,750.00	4,398,750.00	9.59%
小計			4,398,750.00	4,398,750.00	9.59%
通貨	Short	4,402,125.00	(4,402,125.00)	9.60%	(9.60)%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
JAPANESE YEN CME	06/14/2021	Short	4,402,125.00	(4,402,125.00)	9.60%
小計			4,402,125.00	(4,402,125.00)	9.60%
エネルギー	Long	1,479,500.00	1,479,500.00	3.23%	3.23%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
CRUDE OIL	05/20/2021	Long	1,479,500.00	1,479,500.00	3.23%
小計			1,479,500.00	1,479,500.00	3.23%
金融	Long	37,431,901.56	37,431,901.56	81.64%	81.64%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
2 YR T-NOTE	06/30/2021	Long	1,986,539.06	1,986,539.06	4.33%
EURODOLLARS	09/19/2022	Long	29,639,925.00	29,639,925.00	64.65%
ULTRA T-NOTE	06/21/2021	Long	287,375.00	287,375.00	0.63%
US 10 YR NOTES	06/21/2021	Long	261,875.00	261,875.00	0.57%
US T.BOND	06/21/2021	Long	5,256,187.50	5,256,187.50	11.46%
小計			37,431,901.56	37,431,901.56	81.64%
金融	Short	10,511,531.25	(10,511,531.25)	22.93%	(22.93)%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
ULTRA T-BOND	06/21/2021	Short	5,255,343.75	(5,255,343.75)	11.46%
US T.BOND	06/21/2021	Short	5,256,187.50	(5,256,187.50)	11.46%
小計			10,511,531.25	(10,511,531.25)	22.93%
インデックス	Long	48,576,031.00	48,576,031.00	105.95%	105.95%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
DOLLAR INDEX	06/14/2021	Long	14,544,816.00	14,544,816.00	31.72%
E MINI RUSSELL	06/18/2021	Long	4,889,500.00	4,889,500.00	10.66%
EMINI MSCI EAFE	06/18/2021	Long	7,452,800.00	7,452,800.00	16.25%
EMINI MSCI EM	06/18/2021	Long	7,273,750.00	7,273,750.00	15.86%
EMINI NASDAQ	06/18/2021	Long	5,497,695.00	5,497,695.00	11.99%
EMINI S&P	06/18/2021	Long	3,967,400.00	3,967,400.00	8.65%
MINI MIDCA	06/18/2021	Long	4,950,070.00	4,950,070.00	10.80%
小計			48,576,031.00	48,576,031.00	105.95%
貴金属	Long	1,887,160.00	1,887,160.00	4.12%	4.12%
銘柄名	限月	ロング/ショート	グロス・エクスポージャー	ネット・エクスポージャー	グロス・エクスポージャー(%)
GOLD CMX	06/28/2021	Long	1,887,160.00	1,887,160.00	4.12%
小計			1,887,160.00	1,887,160.00	4.12%
総合計			108,686,998.81	78,859,686.31	237.05%
					172.00%

注) グロス・エクスポージャーは、ロング・エクスポージャーとショート・エクスポージャーの絶対値を合計したものです。ネットエクスポージャーは、ロング・エクスポージャーとショート・エクスポージャーの単純合計となります。それぞれの比率は、ファンドの純資産総額に対する割合となり、総合計が100%とならない場合があります。円クラスの為替ヘッジ分のエクスポージャーを除いています。

◎貸借対照表

(2021年3月31日現在)

資産

デリバティブ契約の公正価額	\$	761,566
現金及び現金相当		35,156,884
ブローカーからの未収金		11,791,124
投資マネージャーからの未収金		748
その他資産		16,761

資産合計		47,727,083
------	--	------------

負債

負債

デリバティブ契約の公正価額	\$	1,834,474
未払いマネジメントフィー		25,328
未払い費用		17,510

負債合計		1,877,312
------	--	-----------

純資産

	\$	45,849,771
--	----	------------

◎損益計算書

運用開始した2020年6月23日から2021年3月31日までの期間

投資収入	\$	23,582
金利		
支出		
マネジメントフィー		187,595
プロフェッショナルフィー他		58,232
取締役報酬		11,920
管理費用		10,410
支出合計		268,157
投資マネージャーが負担する支出		(59,617)
純支出		208,540
純投資損失		(184,958)
デリバティブ契約にかかる実現損益および含み損益		
デリバティブ契約にかかる純実現益（手数料支出 \$ 48,589 を控除）		5,316,045
デリバティブ契約にかかる純含み減少額		(1,072,908)
デリバティブ契約にかかる純利益		4,243,137
オペレーションの結果による純資産変動額	\$	4,058,179

＜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(2021 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(2021 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	5,845,964,240	7,744,733,425	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	5,845,964,240	7,744,733,425 100.0%	
	合計			7,744,733,425	

(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。

◎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 6 期 自 2020 年 3 月 8 日 至 2020 年 9 月 7 日	第 7 期 自 2020 年 9 月 8 日 至 2021 年 3 月 7 日
営業収益		
有価証券売買等損益	△28,972,716	190,243
営業収益合計	△28,972,716	190,243
営業費用		
支払利息	187	329
受託者報酬	203,738	398,057
委託者報酬	509,270	995,077
その他費用	188,816	620,358
営業費用合計	902,011	2,013,821
営業利益又は営業損失 (△)	△29,874,727	△1,823,578
経常利益又は経常損失 (△)	△29,874,727	△1,823,578
当期純利益又は当期純損失 (△)	△29,874,727	△1,823,578
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 (△)	21,757,424	△14,240,603
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,026,700	126,400
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	126,400
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,026,700	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	34,544,100
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	34,544,100
分配金	7,150,000	12,496,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△14,240,603	△62,977,881

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第6期 自 2020 年 3 月 8 日 至 2020 年 9 月 7 日			第7期 自 2020 年 9 月 8 日 至 2021 年 3 月 7 日		
1. 分配金の計算過程			1. 分配金の計算過程		
項目			項目		
当期配当等収益額	A	△187 円	当期配当等収益額	A	△329 円
親ファンドの配当等収益額	B	8,169,361 円	親ファンドの配当等収益額	B	15,009,824 円
分配準備積立金	C	44,488 円	分配準備積立金	C	161,838 円
配当等収益合計額	D=A+B+C	8,213,662 円	配当等収益合計額	D=A+B+C	15,171,333 円
経費	E	901,824 円	経費	E	2,013,492 円
収益分配可能額	F=D-E	7,311,838 円	収益分配可能額	F=D-E	13,157,841 円
収益分配金	G	7,150,000 円	収益分配金	G	12,496,000 円
次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	161,838 円	次期繰越金(分配準備積立金)	H=F-G	661,841 円
口数	I	2,750,000 口	口数	I	7,810,000 口
100 口当たり分配金	J=G/I×100	260 円	100 口当たり分配金	J=G/I×100	160 円
2. その他費用 その他費用のうち 66,484 円は上場に係る費用、102,006 円は対象指数についての商標使用料であります。			2. その他費用 その他費用のうち 381,625 円は上場に係る費用、198,970 円は対象指数についての商標使用料であります。		

◎組入資産の明細

(2020年3月31日現在)

国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド

国内(邦貨債)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末			償還年月日
		利	率	額面金額 評価額	
国債証券			%	千円	千円
国庫債券	利付(2年)第402回	0.1		1,400,000	2021/7/1
国庫債券	利付(2年)第403回	0.1		1,500,000	2021/8/1
国庫債券	利付(2年)第406回	0.1		4,000,000	2021/11/1
国庫債券	利付(5年)第129回	0.1		7,000,000	2021/9/20
国庫債券	利付(5年)第130回	0.1		7,500,000	2021/12/20
国庫債券	利付(5年)第131回	0.1		4,800,000	2022/3/20
国庫債券	利付(5年)第132回	0.1		3,000,000	2022/6/20
国庫債券	利付(5年)第133回	0.1		6,200,000	2022/9/20
国庫債券	利付(5年)第134回	0.1		3,000,000	2022/12/20
国庫債券	利付(5年)第135回	0.1		3,500,000	2023/3/20
国庫債券	利付(5年)第136回	0.1		3,300,000	2023/6/20
国庫債券	利付(5年)第137回	0.1		4,000,000	2023/9/20
国庫債券	利付(5年)第138回	0.1		5,900,000	2023/12/20
国庫債券	利付(5年)第139回	0.1		4,400,000	2024/3/20
国庫債券	利付(5年)第140回	0.1		3,400,000	2024/6/20
国庫債券	利付(5年)第141回	0.1		4,000,000	2024/9/20
国庫債券	利付(40年)第1回	2.4		2,360,000	2048/3/20
国庫債券	利付(40年)第2回	2.2		900,000	2049/3/20
国庫債券	利付(40年)第3回	2.2		900,000	2050/3/20
国庫債券	利付(40年)第4回	2.2		1,130,000	2051/3/20
国庫債券	利付(40年)第5回	2.0		1,200,000	2052/3/20
国庫債券	利付(40年)第6回	1.9		1,300,000	2053/3/20
国庫債券	利付(40年)第7回	1.7		1,400,000	2054/3/20
国庫債券	利付(40年)第8回	1.4		1,500,000	2055/3/20
国庫債券	利付(40年)第9回	0.4		2,350,000	2056/3/20
国庫債券	利付(40年)第10回	0.9		2,100,000	2057/3/20
国庫債券	利付(40年)第11回	0.8		1,900,000	2058/3/20
国庫債券	利付(40年)第12回	0.5		1,600,000	2059/3/20
国庫債券	利付(10年)第317回	1.1		1,800,000	2021/9/20
国庫債券	利付(10年)第318回	1.0		3,200,000	2021/9/20
国庫債券	利付(10年)第319回	1.1		1,850,000	2021/12/20
国庫債券	利付(10年)第320回	1.0		3,500,000	2021/12/20
国庫債券	利付(10年)第321回	1.0		3,200,000	2022/3/20
国庫債券	利付(10年)第322回	0.9		2,400,000	2022/3/20
国庫債券	利付(10年)第323回	0.9		1,700,000	2022/6/20
国庫債券	利付(10年)第324回	0.8		3,200,000	2022/6/20
国庫債券	利付(10年)第325回	0.8		4,400,000	2022/9/20
国庫債券	利付(10年)第326回	0.7		2,100,000	2022/12/20
国庫債券	利付(10年)第327回	0.8		3,100,000	2022/12/20
国庫債券	利付(10年)第328回	0.6		5,000,000	2023/3/20
国庫債券	利付(10年)第329回	0.8		5,300,000	2023/6/20
国庫債券	利付(10年)第330回	0.8		3,800,000	2023/9/20
国庫債券	利付(10年)第331回	0.6		1,900,000	2023/9/20
国庫債券	利付(10年)第332回	0.6		5,400,000	2023/12/20
国庫債券	利付(10年)第333回	0.6		4,200,000	2024/3/20
国庫債券	利付(10年)第334回	0.6		6,600,000	2024/6/20

銘柄			当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (10年)	第335回	0.5	5,200,000	5,347,316	2024/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第336回	0.5	1,700,000	1,750,864	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第337回	0.3	3,700,000	3,774,666	2024/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第338回	0.4	3,700,000	3,797,088	2025/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第339回	0.4	3,000,000	3,083,550	2025/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第340回	0.4	4,200,000	4,322,640	2025/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第341回	0.3	6,000,000	6,148,680	2025/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第342回	0.1	2,750,000	2,787,180	2026/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第343回	0.1	5,400,000	5,476,140	2026/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第344回	0.1	5,800,000	5,887,058	2026/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第345回	0.1	5,000,000	5,079,650	2026/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第346回	0.1	4,900,000	4,982,712	2027/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第347回	0.1	3,400,000	3,460,758	2027/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第348回	0.1	4,600,000	4,683,352	2027/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第349回	0.1	4,000,000	4,070,160	2027/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第350回	0.1	5,850,000	5,946,349	2028/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第351回	0.1	5,600,000	5,688,088	2028/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第352回	0.1	4,800,000	4,871,568	2028/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第353回	0.1	5,100,000	5,171,502	2028/12/20
国庫債券	利付 (10年)	第354回	0.1	4,350,000	4,404,766	2029/3/20
国庫債券	利付 (10年)	第355回	0.1	5,100,000	5,158,905	2029/6/20
国庫債券	利付 (10年)	第356回	0.1	4,400,000	4,443,736	2029/9/20
国庫債券	利付 (10年)	第357回	0.1	1,200,000	1,210,476	2029/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第1回	2.8	500,000	632,295	2029/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第2回	2.4	200,000	246,984	2030/2/20
国庫債券	利付 (30年)	第3回	2.3	160,000	196,595	2030/5/20
国庫債券	利付 (30年)	第4回	2.9	900,000	1,169,568	2030/11/20
国庫債券	利付 (30年)	第5回	2.2	150,000	184,890	2031/5/20
国庫債券	利付 (30年)	第6回	2.4	700,000	883,183	2031/11/20
国庫債券	利付 (30年)	第7回	2.3	600,000	754,632	2032/5/20
国庫債券	利付 (30年)	第8回	1.8	100,000	120,250	2032/11/22
国庫債券	利付 (30年)	第9回	1.4	265,000	305,393	2032/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第10回	1.1	250,000	278,790	2033/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第11回	1.7	160,000	191,153	2033/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第12回	2.1	220,000	275,011	2033/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第13回	2.0	290,000	359,466	2033/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第14回	2.4	800,000	1,037,728	2034/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第15回	2.5	900,000	1,182,924	2034/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第16回	2.5	915,000	1,206,729	2034/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第17回	2.4	1,200,000	1,570,764	2034/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第18回	2.3	1,500,000	1,947,840	2035/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第19回	2.3	1,600,000	2,083,936	2035/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第20回	2.5	1,400,000	1,870,582	2035/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第21回	2.3	1,400,000	1,834,112	2035/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第22回	2.5	600,000	807,276	2036/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第23回	2.5	840,000	1,134,596	2036/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第24回	2.5	700,000	948,409	2036/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第25回	2.3	500,000	663,440	2036/12/20

銘柄			当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			%	千円	千円	
国庫債券	利付 (30年)	第26回	2.4	850,000	1,145,587	2037/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第27回	2.5	1,550,000	2,128,460	2037/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第28回	2.5	1,200,000	1,659,972	2038/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第29回	2.4	1,500,000	2,062,110	2038/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第30回	2.3	1,700,000	2,320,568	2039/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第31回	2.2	1,600,000	2,171,232	2039/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第32回	2.3	1,900,000	2,628,232	2040/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第33回	2.0	2,400,000	3,196,128	2040/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第34回	2.2	2,100,000	2,895,627	2041/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第35回	2.0	2,300,000	3,091,821	2041/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第36回	2.0	2,300,000	3,105,805	2042/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第37回	1.9	2,300,000	3,071,466	2042/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第38回	1.8	1,600,000	2,111,136	2043/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第39回	1.9	1,600,000	2,151,024	2043/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第40回	1.8	1,100,000	1,457,005	2043/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第41回	1.7	1,500,000	1,956,360	2043/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第42回	1.7	1,600,000	2,089,168	2044/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第43回	1.7	1,300,000	1,701,323	2044/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第44回	1.7	1,400,000	1,834,280	2044/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第45回	1.5	1,700,000	2,152,132	2044/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第46回	1.5	1,800,000	2,280,510	2045/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第47回	1.6	1,700,000	2,197,522	2045/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第48回	1.4	1,900,000	2,366,545	2045/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第49回	1.4	1,900,000	2,367,951	2045/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第50回	0.8	1,600,000	1,758,816	2046/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第51回	0.3	2,900,000	2,827,819	2046/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第52回	0.5	1,900,000	1,945,467	2046/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第53回	0.6	1,700,000	1,782,076	2046/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第54回	0.8	1,700,000	1,867,790	2047/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第55回	0.8	1,500,000	1,649,295	2047/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第56回	0.8	1,900,000	2,090,684	2047/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第57回	0.8	1,600,000	1,761,888	2047/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第58回	0.8	2,100,000	2,311,281	2048/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第59回	0.7	1,600,000	1,719,520	2048/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第60回	0.9	1,050,000	1,184,190	2048/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第61回	0.7	1,000,000	1,074,510	2048/12/20
国庫債券	利付 (30年)	第62回	0.5	1,300,000	1,328,561	2049/3/20
国庫債券	利付 (30年)	第63回	0.4	1,400,000	1,392,706	2049/6/20
国庫債券	利付 (30年)	第64回	0.4	1,500,000	1,492,125	2049/9/20
国庫債券	利付 (30年)	第65回	0.4	600,000	596,826	2049/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第51回	2.0	310,000	318,100	2021/6/21
国庫債券	利付 (20年)	第52回	2.1	100,000	103,300	2021/9/21
国庫債券	利付 (20年)	第53回	2.1	250,000	259,612	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第54回	2.2	100,000	104,017	2021/12/20
国庫債券	利付 (20年)	第55回	2.0	231,000	240,715	2022/3/21
国庫債券	利付 (20年)	第56回	2.0	120,000	125,702	2022/6/20
国庫債券	利付 (20年)	第57回	1.9	210,000	219,510	2022/6/20
国庫債券	利付 (20年)	第58回	1.9	180,000	189,104	2022/9/20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第59回	1.7	230,000	241,555	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第60回	1.4	780,000	812,799	2022/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第61回	1.0	300,000	310,188	2023/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第62回	0.8	440,000	453,226	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第63回	1.8	300,000	318,717	2023/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第64回	1.9	400,000	428,236	2023/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第65回	1.9	455,000	489,256	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第66回	1.8	300,000	321,465	2023/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第67回	1.9	310,000	334,893	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第68回	2.2	290,000	316,752	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第69回	2.1	560,000	609,431	2024/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第70回	2.4	540,000	597,704	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第71回	2.2	200,000	219,676	2024/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第72回	2.1	670,000	737,026	2024/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第73回	2.0	1,600,000	1,760,608	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第74回	2.1	900,000	994,617	2024/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第75回	2.1	600,000	666,558	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第76回	1.9	910,000	1,001,846	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第77回	2.0	700,000	774,151	2025/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第78回	1.9	800,000	885,104	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第79回	2.0	860,000	956,001	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第80回	2.1	900,000	1,005,192	2025/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第81回	2.0	360,000	402,141	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第82回	2.1	820,000	920,507	2025/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第83回	2.1	1,370,000	1,545,620	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第84回	2.0	1,200,000	1,346,916	2025/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第85回	2.1	400,000	453,368	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第86回	2.3	1,400,000	1,603,616	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第87回	2.2	500,000	569,715	2026/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第88回	2.3	1,100,000	1,266,793	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第89回	2.2	470,000	538,319	2026/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第90回	2.2	1,500,000	1,727,520	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第91回	2.3	250,000	289,550	2026/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第92回	2.1	1,550,000	1,784,329	2026/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第93回	2.0	300,000	344,925	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第94回	2.1	200,000	231,356	2027/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第95回	2.3	700,000	824,257	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第96回	2.1	400,000	465,172	2027/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第97回	2.2	600,000	705,468	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第98回	2.1	300,000	350,472	2027/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第99回	2.1	2,100,000	2,463,279	2027/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第100回	2.2	1,520,000	1,800,759	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第101回	2.4	250,000	300,192	2028/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第102回	2.4	500,000	602,840	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第103回	2.3	600,000	718,440	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第104回	2.1	400,000	472,340	2028/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第105回	2.1	1,900,000	2,251,348	2028/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第106回	2.2	400,000	477,376	2028/ 9 /20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第107回	2.1	300,000	356,649	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第108回	1.9	1,600,000	1,874,080	2028/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第109回	1.9	900,000	1,056,654	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第110回	2.1	1,100,000	1,311,255	2029/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第111回	2.2	800,000	964,480	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第112回	2.1	1,800,000	2,153,448	2029/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第113回	2.1	2,000,000	2,398,920	2029/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第114回	2.1	1,700,000	2,045,032	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第115回	2.2	1,000,000	1,212,670	2029/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第116回	2.2	1,100,000	1,337,864	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第117回	2.1	1,400,000	1,688,820	2030/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第118回	2.0	500,000	599,740	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第119回	1.8	800,000	943,296	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第120回	1.6	800,000	927,016	2030/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第121回	1.9	1,700,000	2,026,536	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第122回	1.8	1,100,000	1,299,837	2030/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第123回	2.1	1,500,000	1,824,000	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第124回	2.0	1,000,000	1,205,360	2030/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第125回	2.2	900,000	1,106,829	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第126回	2.0	1,000,000	1,208,080	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第127回	1.9	1,200,000	1,436,652	2031/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第128回	1.9	1,800,000	2,160,666	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第129回	1.8	800,000	951,408	2031/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第130回	1.8	1,400,000	1,668,016	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第131回	1.7	800,000	944,088	2031/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第132回	1.7	1,300,000	1,536,509	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第133回	1.8	1,400,000	1,670,872	2031/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第134回	1.8	1,400,000	1,673,532	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第135回	1.7	700,000	828,527	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第136回	1.6	700,000	820,288	2032/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第137回	1.7	1,000,000	1,185,980	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第138回	1.5	800,000	929,584	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第139回	1.6	1,000,000	1,173,980	2032/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第140回	1.7	2,300,000	2,733,067	2032/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第141回	1.7	2,600,000	3,095,300	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第142回	1.8	950,000	1,142,802	2032/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第143回	1.6	1,300,000	1,532,934	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第144回	1.5	1,300,000	1,516,476	2033/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第145回	1.7	2,300,000	2,747,833	2033/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第146回	1.7	2,400,000	2,872,224	2033/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第147回	1.6	4,200,000	4,978,554	2033/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第148回	1.5	2,100,000	2,464,224	2034/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第149回	1.5	2,350,000	2,760,921	2034/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第150回	1.4	3,330,000	3,870,225	2034/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第151回	1.2	2,500,000	2,839,200	2034/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第152回	1.2	1,700,000	1,932,985	2035/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第153回	1.3	2,450,000	2,825,070	2035/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第154回	1.2	2,900,000	3,305,420	2035/ 9 /20

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			千円	千円	
国庫債券	利付 (20年) 第155回	1.0	2,600,000	2,888,392	2035/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第156回	0.4	2,350,000	2,393,099	2036/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第157回	0.2	2,490,000	2,457,181	2036/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第158回	0.5	2,100,000	2,171,022	2036/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第159回	0.6	2,700,000	2,833,461	2036/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第160回	0.7	2,300,000	2,452,490	2037/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第161回	0.6	2,100,000	2,204,937	2037/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第162回	0.6	1,700,000	1,786,139	2037/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第163回	0.6	2,900,000	3,046,363	2037/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第164回	0.5	2,600,000	2,688,634	2038/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第165回	0.5	2,200,000	2,274,030	2038/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第166回	0.7	2,300,000	2,458,861	2038/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第167回	0.5	2,600,000	2,685,020	2038/12/20
国庫債券	利付 (20年) 第168回	0.4	3,300,000	3,350,193	2039/ 3 /20
国庫債券	利付 (20年) 第169回	0.3	2,530,000	2,525,395	2039/ 6 /20
国庫債券	利付 (20年) 第170回	0.3	2,000,000	1,996,320	2039/ 9 /20
国庫債券	利付 (20年) 第171回	0.3	1,300,000	1,297,582	2039/12/20
メキシコ合衆国	第22回円貨社債 (2016)	0.7	300,000	299,886	2021/ 6 /16
メキシコ合衆国	第25回円貨社債 (2018)	0.6	100,000	98,874	2023/ 4 /20
小 計			479,026,000	527,323,313	
地方債証券					
東京都	公募第703回	0.99	100,000	101,592	2021/12/20
東京都	公募第707回	0.87	100,000	101,578	2022/ 3 /18
東京都	公募第708回	0.89	100,000	101,829	2022/ 6 /20
東京都	公募第710回	0.81	100,000	101,652	2022/ 6 /20
東京都	公募第712回	0.77	100,000	101,741	2022/ 9 /20
東京都	公募第715回	0.76	100,000	101,888	2022/12/20
東京都	公募第716回	0.77	200,000	203,830	2022/12/20
東京都	公募第731回	0.635	100,000	102,276	2024/ 3 /19
東京都	公募第736回	0.505	100,000	101,985	2024/ 9 /20
東京都	公募第745回	0.533	300,000	306,747	2025/ 6 /20
東京都	公募第760回	0.045	100,000	99,518	2026/ 9 /18
東京都	公募第761回	0.075	100,000	99,710	2026/ 9 /18
東京都	公募第769回	0.21	500,000	502,140	2027/ 6 /18
東京都	公募第778回	0.165	100,000	100,118	2028/ 3 /17
東京都	公募 (30年) 第 7 回	2.51	100,000	137,623	2038/ 9 /17
東京都	公募第10回	2.31	200,000	271,836	2039/ 9 /20
東京都	公募第 1 回	1.54	300,000	314,229	2023/ 6 /20
東京都	公募 (20年) 第 3 回	2.26	200,000	217,416	2024/ 3 /19
東京都	公募第 7 回	2.16	100,000	111,212	2025/ 9 /19
東京都	公募 (20年) 第13回	2.15	100,000	115,316	2027/12/20
東京都	公募 (20年) 第16回	2.01	200,000	231,842	2028/12/20
東京都	公募 (20年) 第17回	2.09	200,000	233,220	2028/12/20
東京都	公募第23回	2.12	100,000	120,153	2030/12/20
東京都	公募 (20年) 第26回	1.74	100,000	117,244	2032/ 6 /18
北海道	公募平成24年度第 6 回	0.84	100,000	101,871	2022/ 8 /31
北海道	公募平成24年度第 9 回	0.79	100,000	101,871	2022/10/31
北海道	公募平成25年度第 1 回	0.58	300,000	304,728	2023/ 4 /26

銘柄	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	
北海道	公募平成26年度第13回	0.461	100,000	101,895	2024/12/26
北海道	公募平成27年度第7回	0.529	100,000	102,144	2025/8/28
北海道	公募平成28年度第13回	0.02	200,000	199,832	2022/1/31
北海道	公募平成29年度第5回	0.18	200,000	200,150	2027/6/30
北海道	公募平成29年度第6回	0.01	700,000	699,097	2022/7/28
北海道	公募平成29年度第7回	0.21	100,000	100,321	2027/8/31
北海道	公募平成29年度第9回	0.205	100,000	100,299	2027/10/27
宮城県	公募第32回2号	0.105	100,000	99,902	2026/9/28
神奈川県	公募第184回	1.02	100,000	101,153	2021/6/18
神奈川県	公募第188回	1.05	200,000	203,862	2022/3/18
神奈川県	公募第196回	0.678	100,000	101,814	2023/3/20
神奈川県	公募第200回	0.825	100,000	102,634	2023/9/20
神奈川県	公募第205回	0.664	100,000	102,390	2024/3/19
神奈川県	公募第206回	0.654	100,000	102,501	2024/6/20
神奈川県	公募第210回	0.451	200,000	203,682	2024/12/20
神奈川県	公募第231回	0.22	200,000	201,144	2027/12/20
神奈川県	公募(30年)第3回	2.62	100,000	136,379	2037/3/19
神奈川県	公募第7回	2.22	300,000	343,542	2027/3/19
神奈川県	公募(20年)第14回	1.969	100,000	118,111	2030/7/19
神奈川県	公募(20年)第17回	1.975	200,000	238,372	2031/7/11
神奈川県	公募(20年)第26回	1.477	100,000	115,353	2034/6/20
大阪府	公募第356回	1.06	100,000	101,731	2021/12/27
大阪府	公募第378回	0.7	104,000	106,428	2023/11/28
大阪府	公募第381回	0.683	100,000	102,432	2024/2/27
大阪府	公募第382回	0.674	100,000	102,445	2024/3/28
大阪府	公募第383回	0.695	100,000	102,579	2024/4/26
大阪府	公募第384回	0.67	100,000	102,532	2024/5/29
大阪府	公募第387回	0.521	300,000	306,084	2024/8/28
大阪府	公募第389回	0.53	100,000	102,148	2024/10/30
大阪府	公募第417回	0.248	102,000	102,751	2027/2/26
大阪府	公募第423回	0.185	100,000	100,211	2027/8/30
大阪府	公募第429回	0.197	179,000	179,533	2028/2/25
大阪府	公募第452回	0.062	100,000	98,875	2030/1/30
大阪府	公募第5回	2.16	100,000	119,872	2030/5/28
大阪府	公募第8回	1.83	100,000	117,803	2031/12/22
大阪府	公募(5年)第130回	0.001	600,000	599,496	2021/5/28
大阪府	公募(5年)第137回	0.001	1,024,000	1,022,627	2022/4/27
大阪府	公募(5年)第141回	0.001	230,000	229,643	2022/8/30
京都府	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	101,874	2022/6/20
京都府	公募平成24年度第6回	0.8	100,000	101,877	2022/10/21
京都府	公募平成26年度第5回	1.455	100,000	115,108	2034/8/10
京都府	公募平成26年度第7回	0.564	200,000	204,494	2024/9/19
京都府	公募(15年)平成27年度第8回	0.78	100,000	105,973	2030/10/11
京都府	公募(20年)平成28年度第5回	0.327	100,000	98,948	2036/8/15
京都府	公募平成29年度第4回	0.19	100,000	100,285	2027/6/21
兵庫県	公募平成26年度第17回	0.46	100,000	101,958	2025/2/26
兵庫県	公募平成29年度第22回	0.19	100,000	100,256	2028/1/21
兵庫県	公募(30年)第2回	2.36	200,000	275,272	2040/3/19

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
兵庫県	公募（15年）第 1 回	1.66	300,000	328,611	2026/ 7 /29
兵庫県	公募（15年）第 3 回	1.35	200,000	217,184	2027/ 7 /16
兵庫県	公募（12年）第 3 回	0.56	300,000	306,618	2025/ 4 /16
兵庫県	公募第 2 回	2.37	100,000	116,348	2027/ 9 /17
兵庫県	公募第 9 回	2.25	100,000	119,729	2029/11/19
兵庫県	公募（20年）第11回	1.84	200,000	233,652	2030/ 8 /16
兵庫県	公募（20年）第14回	1.72	100,000	116,896	2032/ 5 /24
兵庫県	公募（20年）第22回	1.4	100,000	114,348	2034/ 9 / 8
静岡県	公募平成24年度第 5 回	0.849	100,060	101,864	2022/ 7 /20
静岡県	公募平成24年度第10回	0.678	100,000	101,817	2023/ 3 /22
静岡県	公募平成25年度第 5 回	0.926	101,000	103,879	2023/ 7 /25
静岡県	公募平成26年度第 3 回	0.679	165,000	169,233	2024/ 5 /27
静岡県	公募平成26年度第 8 回	0.564	100,000	102,256	2024/ 9 /25
静岡県	公募平成26年度第 9 回	0.554	200,000	204,500	2024/10/24
静岡県	公募平成27年度第11回	0.11	115,400	115,468	2026/ 3 /19
静岡県	公募平成28年度第 2 回	0.08	300,000	299,643	2026/ 3 /19
静岡県	公募平成29年度第 3 回	0.17	100,000	100,345	2027/ 3 /19
静岡県	公募（31年）第 1 回	0.095	174,000	172,997	2029/ 3 /19
静岡県	公募（15年）第 5 回	1.087	200,000	215,806	2028/11/20
静岡県	公募（15年）第 9 回	0.739	100,000	105,574	2030/ 9 /20
静岡県	公募（20年）第11回	1.841	100,000	117,012	2030/10/18
静岡県	公募（20年）第14回	1.736	200,000	234,392	2032/ 6 /18
静岡県	公募（20年）第18回	1.473	100,000	115,273	2034/ 7 /10
愛知県	公募平成20年度第 8 回	2.04	100,000	116,180	2028/12/20
愛知県	公募平成23年度第19回	1.006	100,000	101,799	2022/ 2 /28
愛知県	公募平成24年度第 2 回	0.982	100,000	101,898	2022/ 4 /27
愛知県	公募（20年）平成24年度第 4 回	1.687	100,000	116,656	2032/ 6 /11
愛知県	公募平成24年度第 8 回	0.835	150,000	152,782	2022/ 8 /29
愛知県	公募（15年）平成24年度第14回	1.314	400,000	435,632	2027/12/13
愛知県	公募平成24年度第17回	1.829	100,000	118,814	2033/ 2 / 8
愛知県	公募（30年）平成25年度第 8 回	2.024	120,000	160,904	2043/ 6 /19
愛知県	公募平成26年度第 8 回	1.814	100,000	130,207	2044/ 6 /20
愛知県	公募平成26年度第13回	1.363	100,000	113,934	2034/11/14
愛知県	公募（15年）平成27年度第 2 回	0.74	100,000	105,630	2030/ 4 /26
愛知県	公募平成27年度第15回	0.471	100,000	102,088	2025/11/27
愛知県	公募平成29年度第 8 回	0.2	100,000	100,395	2027/ 8 /31
愛知県	公募平成29年度第 9 回	0.15	100,000	100,034	2027/ 9 /15
広島県	公募平成24年度第 4 回	0.81	100,000	101,979	2022/11/28
広島県	公募平成25年度第 3 回	0.8	200,000	205,118	2023/ 9 /25
広島県	公募平成26年度第 5 回	0.33	109,650	111,074	2025/ 1 /27
広島県	公募平成29年度第 4 回	0.22	211,300	212,498	2027/11/24
埼玉県	公募平成24年度第 4 回	0.84	300,000	305,379	2022/ 7 /25
埼玉県	公募平成25年度第 4 回	0.921	100,000	102,832	2023/ 7 /24
埼玉県	公募平成25年度第 6 回	0.806	148,000	151,824	2023/ 9 /27
埼玉県	公募平成25年度第10回	0.67	100,000	102,379	2024/ 2 /26
埼玉県	公募平成25年度第11回	0.655	100,000	102,366	2024/ 3 /26
埼玉県	公募平成26年度第 3 回	0.67	100,000	102,517	2024/ 5 /20
埼玉県	公募平成26年度第 6 回	0.554	200,000	204,424	2024/ 9 /26

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	
埼玉県	公募平成26年度第7回	0.476	400,000	407,860	2024/12/25
埼玉県	公募平成26年度第9回	0.429	100,000	101,805	2025/ 2 /25
埼玉県	公募平成27年度第9回	0.235	100,000	100,792	2026/ 2 /25
埼玉県	公募平成28年度第5回	0.05	100,000	99,560	2026/ 7 /28
埼玉県	公募平成30年度第4回	0.205	200,000	200,730	2028/ 6 /26
埼玉県	公募平成30年度第7回	0.02	200,000	199,692	2023/10/26
埼玉県	公募（15年）第3回	0.43	100,000	101,710	2032/ 1 /30
埼玉県	公募（20年）第6回	2.26	100,000	117,569	2028/ 9 /21
埼玉県	公募（20年）第16回	1.216	100,000	112,376	2035/ 8 /14
埼玉県	公募（20年）第20回	0.626	100,000	103,869	2037/ 5 /15
福岡県	公募平成23年度第5回	1.02	100,000	101,492	2021/10/25
福岡県	公募平成26年度第1回	0.654	100,000	102,511	2024/ 6 /26
福岡県	公募平成27年度第1回	0.578	300,000	307,473	2025/ 6 /26
福岡県	公募平成29年度第1回	0.2	100,000	100,358	2027/ 6 /23
福岡県	公募平成23年度第1回	1.491	100,000	109,056	2026/11/27
福岡県	公募（15年）令和元年度第1回	0.254	100,000	98,434	2034/ 6 /14
福岡県	公募（30年）平成19年度第1回	2.62	100,000	137,507	2037/ 9 /18
福岡県	公募（30年）平成26年度第1回	1.827	100,000	130,493	2044/ 6 /20
福岡県	公募（30年・定時償還）平成29年度第2回	0.937	100,000	111,179	2047/12/20
福岡県	公募（20年）平成20年度第2回	2.05	100,000	116,266	2028/12/20
福岡県	公募（20年）平成24年度第2回	1.635	100,000	116,134	2032/ 8 /16
千葉県	公募平成24年度第1回	1.05	100,000	102,033	2022/ 4 /25
千葉県	公募平成24年度第2回	0.91	100,000	101,813	2022/ 5 /25
千葉県	公募平成24年度第7回	0.74	100,000	101,837	2022/12/22
千葉県	公募平成24年度第8回	0.84	100,000	102,181	2023/ 1 /25
千葉県	公募平成25年度第3回	0.89	100,000	102,659	2023/ 6 /23
千葉県	公募平成25年度第4回	0.92	100,000	102,831	2023/ 7 /25
千葉県	公募平成26年度第3回	0.611	200,000	204,746	2024/ 7 /25
千葉県	公募平成28年度第4回	0.085	200,000	199,546	2026/ 9 /25
千葉県	公募平成29年度第4回	0.15	100,000	100,036	2027/ 9 /24
千葉県	公募平成29年度第8回	0.2	100,000	100,394	2028/ 3 /24
千葉県	公募（20年）第8回	2.18	100,000	119,978	2030/ 4 /19
千葉県	公募（20年）第16回	1.555	200,000	232,682	2034/ 4 /14
千葉県	公募（20年）第17回	1.403	100,000	114,402	2034/10/13
群馬県	公募第8回	1.03	100,000	101,593	2021/11/25
群馬県	公募第12回	0.519	100,000	102,240	2025/ 8 /15
群馬県	公募（20年）第3回	1.687	100,000	116,644	2032/ 6 /25
岐阜県	公募平成26年度第1回	0.554	186,670	190,810	2024/ 9 /30
大分県	公募平成23年度第1回	1.0	902,000	915,277	2021/10/29
共同発行市場地方債	公募第101回	1.05	300,000	304,119	2021/ 8 /25
共同発行市場地方債	公募第102回	1.03	150,000	152,136	2021/ 9 /24
共同発行市場地方債	公募第103回	1.0	100,000	101,461	2021/10/25
共同発行市場地方債	公募第104回	1.03	200,000	203,186	2021/11/25
共同発行市場地方債	公募第108回	1.01	200,000	203,742	2022/ 3 /25
共同発行市場地方債	公募第110回	0.89	200,000	203,542	2022/ 5 /25
共同発行市場地方債	公募第111回	0.89	200,000	203,676	2022/ 6 /24
共同発行市場地方債	公募第112回	0.84	100,000	101,793	2022/ 7 /25
共同発行市場地方債	公募第113回	0.77	800,000	813,528	2022/ 8 /25

銘柄		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
共同発行市場地方債	公募第114回	0.82	243,700	248,254	2022/9/22
共同発行市場地方債	公募第115回	0.8	100,000	101,885	2022/10/25
共同発行市場地方債	公募第116回	0.8	200,000	203,894	2022/11/25
共同発行市場地方債	公募第118回	0.84	100,000	102,181	2023/1/25
共同発行市場地方債	公募第119回	0.8	200,000	204,256	2023/2/24
共同発行市場地方債	公募第120回	0.68	300,000	305,481	2023/3/24
共同発行市場地方債	公募第121回	0.57	100,000	101,544	2023/4/25
共同発行市場地方債	公募第122回	0.62	400,000	406,976	2023/5/25
共同発行市場地方債	公募第124回	0.91	300,000	308,394	2023/7/25
共同発行市場地方債	公募第126回	0.81	100,000	102,593	2023/9/25
共同発行市場地方債	公募第128回	0.66	700,000	715,267	2023/11/24
共同発行市場地方債	公募第129回	0.71	100,000	102,423	2023/12/25
共同発行市場地方債	公募第130回	0.76	100,000	102,669	2024/1/25
共同発行市場地方債	公募第132回	0.66	100,000	102,384	2024/3/25
共同発行市場地方債	公募第136回	0.611	200,000	204,746	2024/7/25
共同発行市場地方債	公募第137回	0.566	200,000	204,438	2024/8/23
共同発行市場地方債	公募第139回	0.544	155,000	158,419	2024/10/25
共同発行市場地方債	公募第143回	0.448	540,000	550,249	2025/2/25
共同発行市場地方債	公募第145回	0.406	1,000,000	1,015,430	2025/4/25
共同発行市場地方債	公募第156回	0.1	200,000	199,998	2026/3/25
共同発行市場地方債	公募第157回	0.08	300,000	299,274	2026/4/24
共同発行市場地方債	公募第161回	0.06	300,000	298,854	2026/8/25
共同発行市場地方債	公募第172回	0.225	600,000	603,330	2027/7/23
共同発行市場地方債	公募第184回	0.175	100,000	100,122	2028/7/25
共同発行市場地方債	公募第190回	0.16	610,000	609,993	2029/1/25
共同発行市場地方債	公募第191回	0.14	100,000	99,823	2029/2/22
堺市	公募平成22年度第1回	1.97	100,000	118,249	2030/11/19
堺市	公募平成26年度第1回	1.664	100,000	127,451	2044/9/20
島根県	公募平成28年度第3回	0.001	100,000	99,891	2021/11/25
佐賀県	公募平成28年度第1回	0.08	100,000	99,729	2026/11/30
福島県	公募平成26年度第1回	0.495	200,000	204,046	2024/11/28
滋賀県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	102,154	2023/11/29
滋賀県	公募平成26年度第1回	0.495	142,000	144,872	2024/11/28
栃木県	公募平成24年度第1回	0.79	100,000	101,930	2022/11/30
栃木県	公募平成25年度第1回	0.65	100,000	102,154	2023/11/29
熊本市	公募平成29年度第1回	0.19	100,000	100,341	2027/11/30
新潟市	公募平成25年度第1回	0.72	233,200	238,943	2023/12/26
新潟市	公募平成29年度第1回	0.21	100,000	100,495	2027/12/24
奈良県	公募平成28年度第1回	0.001	100,000	99,891	2021/11/30
浜松市	公募平成26年度第1回	0.335	100,000	101,320	2025/1/23
大阪市	公募平成25年度第6回	0.694	100,000	102,301	2023/11/22
大阪市	公募平成26年度第5回	0.593	100,000	102,388	2024/9/27
大阪市	公募（5年）平成28年度第5回	0.001	100,000	99,891	2021/11/30
大阪市	公募（15年）第1回	1.753	100,000	110,206	2026/7/17
大阪市	公募（20年）第1回	2.3	300,000	348,780	2027/11/15
大阪市	公募（20年）第5回	2.47	100,000	119,326	2028/9/21
大阪市	公募（20年）第6回	2.21	100,000	117,643	2028/12/20
大阪市	公募（20年）第17回	1.721	100,000	117,415	2032/12/21

銘柄	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	
名古屋市	公募第478回	1.063	100,000	101,957	2022/ 3 /18
名古屋市	公募第481回	0.744	100,000	101,844	2022/12/20
名古屋市	公募第488回	0.598	300,000	307,200	2024/ 9 /20
名古屋市	公募第503回	0.205	100,000	100,433	2028/ 3 /24
名古屋市	公募第504回	0.205	200,000	200,728	2028/ 6 /20
名古屋市	公募（12年）第 1 回	1.033	200,000	209,694	2025/ 6 /20
名古屋市	公募（15年）第 2 回	0.905	100,000	107,064	2029/11/16
京都市	公募平成23年度第 4 回	1.067	100,000	101,730	2021/12/22
京都市	公募平成29年度第 1 回	0.21	100,000	100,465	2027/ 8 /25
京都市	公募平成29年度第 4 回	0.235	101,280	101,967	2028/ 1 /31
京都市	公募（20年）第 2 回	2.12	100,000	110,994	2025/ 9 /19
京都市	公募（20年）第 6 回	2.38	100,000	116,508	2027/ 9 /17
京都市	公募（20年）第13回	1.359	100,000	113,905	2034/11/24
神戸市	公募平成26年度第17回	0.28	300,000	303,177	2025/ 1 /27
神戸市	公募平成28年度第 1 回	0.08	200,000	199,518	2026/ 4 /17
横浜市	公募公債平成24年度 2 回	0.815	200,000	203,814	2022/10/17
横浜市	公募公債平成25年度 1 回	0.664	200,000	203,744	2023/ 5 /19
横浜市	公募公債平成25年度 5 回	0.655	200,000	204,300	2023/11/17
横浜市	公募公債平成26年度 5 回	0.471	200,000	203,856	2024/12/13
横浜市	公募平成28年度第 5 回	0.23	300,000	302,247	2027/ 2 /19
横浜市	公募平成29年度第 3 回	0.22	100,000	100,531	2027/ 8 /13
横浜市	公募（30年）第 2 回	2.49	200,000	261,068	2035/ 3 /20
横浜市	公募（20年）第18回	2.21	100,000	118,495	2029/ 5 /25
横浜市	公募（20年）第26回	1.776	100,000	118,200	2033/ 1 /28
横浜市	公募（20年）第30回	1.376	100,000	114,048	2034/10/20
札幌市	公募（15年）平成23年度第 9 回	1.493	100,000	109,356	2027/ 2 /12
札幌市	公募（20年）平成24年度第 1 回	1.79	100,000	117,713	2032/ 4 /23
札幌市	公募（20年）平成24年度第11回	1.794	100,000	118,439	2033/ 2 /28
札幌市	公募平成26年度第 4 回	0.54	100,000	102,021	2024/ 6 /20
札幌市	公募平成26年度第 9 回	0.43	200,000	203,484	2024/12/20
川崎市	公募第85回	0.72	100,000	101,779	2022/12/20
川崎市	公募（20年）第17回	1.527	100,000	115,286	2033/ 5 / 9
川崎市	公募（20年）第19回	1.362	100,000	113,775	2034/ 9 /20
北九州市	公募（20年）第 3 回	2.33	200,000	231,984	2027/ 9 /21
北九州市	公募（20年）第14回	1.732	100,000	117,263	2032/11/12
福岡市	公募（20年）平成23年度第 4 回	1.89	100,000	118,351	2031/ 8 /19
福岡市	公募平成26年度第 2 回	1.49	100,000	115,529	2034/ 6 /20
福岡市	公募平成26年度第 5 回	0.539	100,000	102,187	2024/10/28
福岡市	公募平成26年度第 8 回	0.465	160,000	163,219	2025/ 3 /25
広島市	公募平成26年度第 2 回	0.456	100,000	101,870	2024/12/25
広島市	公募平成27年度第 2 回	0.464	500,000	510,380	2025/12/25
広島市	公募（10年）平成30年度第 6 回	0.146	241,000	240,701	2029/ 2 /22
千葉市	公募平成24度第 1 回	1.05	100,000	102,033	2022/ 4 /25
三重県	公募平成24年度第 1 回	0.801	140,660	143,315	2022/10/25
三重県	公募平成28年度第 1 回	0.165	155,000	155,455	2026/12/25
鹿児島県	公募（ 5 年）平成28年度第 1 回	0.001	100,000	99,894	2021/10/29
福井県	公募平成24年度第 4 回	0.46	100,000	101,209	2023/ 4 /26
福井県	公募平成27年度第 4 回	0.085	200,000	199,576	2026/ 4 /27

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	
山梨県 公募平成24年度第1回		0.8	200,000	203,782	2022/10/28
岡山県 公募平成28年度第2回		0.205	168,900	169,541	2027/3/31
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第96回		2.34	100,000	117,798	2028/12/20
愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券 第102回		2.298	300,000	357,156	2029/12/20
福岡北九州高速道路債券 第117回		2.26	100,000	117,115	2028/12/20
福岡北九州高速道路債券 第136回		0.833	100,000	104,987	2030/3/19
小	計		45,662,820	47,906,508	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券 第37回		0.895	604,000	615,620	2022/6/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第38回		0.839	194,000	197,612	2022/7/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第39回		0.801	100,000	101,842	2022/8/15
政保 地方公共団体金融機構債券 第40回		0.819	101,000	102,973	2022/9/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第41回		0.791	102,000	103,991	2022/10/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第42回		0.805	108,000	110,208	2022/11/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第43回		0.734	202,000	205,878	2022/12/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第44回		0.834	145,000	148,288	2023/1/20
政保 地方公共団体金融機構債券 第45回		0.815	223,000	228,073	2023/2/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第48回		0.605	500,000	509,055	2023/5/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第49回		0.882	13,000	13,357	2023/6/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第50回		0.911	100,000	102,911	2023/7/14
政保 地方公共団体金融機構債券 第56回		0.747	591,000	607,335	2024/1/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第59回		0.669	116,000	119,033	2024/4/12
政保 地方公共団体金融機構債券 第64回		0.544	100,000	102,332	2024/9/13
政保 地方公共団体金融機構債券 第65回		0.539	400,000	409,428	2024/10/16
政保 地方公共団体金融機構債券 第69回		0.414	320,000	326,153	2025/2/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第72回		0.509	189,000	193,452	2025/5/23
政保 地方公共団体金融機構債券 第78回		0.381	509,000	518,467	2025/11/18
政保 地方公共団体金融機構債券 (8年) 第5回		0.173	500,000	502,930	2024/1/29
政保 地方公共団体金融機構債券 第83回		0.02	116,000	115,788	2026/4/17
政保 地方公共団体金融機構債券 第108回		0.145	157,000	158,207	2028/5/19
政保 地方公共団体金融機構債券 第110回		0.13	100,000	100,661	2028/7/18
政保 地方公共団体金融機構債券 第113回		0.219	110,000	111,581	2028/10/16
新関西国際空港債券 政府保証第1回		0.801	151,000	153,826	2022/8/29
新関西国際空港債券 政府保証第2回		0.882	191,000	196,302	2023/6/27
新関西国際空港債券 政府保証第5回		0.145	117,000	117,774	2027/3/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第22回		2.2	100,000	106,998	2023/6/19
日本政策投資銀行社債 政府保証第16回		0.819	102,000	104,002	2022/9/20
日本政策投資銀行社債 政府保証第19回		0.668	159,000	162,014	2023/3/15
日本政策投資銀行社債 政府保証第38回		0.001	1,500,000	1,498,920	2023/2/17
日本政策投資銀行社債 政府保証第42回		0.155	300,000	302,535	2027/12/15
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第92回		2.1	200,000	238,324	2029/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第97回		2.1	200,000	238,838	2029/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第99回		2.2	200,000	240,982	2030/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第106回		2.1	200,000	239,678	2030/4/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第114回		1.9	200,000	236,150	2030/7/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第123回		2.1	100,000	132,963	2040/11/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第137回		1.2	840,000	852,902	2021/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証第149回		1.0	140,000	142,416	2021/11/30

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券 (除く金融債)		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第155回	0.9	100,000	101,719	2022/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第157回	0.9	140,000	142,507	2022/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第163回	0.901	1,000,000	1,018,960	2022/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第165回	1.83	100,000	129,110	2042/ 5 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第168回	0.839	100,000	101,894	2022/ 7 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第169回	1.634	100,000	116,691	2032/ 7 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第170回	0.801	218,000	222,089	2022/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第171回	1.56	100,000	115,841	2032/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第172回	1.919	300,000	393,696	2042/ 8 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第173回	0.819	200,000	203,968	2022/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第175回	0.791	200,000	203,958	2022/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第180回	0.734	200,000	203,886	2022/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第182回	0.834	900,000	920,628	2023/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第183回	1.726	100,000	118,175	2033/ 1 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第189回	0.541	196,000	199,104	2023/ 4 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第190回	0.605	400,000	407,340	2023/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第193回	0.882	1,000,000	1,027,830	2023/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第197回	0.835	272,000	279,528	2023/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第207回	0.693	300,000	307,557	2023/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第211回	0.66	137,000	140,430	2024/ 2 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第213回	0.645	145,000	148,617	2024/ 3 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第216回	1.483	100,000	115,793	2034/ 4 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第217回	1.72	100,000	128,227	2044/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第219回	1.478	100,000	115,796	2034/ 5 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第220回	0.644	100,000	102,646	2024/ 6 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第224回	1.72	100,000	128,493	2044/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第225回	0.556	190,000	194,493	2024/ 8 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第229回	0.539	630,000	644,981	2024/10/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第234回	0.466	100,000	102,113	2024/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第239回	1.16	500,000	558,160	2035/ 2 /28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第261回	0.381	401,000	408,494	2025/11/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第271回	0.02	151,000	150,728	2026/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第297回	0.085	100,000	100,229	2026/12/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第306回	0.145	403,000	405,667	2027/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第315回	0.13	100,000	100,581	2027/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第321回	0.155	600,000	604,830	2027/ 8 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第324回	0.09	100,000	100,336	2027/ 9 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第335回	0.84	100,000	108,929	2047/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第339回	0.195	500,000	505,760	2028/ 2 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第342回	0.145	131,000	131,991	2028/ 3 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第351回	0.145	100,000	100,780	2028/ 6 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第354回	0.13	200,000	201,328	2028/ 7 /31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第357回	0.209	100,000	101,333	2028/ 8 /31
民間都市開発推進機構	政府保証第16回	0.699	360,000	368,643	2023/10/20
中部国際空港債券	政府保証第18回	0.668	368,000	375,025	2023/ 3 /22
新関西国際空港社債	財投機関債第12回	1.067	100,000	107,853	2029/ 9 /20
新関西国際空港社債	財投機関債第22回	0.05	200,000	199,998	2023/12/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第31回	0.781	300,000	305,532	2022/ 9 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
日本政策投資銀行社債	財投機関債第47回	1.027	100,000	108,084	2029/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第86回	0.235	300,000	302,238	2027/10/13
日本政策投資銀行社債	財投機関債第96回	0.195	100,000	100,450	2028/7/12
道路債券	財投機関債第17回	1.54	300,000	312,279	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第4回	2.59	100,000	132,907	2035/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第8回	2.45	200,000	228,292	2026/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第17回	2.35	100,000	114,427	2026/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第23回	2.39	300,000	349,110	2027/7/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第33回	2.91	200,000	321,312	2048/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第39回	2.37	200,000	237,264	2028/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第47回	2.41	100,000	120,305	2029/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第80回	1.08	100,000	101,808	2021/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第84回	1.01	400,000	407,692	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第86回	0.934	200,000	203,548	2022/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第89回	1.711	100,000	116,832	2032/6/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第100回	0.784	200,000	204,072	2022/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第102回	0.666	100,000	101,869	2023/3/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第103回	1.69	350,000	409,416	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第105回	1.853	100,000	119,079	2033/3/18
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第107回	0.935	100,000	102,880	2023/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第116回	0.722	400,000	409,464	2023/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第122回	0.704	100,000	102,650	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第123回	0.69	100,000	102,595	2024/3/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第130回	0.56	200,000	204,384	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第134回	0.529	200,000	204,122	2024/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第136回	0.583	200,000	204,850	2024/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第145回	1.523	300,000	367,926	2044/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第149回	1.604	100,000	124,475	2045/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第157回	0.857	100,000	106,788	2030/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第164回	1.149	100,000	110,983	2035/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第173回	0.652	100,000	99,179	2056/3/17
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第188回	0.614	100,000	103,322	2037/9/18
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第13回	2.28	130,000	137,215	2022/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第28回	2.83	400,000	530,216	2033/12/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第33回	2.91	100,000	134,518	2034/6/20
公営企業債券	30年第4回財投機関債	2.95	100,000	134,660	2034/3/24
地方公営企業等金融機構債券	(20年) 第1回	2.07	100,000	116,588	2028/12/20
地方公共団体金融機構債券	20年第4回	2.12	100,000	118,751	2029/12/28
地方公共団体金融機構債券	F16回	2.042	100,000	112,910	2027/1/7
地方公共団体金融機構債券	20年第6回	2.242	300,000	360,339	2030/3/28
地方公共団体金融機構債券	F24回	1.681	100,000	104,868	2023/3/17
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第10回	1.752	300,000	347,961	2030/8/28
地方公共団体金融機構債券	第27回	1.034	300,000	304,218	2021/8/27
地方公共団体金融機構債券	第28回	1.048	500,000	507,575	2021/9/28
地方公共団体金融機構債券	F104回	1.314	100,000	106,275	2025/3/7
地方公共団体金融機構債券	F106回	1.259	100,000	104,849	2024/3/19
地方公共団体金融機構債券	F122回	1.412	100,000	109,168	2027/6/18
地方公共団体金融機構債券	第37回	0.852	400,000	407,320	2022/6/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)			千円	千円	
地方公共団体金融機構債券	F 132回	1.09	500,000	527,375	2025/ 7 /30
地方公共団体金融機構債券	第41回	0.801	600,000	611,832	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	F 142回	1.016	100,000	104,543	2024/11/28
地方公共団体金融機構債券	F 145回	1.059	200,000	210,104	2025/ 3 /19
地方公共団体金融機構債券	F 147回	1.291	100,000	108,018	2027/ 3 /19
地方公共団体金融機構債券	第42回	0.801	100,000	102,037	2022/11/28
地方公共団体金融機構債券	第44回	0.791	100,000	102,133	2023/ 1 /27
地方公共団体金融機構債券	F 160回	1.052	100,000	107,354	2028/ 5 /26
地方公共団体金融機構債券	第51回	0.841	600,000	616,374	2023/ 8 /28
地方公共団体金融機構債券	第52回	0.801	300,000	308,049	2023/ 9 /15
地方公共団体金融機構債券	(15年) 第2回	1.161	200,000	217,648	2028/12/28
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第38回	1.487	100,000	115,118	2034/ 7 /28
地方公共団体金融機構債券	F 240回	1.069	300,000	326,139	2030/ 2 /28
地方公共団体金融機構債券	第64回	0.574	100,000	102,395	2024/ 9 /27
地方公共団体金融機構債券	(20年) 第39回	1.425	100,000	114,349	2034/ 9 /28
地方公共団体金融機構債券	第74回	0.519	300,000	307,311	2025/ 7 /28
地方公共団体金融機構債券	第77回	0.491	100,000	102,339	2025/10/28
地方公共団体金融機構債券	第79回	0.484	400,000	409,468	2025/12/26
地方公共団体金融機構債券	第95回	0.2	200,000	200,980	2027/ 4 /28
地方公共団体金融機構債券	第101回	0.235	400,000	403,000	2027/10/28
公営企業債券 (20年) 第2回財投機関債		1.45	100,000	103,849	2022/12/20
公営企業債券 (20年) 第5回財投機関債		2.11	200,000	214,366	2023/ 9 /20
公営企業債券 (20年) 第19回財投機関債		2.37	100,000	115,030	2026/12/18
公営企業債券 (20年) 第20回財投機関債		2.25	100,000	114,710	2027/ 3 /24
公営企業債券 (20年) 第24回財投機関債		2.29	100,000	117,159	2028/ 4 /25
公営企業債券 (20年) 第25回財投機関債		2.5	100,000	119,141	2028/ 6 /20
首都高速道路 第17回		0.03	200,000	199,984	2021/ 6 /18
都市再生債券 財投機関債第55回		1.074	100,000	101,522	2021/ 9 /17
都市再生債券 財投機関債第96回		0.599	200,000	204,992	2024/ 9 /20
都市再生債券 財投機関債第97回		1.017	100,000	107,991	2029/ 9 /20
都市再生債券 財投機関債第101回		0.935	100,000	107,255	2029/11/20
都市再生債券 財投機関債第109回		0.918	100,000	107,401	2030/ 6 /20
都市再生債券 財投機関債第113回		0.851	300,000	320,172	2030/ 9 /20
本州四国連絡橋債券 財投機関債第7回		2.26	100,000	111,454	2025/ 6 /20
東京交通債券 第342回		2.4	200,000	210,046	2022/ 6 /21
東京交通債券 第347回		2.05	157,000	168,280	2024/ 3 /8
関西国際空港社債 財投機関債第32回		1.164	100,000	101,654	2021/ 9 /17
福祉医療機構債券 第31回財投機関債		0.93	100,000	101,986	2022/ 6 /20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第3回		2.26	200,000	229,500	2027/ 3 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第18回		2.15	100,000	107,321	2023/ 9 /20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第42回		1.94	100,000	109,421	2025/ 3 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第49回		2.11	100,000	119,482	2030/ 6 /18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第59回		1.95	100,000	118,219	2030/10/22
住宅金融支援機構債券 財投機関債第73回		1.256	100,000	101,484	2021/ 6 /18
住宅金融支援機構債券 財投機関債第75回		2.066	100,000	120,054	2031/ 6 /13
住宅金融支援機構債券 財投機関債第77回		1.751	300,000	330,519	2026/ 6 /19
住宅金融支援機構債券 財投機関債第78回		2.056	100,000	120,011	2031/ 7 /11
住宅金融支援機構債券 財投機関債第79回		1.069	100,000	101,514	2021/ 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	
住宅金融支援機構債券	財投機関債第86回	1.046	200,000	202,962	2021/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第90回	1.595	200,000	219,650	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第120回	1.836	100,000	118,598	2032/11/12
住宅金融支援機構債券	財投機関債第123回	1.801	100,000	118,027	2032/9/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第128回	2.273	100,000	137,756	2042/9/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第132回	1.092	200,000	214,998	2028/3/17
住宅金融支援機構債券	財投機関債第137回	1.31	100,000	109,513	2028/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第143回	1.192	100,000	108,897	2028/10/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第177回	0.484	250,000	255,897	2025/12/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第198回	0.155	300,000	300,678	2026/12/18
住宅金融支援機構債券	財投機関債第223回	0.403	100,000	100,937	2032/11/19
住宅金融支援機構債券	財投機関債第244回	0.274	130,000	131,443	2028/8/18
成田国際空港 第10回		1.094	100,000	101,551	2021/9/17
成田国際空港 第13回	一般担保付	0.802	200,000	204,320	2023/2/8
成田国際空港 第17回		0.489	200,000	204,186	2025/2/20
沖縄振興開発金融公庫債券	財投機関債第17回	1.208	100,000	101,425	2021/6/18
国際協力機構債券 第6回	財投機関債	2.098	200,000	239,774	2030/12/13
東日本高速道路 第36回		0.06	200,000	200,058	2021/6/18
東日本高速道路 第61回		0.14	200,000	198,616	2029/7/31
中日本高速道路 第63回		0.576	100,000	102,604	2025/11/13
中日本高速道路 第66回		0.03	1,200,000	1,199,916	2021/9/28
西日本高速道路 第20回		0.759	200,000	204,882	2023/9/20
西日本高速道路 第22回		0.744	400,000	410,992	2024/3/19
西日本高速道路 第23回		0.602	100,000	102,282	2024/6/20
西日本高速道路 第30回		0.17	300,000	300,546	2026/5/22
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第62回	0.714	100,000	102,525	2023/12/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第68回	0.586	200,000	204,740	2024/8/5
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第69回	1.441	100,000	114,510	2034/8/4
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第71回	0.525	500,000	511,280	2024/11/27
貸付債権担保第12回住宅金融公庫債券		1.69	31,773	32,028	2038/9/10
貸付債権担保第19回住宅金融公庫債券		1.8	58,855	60,073	2039/6/10
貸付債権担保第5回S種住宅金融公庫債券		1.76	36,222	36,931	2036/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融公庫債券		2.34	40,140	41,985	2041/5/10
貸付債権担保第7回S種住宅金融公庫債券		2.25	12,569	12,968	2037/5/10
貸付債権担保第39回住宅金融公庫債券		1.84	27,128	28,089	2041/2/10
貸付債権担保第40回住宅金融公庫債券		1.93	31,000	32,480	2041/3/10
貸付債権担保第15回住宅金融公庫債券		1.69	34,884	35,605	2039/2/10
貸付債権担保第32回住宅金融公庫債券		1.69	57,256	59,071	2040/7/10
貸付債権担保第20回住宅金融公庫債券		2.12	59,620	61,109	2039/7/10
貸付債権担保第44回住宅金融公庫債券		2.3	53,364	55,635	2041/7/10
貸付債権担保第8回住宅金融支援機構債券		1.99	89,640	93,333	2042/12/10
貸付債権担保第7回住宅金融支援機構債券		2.14	14,918	15,597	2042/11/10
貸付債権担保第25回住宅金融支援機構債券		2.28	23,370	25,313	2044/6/10
貸付債権担保第28回住宅金融支援機構債券		1.98	75,774	81,245	2044/9/10
貸付債権担保S種第16回住宅金融支援機構債券		1.64	15,271	15,575	2032/11/10
貸付債権担保第42回住宅金融支援機構債券		1.43	81,382	85,893	2045/11/10
貸付債権担保S種第17回住宅金融支援機構債券		1.71	30,750	31,378	2032/11/10
貸付債権担保第45回住宅金融支援機構債券		1.79	97,038	103,295	2046/2/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
貸付債権担保第52回住宅金融支援機構債券		1.51	72,332	76,473	2046/9/10
貸付債権担保第24回住宅金融支援機構債券		2.34	41,724	44,824	2044/5/10
貸付債権担保第48回住宅金融支援機構債券		1.89	91,419	97,302	2046/5/10
貸付債権担保第40回住宅金融支援機構債券		1.36	101,823	106,685	2045/9/10
貸付債権担保第62回住宅金融支援機構債券		1.21	137,997	144,826	2047/7/10
貸付債権担保第60回住宅金融支援機構債券		1.34	134,400	141,744	2047/5/10
貸付債権担保第61回住宅金融支援機構債券		1.26	86,540	90,945	2047/6/10
貸付債権担保第51回住宅金融支援機構債券		1.64	33,524	35,527	2046/8/10
貸付債権担保第43回住宅金融支援機構債券		1.6	78,668	83,558	2045/12/10
貸付債権担保第79回住宅金融支援機構債券		1.07	44,795	46,706	2048/12/10
貸付債権担保第81回住宅金融支援機構債券		1.07	96,288	100,497	2049/2/10
貸付債権担保第72回住宅金融支援機構債券		1.08	43,663	45,539	2048/5/10
貸付債権担保第22回住宅金融公庫債券		1.87	24,952	25,681	2039/9/10
貸付債権担保第70回住宅金融支援機構債券		1.25	131,352	137,985	2048/3/10
貸付債権担保第33回住宅金融支援機構債券		1.88	28,359	30,414	2045/2/10
貸付債権担保第34回住宅金融支援機構債券		1.86	30,605	32,859	2045/3/10
貸付債権担保第35回住宅金融支援機構債券		1.87	30,003	31,948	2045/4/10
貸付債権担保第46回住宅金融支援機構債券		1.85	32,357	34,486	2046/3/10
貸付債権担保第55回住宅金融支援機構債券		1.41	87,918	92,979	2046/12/10
貸付債権担保第56回住宅金融支援機構債券		1.42	125,298	132,465	2047/1/10
貸付債権担保第57回住宅金融支援機構債券		1.44	41,903	44,349	2047/2/10
貸付債権担保第76回住宅金融支援機構債券		1.21	84,674	88,758	2048/9/10
貸付債権担保 S 種第 3 回住宅金融公庫債券		1.82	11,589	11,812	2036/5/10
貸付債権担保 S 種第14回住宅金融支援機構債券		1.7	63,705	64,534	2032/5/10
貸付債権担保 S 種第15回住宅金融支援機構債券		1.65	26,114	26,450	2032/5/10
貸付債権担保第23回住宅金融支援機構債券		2.25	81,640	87,448	2044/4/10
貸付債権担保第32回住宅金融支援機構債券		1.82	81,696	87,269	2045/1/10
貸付債権担保第39回住宅金融支援機構債券		1.52	163,540	172,173	2045/8/10
貸付債権担保第58回住宅金融支援機構債券		1.4	88,884	94,010	2047/3/10
貸付債権担保第64回住宅金融支援機構債券		1.16	145,026	151,956	2047/9/10
貸付債権担保第71回住宅金融支援機構債券		1.07	127,170	132,554	2048/4/10
貸付債権担保第73回住宅金融支援機構債券		1.3	98,674	104,101	2048/6/10
貸付債権担保第75回住宅金融支援機構債券		1.26	84,118	88,397	2048/8/10
貸付債権担保第83回住宅金融支援機構債券		1.04	204,572	213,272	2049/4/10
貸付債権担保第84回住宅金融支援機構債券		1.01	353,738	368,223	2049/5/10
貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券		0.93	53,219	55,205	2049/9/10
貸付債権担保第89回住宅金融支援機構債券		0.95	55,764	57,905	2049/10/10
貸付債権担保第90回住宅金融支援機構債券		0.87	57,342	59,300	2049/11/10
貸付債権担保第92回住宅金融支援機構債券		0.74	118,912	122,165	2050/1/10
貸付債権担保第93回住宅金融支援機構債券		0.6	124,862	127,320	2050/2/10
貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券		0.8	67,133	69,186	2050/3/10
貸付債権担保第96回住宅金融支援機構債券		0.74	71,021	72,969	2050/5/10
貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券		0.83	210,567	217,427	2050/6/10
貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券		0.9	216,576	224,530	2050/7/10
貸付債権担保第99回住宅金融支援機構債券		0.88	144,512	149,663	2050/8/10
貸付債権担保第100回住宅金融支援機構債券		0.84	71,045	73,454	2050/9/10
貸付債権担保第101回住宅金融支援機構債券		0.89	71,197	73,813	2050/10/10
貸付債権担保第115回住宅金融支援機構債券		0.41	256,911	259,069	2051/12/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)			千円	千円	
貸付債権担保第116回住宅金融支援機構債券		0.48	172,530	174,821	2052/ 1 /10
貸付債権担保第117回住宅金融支援機構債券		0.46	173,380	175,425	2052/ 2 /10
貸付債権担保第118回住宅金融支援機構債券		0.47	86,916	88,003	2052/ 3 /10
貸付債権担保第119回住宅金融支援機構債券		0.46	173,998	176,054	2052/ 4 /10
貸付債権担保第120回住宅金融支援機構債券		0.4	87,884	88,587	2052/ 5 /10
貸付債権担保第121回住宅金融支援機構債券		0.43	88,154	89,029	2052/ 6 /10
貸付債権担保第123回住宅金融支援機構債券		0.46	89,415	90,479	2052/ 8 /10
貸付債権担保第125回住宅金融支援機構債券		0.42	358,904	362,159	2052/10/10
貸付債権担保第126回住宅金融支援機構債券		0.43	270,651	273,281	2052/11/10
貸付債権担保第128回住宅金融支援機構債券		0.42	180,854	182,479	2053/ 1 /10
貸付債権担保第129回住宅金融支援機構債券		0.46	182,582	184,718	2053/ 2 /10
貸付債権担保第134回住宅金融支援機構債券		0.39	186,808	188,005	2053/ 7 /10
貸付債権担保第135回住宅金融支援機構債券		0.39	93,491	94,085	2053/ 8 /10
貸付債権担保第136回住宅金融支援機構債券		0.44	93,934	94,872	2053/ 9 /10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	95,000	95,515	2054/ 1 /10
貸付債権担保第142回住宅金融支援機構債券		0.32	288,486	288,716	2054/ 3 /10
貸付債権担保第144回住宅金融支援機構債券		0.33	289,788	290,187	2054/ 5 /10
貸付債権担保第150回住宅金融支援機構債券		0.21	493,325	488,968	2054/11/10
貸付債権担保第152回住宅金融支援機構債券		0.33	198,948	199,091	2055/ 1 /10
貸付債権担保第154回住宅金融支援機構債券		0.3	200,000	199,600	2055/ 3 /10
フランス預金供託公庫 第4回円貨債券 (2014)		0.725	100,000	102,686	2024/ 7 /30
小	計		55,965,123	58,883,927	
金融債券					
商工債券 利付第806回い号		0.1	300,000	299,406	2022/ 7 /27
商工債券 利付第811回い号		0.17	300,000	299,871	2022/12/27
商工債券 利付第815回い号		0.17	100,000	99,921	2023/ 4 /27
商工債券 利付第818回い号		0.17	100,000	99,917	2023/ 7 /27
商工債券 利付第819回い号		0.18	300,000	299,847	2023/ 8 /25
しんきん中金債券 利付第327回		0.06	200,000	199,674	2022/ 2 /25
しんきん中金債券 利付第335回		0.1	200,000	199,664	2022/10/27
商工債券 利付 (3年) 第223回		0.11	500,000	499,505	2021/ 8 /27
商工債券 利付 (3年) 第231回		0.08	200,000	199,562	2022/ 4 /27
商工債券 利付 (3年) 第236回		0.02	500,000	497,950	2022/ 9 /27
商工債券 利付 (10年) 第15回		0.48	200,000	202,592	2025/ 9 /19
小	計		2,900,000	2,897,909	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京電力 第548回		2.347	100,000	109,991	2028/ 9 /29
東京電力 第560回		2.114	100,000	108,312	2029/12/10
中部電力 第500回		0.875	200,000	205,048	2024/ 5 /24
中部電力 第524回		0.39	100,000	100,103	2027/ 5 /25
中部電力 第530回		0.274	200,000	197,046	2029/ 6 /25
関西電力 第496回		0.908	100,000	102,469	2025/ 2 /25
関西電力 第497回		1.002	200,000	206,052	2025/ 6 /20
関西電力 第509回		0.47	100,000	99,688	2027/ 5 /25
関西電力 第511回		0.41	100,000	99,136	2027/ 9 /17
関西電力 第514回		0.21	200,000	199,770	2023/ 1 /25
関西電力 第527回		0.28	200,000	199,556	2024/ 4 /25
中国電力 第377回		1.121	400,000	411,964	2023/ 8 /25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
中国電力 第378回		1.004	100,000	102,675	2023/10/25
中国電力 第400回		0.34	100,000	99,563	2027/9/24
中国電力 第402回		0.25	300,000	299,322	2024/10/25
北陸電力 第301回		1.158	100,000	102,775	2023/3/24
北陸電力 第304回		0.989	100,000	102,622	2023/10/25
北陸電力 第307回		1.055	100,000	104,143	2026/6/25
北陸電力 第308回		0.769	100,000	102,054	2024/9/25
北陸電力 第326回		0.719	100,000	100,675	2038/4/23
東北電力 第475回		0.809	100,000	102,186	2024/9/25
東北電力 第481回		0.803	200,000	204,676	2025/7/25
東北電力 第484回		0.758	100,000	100,981	2036/5/23
東北電力 第491回		0.42	100,000	100,098	2027/2/25
四国電力 第281回		1.111	200,000	205,884	2023/9/25
九州電力 第424回		1.233	300,000	310,263	2023/11/24
九州電力 第428回		0.936	105,000	107,754	2024/7/25
九州電力 第449回		0.43	200,000	199,928	2027/4/23
九州電力 第451回		0.45	100,000	100,103	2027/5/25
九州電力 第476回		0.43	100,000	99,211	2029/5/25
北海道電力 第321回		0.886	100,000	102,330	2024/12/25
北海道電力 第323回		1.337	100,000	107,176	2030/3/25
北海道電力 第338回		0.84	100,000	101,025	2036/11/25
東京電力パワーグリッド 第2回		0.58	100,000	100,639	2022/3/9
東京電力パワーグリッド 第6回		0.85	100,000	99,885	2027/8/31
東京電力パワーグリッド 第11回		0.79	300,000	297,351	2028/1/25
東京電力パワーグリッド 第14回		0.43	100,000	99,965	2023/7/24
東京電力パワーグリッド 第28回		1.01	100,000	100,222	2029/7/10
大和ハウス工業 第5回特定社債間限定同順位特約付		0.443	100,000	100,323	2021/6/18
大和ハウス工業 第9回社債間限定同順位特約付		0.69	100,000	98,367	2036/11/28
森永乳業 第13回社債間限定同順位特約付		0.884	100,000	102,372	2024/5/8
明治ホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付		0.12	100,000	99,657	2023/1/30
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約付		0.348	100,000	100,277	2022/5/27
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		0.603	200,000	202,756	2025/2/28
味の素 第24回特定社債間限定同順位特約付		0.19	200,000	199,258	2024/3/8
日本たばこ産業 第13回		0.355	100,000	99,590	2028/9/8
三越伊勢丹ホールディングス 第6回社債間限定同順位特約付		0.41	100,000	99,989	2027/8/31
トヨタ紡織 第2回社債間限定同順位特約付		0.714	100,000	101,720	2023/9/20
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		0.924	100,000	102,766	2025/5/30
森ヒルズリート投資法人 第17回特定投資法人債間限定同順位特約付		0.34	200,000	197,186	2026/8/28
森ビル 第23回社債間限定同順位特約付		0.97	100,000	100,365	2038/5/17
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		0.856	100,000	101,946	2024/7/29
東レ 第30回社債間限定同順位特約付		0.375	100,000	99,796	2027/7/16
東レ 第33回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,358	2028/7/18
日本土地建物 第4回社債間限定同順位特約付		0.734	200,000	201,856	2028/10/25
王子ホールディングス 第34回社債間限定同順位特約付		0.425	100,000	100,449	2028/1/26
レンゴー 第18回特定社債間限定同順位特約付		0.451	100,000	100,382	2021/9/3
住友化学 第56回社債間限定同順位特約付		0.38	100,000	99,990	2027/9/13
三井化学 第47回社債間限定同順位特約付		0.26	100,000	99,574	2025/6/19
三井化学 第48回社債間限定同順位特約付		0.39	100,000	99,759	2028/6/19

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱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	0.482	200,000	200,762	2021/6/17
三菱ケミカルホールディングス	第29回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,170	2029/5/30
電通	第1回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,504	2023/10/25
電通	第3回社債間限定同順位特約付	0.424	100,000	100,200	2028/10/25
ツムラ	第1回社債間限定同順位特約付	0.23	100,000	99,655	2024/5/31
第一三共	第4回社債間限定同順位特約付	0.846	100,000	102,026	2023/9/15
ヤフー	第6回社債間限定同順位特約付	0.35	100,000	98,598	2024/12/6
ヤフー	第12回社債間限定同順位特約付	0.37	100,000	97,865	2026/7/31
楽天	第13回社債間限定同順位特約付	0.45	100,000	97,166	2029/6/25
JXホールディングス	第9回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	102,066	2024/6/4
横浜ゴム	第10回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,239	2021/10/29
ブリヂストン	第11回社債間限定同順位特約付	0.295	100,000	99,779	2027/4/21
住友ゴム工業	第24回社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	101,844	2024/6/25
日本特殊陶業	第8回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	99,600	2023/6/14
新日鐵住金	第7回社債間限定同順位特約付	0.12	100,000	99,407	2023/6/20
新日鐵住金	第8回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,167	2025/6/20
新日鐵住金	第9回社債間限定同順位特約付	0.385	300,000	296,916	2028/6/20
神戸製鋼所	第62回社債間限定同順位特約付	0.579	100,000	99,768	2022/5/20
ジェイ エフ イー ホールディングス	第22回(JFE保証)	0.703	100,000	101,270	2024/9/19
ジェイ エフ イー ホールディングス	第28回社債間限定同順	0.26	100,000	98,522	2026/5/27
DOWAホールディングス	第4回社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,537	2023/9/14
住友電気工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.3	200,000	199,430	2027/3/1
日立製作所	第17回社債間限定同順位特約付	1.371	200,000	216,064	2028/12/13
三菱電機	第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,307	2021/6/4
日本電産	第3回社債間限定同順位特約付	0.956	100,000	101,817	2022/9/20
日本電産	第8回社債間限定同順位特約付	0.1	100,000	99,219	2024/7/19
日本電気	第48回社債間限定同順位特約付	0.658	100,000	100,882	2022/7/15
パナソニック	第16回社債間限定同順位特約付	0.3	100,000	100,016	2023/9/20
パナソニック	第17回社債間限定同順位特約付	0.47	200,000	200,474	2026/9/18
ソニー	第32回	0.28	200,000	199,896	2023/9/20
東海理化電機製作所	第1回社債間限定同順位特約付	0.34	100,000	99,917	2027/6/7
三菱重工業	第26回社債間限定同順位特約付	0.877	100,000	101,924	2023/9/4
三菱重工業	第35回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,307	2027/8/27
J A三井リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	99,566	2022/9/15
J A三井リース	第8回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	99,091	2024/9/13
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	0.25	100,000	99,852	2022/10/31
トヨタ自動車	第14回社債間限定同等特約付	0.963	100,000	102,219	2023/3/20
アイシン精機	第15回社債間限定同順位特約付	0.562	100,000	101,375	2025/2/26
楽天カード	第3回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	96,861	2026/12/11
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	0.39	100,000	100,042	2024/3/21
ニコン	第20回特定社債間限定同順位特約付	0.652	100,000	100,744	2022/3/14
伊藤忠商事	第59回社債間限定同順位特約付	1.378	200,000	202,634	2021/6/4
丸紅	第101回社債間限定同順位特約付	0.436	100,000	100,207	2021/7/23
豊田通商	第18回社債間限定同順位特約付	1.014	100,000	103,081	2025/12/5
豊田通商	第19回社債間限定同順位特約付	0.954	200,000	205,808	2026/7/10
三井物産	第71回社債間限定同順位特約付	1.187	100,000	105,812	2029/7/13
住友商事	第45回社債間限定同順位特約付	1.117	100,000	101,681	2022/4/20
住友商事	第49回社債間限定同順位特約付	1.286	100,000	106,428	2029/1/29

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友商事	第53回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	99,033	2027/7/26
高島屋	第11回社債間限定同順位特約付	0.451	200,000	200,714	2021/7/30
丸井グループ	第28回社債間限定同順位特約付	0.543	200,000	200,926	2022/6/3
クレディセゾン	第50回社債間限定同順位特約付	0.904	100,000	101,735	2024/4/24
クレディセゾン	第51回社債間限定同順位特約付	0.884	100,000	101,716	2024/6/18
クレディセゾン	第65回社債間限定同順位特約付	0.38	100,000	99,175	2027/7/30
イオン	第20回社債間限定同順位特約付	0.82	100,000	101,461	2024/6/28
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	100,434	2024/6/26
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	0.05	100,000	99,812	2021/7/27
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	0.27	100,000	99,671	2025/7/23
三井住友トラスト・ホールディングス	第2回劣後特約付	0.915	200,000	200,714	2025/6/5
みずほコーポレート銀行	第8回特定社債間限定同順位特約付	2.54	100,000	115,214	2027/7/27
東京三菱銀行	第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	105,324	2022/10/27
三菱東京UFJ銀行	第159回特定社債間限定同順位特約付	0.356	200,000	200,630	2021/7/23
三井住友フィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.849	300,000	299,298	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.884	100,000	99,906	2025/5/29
三井住友フィナンシャルグループ	第4回劣後特約付	1.328	100,000	103,046	2030/5/29
三井住友信託銀行	第1回劣後特約付	1.389	300,000	307,737	2022/9/20
セブン銀行	第10回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	102,002	2023/3/20
セブン銀行	第11回社債間限定同順位特約付	0.536	100,000	101,461	2024/12/20
みずほフィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.95	200,000	200,382	2024/7/16
三井住友銀行	第24回劣後特約付	1.6	100,000	101,495	2021/6/1
みずほ銀行	第7回劣後特約付	2.87	100,000	113,393	2026/11/6
NTTファイナンス	第2回社債間限定同順位特約付	0.26	100,000	99,722	2026/12/18
トヨタファイナンス	第77回社債間限定同順位特約付	0.145	100,000	99,381	2024/7/25
トヨタファイナンス	第81回社債間限定同順位特約付	0.265	100,000	99,446	2027/10/22
リコーリース	第28回社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	99,281	2027/7/20
アコム	第76回特定社債間限定同順位特約付	0.14	100,000	99,616	2021/8/30
アコム	第77回特定社債間限定同順位特約付	0.274	100,000	99,023	2023/8/30
ジャックス	第12回社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,386	2021/12/3
ジャックス	第19回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,538	2023/6/15
日立キャピタル	第52回社債間限定同順位特約付	0.508	100,000	100,377	2021/6/18
日立キャピタル	第57回社債間限定同順位特約付	0.616	100,000	100,845	2024/12/20
日立キャピタル	第61回社債間限定同順位特約付	0.31	100,000	98,750	2026/6/19
日立キャピタル	第80回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	97,121	2029/10/19
三井住友フィナンス&リース	第27回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,523	2026/10/16
三菱UFJリース	第52回社債間限定同順位特約付	0.375	100,000	99,214	2027/7/13
三菱UFJリース	第75回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	98,924	2025/1/23
三菱UFJリース	第30回社債間限定同順位特約付	0.426	100,000	100,187	2021/8/27
大和証券グループ本社	第23回社債間限定同順位特約付	0.909	100,000	102,524	2025/8/12
三井不動産	第71回社債間限定同順位特約付	0.31	200,000	196,686	2030/4/16
三菱地所	第56回担保提供制限等財務上特約無	2.42	100,000	104,810	2022/6/20
三菱地所	第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	100,000	101,664	2022/9/14
三菱地所	第120回担保提供制限等財務上特約無	0.24	100,000	98,900	2027/6/18
東京建物	第25回社債間限定同順位特約付	0.52	100,000	100,357	2027/3/19
ダイビル	第19回特定社債間限定同順位特約付	0.96	100,000	98,216	2039/7/19
住友不動産	第95回社債間限定同順位特約付	0.987	100,000	102,580	2024/1/26
住友不動産	第97回社債間限定同順位特約付	0.904	200,000	204,538	2024/4/26

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友不動産	第100回社債間限定同順位特約付	0.809	100,000	102,037	2024/ 9 / 9
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	1.168	100,000	102,798	2023/ 6 /26
野村不動産オフィスファンド投資法人	第 7 回特定投資法人債間限	2. 9	100,000	117,695	2028/ 3 /17
積水ハウス・S I レジデンシャル投資法人	第 5 回特定投資法人債	0.871	100,000	102,205	2024/ 8 /30
東武鉄道	第102回社債間限定同順位特約付	1.36	200,000	210,534	2025/10/23
相鉄ホールディングス	第32回相模鉄道株式会社保証付	0.58	200,000	201,770	2025/ 1 /28
東京急行電鉄	第75回社債間限定同順位特約付	0.982	100,000	101,639	2022/ 6 / 7
東京急行電鉄	第82回社債間限定同順位特約付	1.307	100,000	108,676	2033/ 6 / 3
小田急電鉄	第68回社債間限定同順位特約付	1.098	200,000	212,786	2030/ 6 /12
小田急電鉄	第74回社債間限定同順位特約付	0.756	100,000	101,538	2037/ 5 /29
東日本旅客鉄道	第19回社債間限定同順位特約付	2.36	200,000	208,542	2022/ 2 /25
東日本旅客鉄道	第39回社債間限定同順位特約付	2.05	100,000	109,252	2025/ 6 /20
東日本旅客鉄道	第57回社債間限定同順位特約付	2.376	200,000	234,028	2028/12/12
東日本旅客鉄道	第71回社債間限定同順位特約付	1.905	100,000	115,034	2030/ 9 /27
東日本旅客鉄道	第106回社債間限定同順位特約付	0.981	100,000	106,341	2035/ 1 /29
東日本旅客鉄道	第107回社債間限定同順位特約付	1.415	100,000	117,583	2045/ 1 /27
東日本旅客鉄道	第133回社債間限定同順位特約付	1.246	100,000	115,372	2058/ 9 /27
西日本旅客鉄道	第13回社債間限定同順位特約付	2.34	100,000	113,696	2027/ 2 /19
西日本旅客鉄道	第15回社債間限定同順位特約付	2.26	300,000	343,869	2027/12/20
東海旅客鉄道	第51回社債間限定同順位特約付	2.212	200,000	234,926	2030/ 4 /23
東海旅客鉄道	第70回社債間限定同順位特約付	1.309	100,000	109,830	2032/ 9 /30
東海旅客鉄道	第74回社債間限定同順位特約付	1.685	100,000	123,234	2045/ 3 / 6
東京地下鉄	第22回	0.215	100,000	99,292	2027/ 6 /21
東京地下鉄	第23回	0.661	100,000	101,580	2037/ 6 /19
東京地下鉄	第24回	1.035	100,000	109,143	2047/ 6 /21
西武ホールディングス	第 1 回社債間限定同順位特約付	0.758	200,000	201,234	2032/ 3 /17
西日本鉄道	第45回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	102,009	2031/ 3 / 4
名古屋鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	0.857	100,000	103,205	2027/ 4 /30
日本通運	第11回社債間限定同順位特約付	0.2	100,000	98,910	2026/ 7 /14
日本通運	第12回社債間限定同順位特約付	0.7	100,000	99,403	2036/ 7 /14
日本郵船	第32回社債間限定同順位特約付	2.13	100,000	106,546	2031/ 9 / 9
横浜高速鉄道	第 2 回社債間限定同順位特約付	0.455	100,000	100,456	2027/ 2 /23
九州旅客鉄道	第 4 回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	98,125	2039/12/ 9
ANAホールディングス	第32回社債間限定同順位特約付	0.99	100,000	98,747	2036/ 6 / 9
澁澤倉庫	第 8 回社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	99,381	2023/ 6 /14
KDD I	第20回社債間限定同順位特約付	0.803	100,000	101,797	2023/12/20
KDD I	第25回社債間限定同順位特約付	0.395	100,000	99,544	2028/11/22
電源開発	第37回社債間限定同順位特約付	1.035	100,000	101,188	2021/ 7 /20
電源開発	第39回社債間限定同順位特約付	0.929	100,000	102,403	2024/ 2 /20
電源開発	第40回社債間限定同順位特約付	0.889	100,000	102,439	2024/ 6 /20
電源開発	第41回社債間限定同順位特約付	0.782	100,000	102,027	2024/ 8 /20
電源開発	第50回社債間限定同順位特約付	0.415	100,000	99,741	2027/ 7 /20
電源開発	第59回社債間限定同順位特約付	0.414	100,000	99,341	2028/ 9 /20
東京瓦斯	第34回社債間限定同順位特約付	1.064	100,000	101,416	2021/ 9 /22
東京瓦斯	第38回社債間限定同順位特約付	1.984	100,000	129,403	2043/12/17
東京瓦斯	第55回社債間限定同順位特約付	0.28	100,000	95,170	2039/ 9 /13
大阪瓦斯	第36回社債間限定同順位特約付	0.642	100,000	99,557	2049/ 6 / 4
東邦瓦斯	第31回社債間限定同順位特約付	2.06	100,000	103,750	2022/ 3 /18

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
北海道瓦斯	第17回社債間限定同順位特約付	0.25	100,000	99,847	2024/ 3 /14
北海道瓦斯	第23回社債間限定同順位特約付	0.51	100,000	97,262	2034/12/12
広島ガス	第13回社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,511	2028/ 9 /13
東京都競馬	第3 回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	99,546	2023/ 7 / 5
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	0.491	100,000	100,644	2022/12/16
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	0.749	100,000	102,221	2025/12/18
ファーストリテイリング	第7回特定社債間限定同順位特約付	0.405	100,000	99,720	2028/ 6 / 6
ソフトバンクグループ	第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	88,630	2024/ 6 /12
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第14回円貨社債	0.563	200,000	200,024	2021/10/15
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第29回円貨社債	0.25	200,000	196,974	2024/10/10
フランス相互信用連合銀行 (B F C M)	第31回円貨社債	0.423	100,000	97,118	2029/10/10
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー	第14回円貨社債	0.45	100,000	99,217	2026/ 6 /17
ビー・ビー・シー・イー・エス・エー	第1回非上位円貨社債	0.64	200,000	199,872	2022/ 1 /27
クレディ・アグリコル・エス・エー	第6回円貨社債 (2014)	0.865	100,000	101,880	2024/11/28
クレディ・アグリコル・エス・エー	第15回円貨社債 (2018)	0.204	100,000	99,664	2023/ 6 / 8
クレディ・アグリコル・エス・エー	第16回円貨社債 (2018)	0.509	100,000	99,449	2028/ 6 / 8
スタンダード・チャータード	第3 回円貨社債 (2015)	1.043	100,000	100,894	2025/ 6 / 5
エイチエスピーシー・ホールディングス・ビーエルシー	第2 回円	0.842	100,000	99,560	2023/ 9 /26
エイチエスピーシー・ホールディングス・ビーエルシー	第3 回円	1.207	100,000	98,810	2026/ 9 /25
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	0.615	100,000	99,376	2021/12/15
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	0.65	100,000	97,390	2023/ 5 /30
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	0.968	100,000	91,765	2028/ 5 /30
サンタンデール銀行	第1 回円貨社債	0.568	100,000	98,034	2023/ 1 /11
フランス電力	第4 回円貨社債 (2017)	1.088	100,000	102,763	2027/ 1 /26
現代キャピタル・サービス・インク	第15回円貨社債	0.65	200,000	199,578	2023/ 8 / 2
ビー・エヌ・ビー・パリバ	第1 回円貨社債 (2017)	0.967	100,000	100,313	2024/ 3 / 1
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	0.32	200,000	198,420	2023/ 7 / 6
オーストラリア・ニュージーランド銀行	第10回円貨社債	0.293	200,000	200,274	2024/ 1 /23
ソシエテ・ジェネラル	第1 回非上位円貨社債 (2017)	0.448	100,000	99,518	2022/ 5 /26
小	計		28,905,000	29,411,446	
合	計		612,458,943	666,423,104	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内債券NOMURA-BPI総合マザーファンド

○損益の状況 (2019年4月2日～2020年3月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,759,491,847
受取利息	5,761,510,070
その他収益金	746,000
支払利息	△ 2,764,223
(B) 有価証券売買損益	△ 6,315,943,418
売買益	1,707,420,549
売買損	△ 8,023,363,967
(C) 当期損益金(A+B)	△ 556,451,571
(D) 前期繰越損益金	166,134,907,255
(E) 追加信託差損益金	36,289,019,236
(F) 解約差損益金	△ 31,765,502,125
(G) 計(C+D+E+F)	170,101,972,795
次期繰越損益金(G)	170,101,972,795

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

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

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