

インデックスファンド日本債券（DC専用）

運用報告書（全体版）

第21期（決算日 2024年11月6日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「インデックスファンド日本債券（DC専用）」は、2024年11月6日に第21期の決算を行ないましたので、期中の運用状況を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／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2003年11月7日から原則無期限です。	
運用方針	主として「日本債券インデックスマザーファンド」受益証券に投資を行ない、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンド 日本債券（DC専用）	「日本債券インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	日本債券インデックス マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド 日本債券（DC専用）	株式への投資割合は、信託財産の総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行ないません。
	日本債券インデックス マザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

<940437>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入比率	純資産額	
		税金	込	み	期	中			
	円	分	配	金	騰	落	中率	中率	
	円	円	円	円	騰	落	%	%	
17期(2020年11月6日)	12,619			10	△1.1	557.36	△1.0	99.7	3,020
18期(2021年11月8日)	12,594			10	△0.1	557.61	0.0	99.6	3,163
19期(2022年11月7日)	12,047			10	△4.3	533.77	△4.3	99.6	3,004
20期(2023年11月6日)	11,720			0	△2.7	519.84	△2.6	99.7	2,921
21期(2024年11月6日)	11,639			0	△0.7	517.25	△0.5	99.5	2,851

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間1年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、MBS、ABSについては、A格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		N O M U R A - B P I 総 合 (ベンチマーク)	騰 落 率		債 組 入 比 率
		円	%		%	%	
(期 首) 2023年11月6日	11,720	—	—	519.84	—	99.7	
11月末	11,897	1.5	—	527.79	1.5	99.7	
12月末	11,944	1.9	—	529.96	1.9	99.8	
2024年1月末	11,855	1.2	—	526.17	1.2	99.7	
2月末	11,889	1.4	—	527.83	1.5	99.6	
3月末	11,874	1.3	—	527.24	1.4	99.8	
4月末	11,737	0.1	—	521.28	0.3	99.7	
5月末	11,549	△1.5	—	512.91	△1.3	99.7	
6月末	11,579	△1.2	—	514.32	△1.1	99.8	
7月末	11,565	△1.3	—	513.80	△1.2	99.7	
8月末	11,699	△0.2	—	519.80	△0.0	99.7	
9月末	11,730	0.1	—	521.27	0.3	99.8	
10月末	11,670	△0.4	—	518.63	△0.2	99.7	
(期 末) 2024年11月6日	11,639	△0.7	—	517.25	△0.5	99.5	

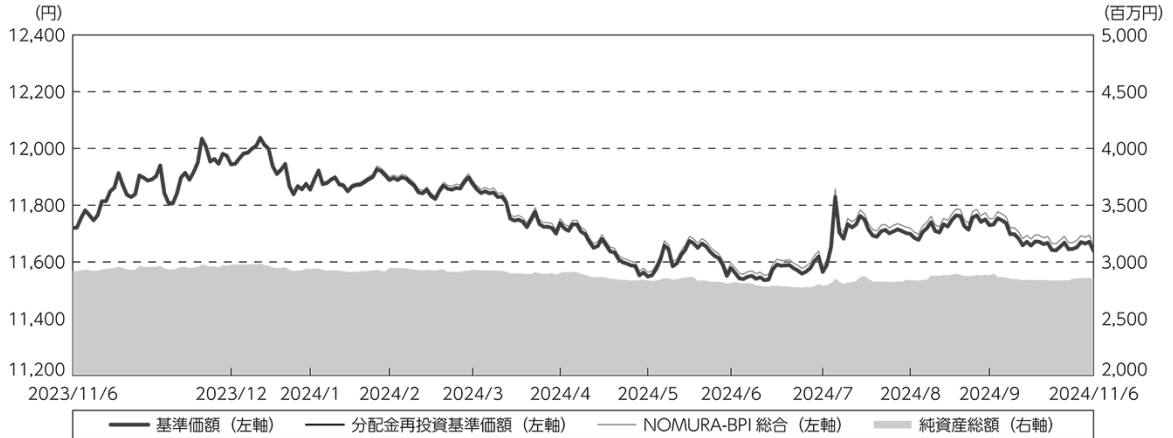
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2023年11月7日～2024年11月6日)

期中の基準価額等の推移



期首：11,720円

期末：11,639円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.7% (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およびNOMURA-BPI総合は、期首(2023年11月6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) NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の公社債に実質的に投資を行ない、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会(FOMC)の結果を背景に米国連邦準備制度理事会(FRB)が2024年に利下げに動くとの観測が強まったこと。
- ・FRBがFOMCで大幅な利下げに踏み切ったこと(2024年9月中旬)。
- ・日銀総裁の記者会見を受けて早期の追加利上げ観測が後退したこと(2024年9月下旬)。

<値下がり要因>

- ・企業から高い水準の回答が相ついだ春季労使交渉（春闘）を受けて日銀が金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことやその後にマイナス金利政策の解除を行なったこと。
- ・円安／アメリカドル高が進行するなか日銀による国債購入の減額や追加利上げが意識されたこと。
- ・米国の雇用情勢の底堅さを受けてFRBの追加の利下げ観測が後退したこと。

投資環境

（国内債券市況）

国内債券市場では、10年国債利回りは、期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。

期間の初めから2024年1月前半にかけては、FOMCの結果を背景にFRBが2024年に利下げに動くとの観測が強まったことなどから、10年国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。1月後半から7月上旬にかけては、企業から高い水準の回答が相ついだ春闘を受けて日銀が金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことやその後にマイナス金利政策の解除を行なったこと、円安／アメリカドル高が進行するなか日銀による国債購入の減額や追加利上げが意識されたことなどから、10年国債利回りは上昇しました。7月中旬から9月下旬にかけては、日銀が金融政策決定会合で利上げを決定したことが利回りの上昇要因となったものの、FRBがFOMCで大幅な利下げに踏み切ったことや、日銀総裁の記者会見を受けて早期の追加利上げ観測が後退したことなどから、10年国債利回りは低下しました。10月上旬から期間末にかけては、米国の雇用情勢の底堅さを受けてFRBの追加の利下げ観測が後退したことや、衆議院選挙における与党の過半数割れを受けて、財政拡張的な政策が打ち出されるとの思惑などから、10年国債利回りは上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「日本債券インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（日本債券インデックスマザーファンド）

債券のリスクコントロールモデルを利用して国債、政府保証債、地方債、金融債、電力債、事業債などによりポートフォリオを構築し、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、「NOMURA-BPI総合」採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行ない、債券組入比率を高水準に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、0.7%の値下がりとなり、ベンチマークである「NOMURA-BPI総合」の下落率0.5%を概ね0.2%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

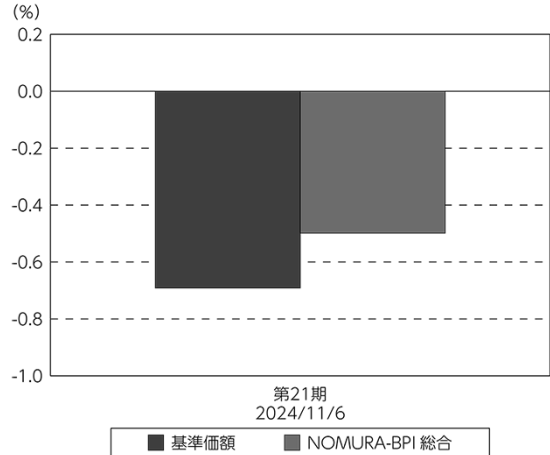
＜プラス要因＞

- ・金利効果。
- ・債券種別効果。
- ・銘柄効果。
- ・売買要因。

＜マイナス要因＞

- ・その他要因。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。
(注) NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、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21期
	2023年11月7日～ 2024年11月6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	3,006

(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

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「日本債券インデックスマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（日本債券インデックスマザーファンド）

引き続き、原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度や残存期間別構成比率などをベンチマークである「NOMURA-BPI総合」と同程度に保つことで連動性を高めるよう努めます。また、ベンチマークの採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行ない、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月7日～2024年11月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.132	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.044)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(8)	(0.066)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 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	1	0.004	(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)	(0.004)	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 ）	(0)	(0.000)	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	17	0.136	
期中の平均基準価額は、11,749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。

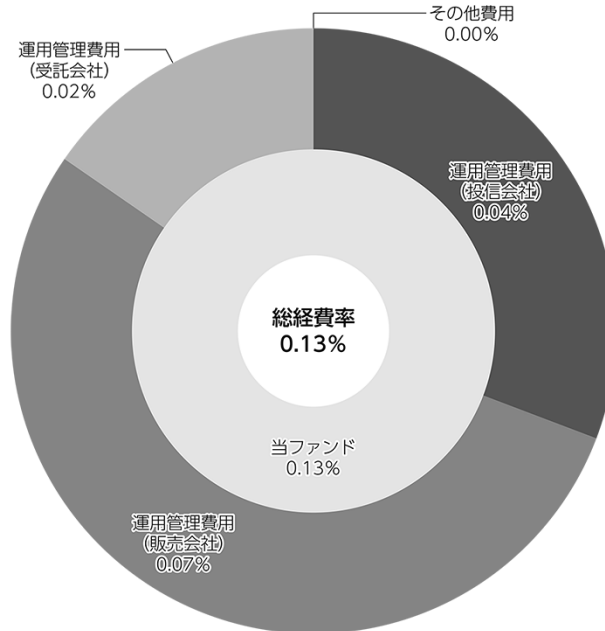
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.13%です。



(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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年11月7日～2024年11月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本債券インデックスマザーファンド	千口 311,748	千円 413,785	千口 352,715	千円 467,328

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月7日～2024年11月6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、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年11月7日～2024年11月6日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年11月7日～2024年11月6日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	2,209,100	2,168,132	2,851,094

(注) 親投資信託の2024年11月6日現在の受益権総口数は、42,108,169千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年11月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	2,851,094	99.8
コール・ローン等、その他	4,737	0.2
投資信託財産総額	2,855,831	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（2024年11月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,855,831,646
コール・ローン等	3,151,292
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	2,851,094,859
未収入金	1,585,475
未収利息	20
(B) 負債	4,450,819
未払解約金	2,513,431
未払信託報酬	1,874,957
その他未払費用	62,431
(C) 純資産総額(A-B)	2,851,380,827
元本	2,449,890,647
次期繰越損益金	401,490,180
(D) 受益権総口数	2,449,890,647口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,639円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,492,386,885円、期中追加設定元本額は514,252,860円、期中一部解約元本額は556,749,098円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.1639円です。

○損益の状況（2023年11月7日～2024年11月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,665
受取利息	5,715
支払利息	△ 50
(B) 有価証券売買損益	△ 17,752,838
売買益	3,566,610
売買損	△ 21,319,448
(C) 信託報酬等	△ 3,939,074
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 21,686,247
(E) 前期繰越損益金	△121,822,890
(F) 追加信託差損益金	544,999,317
(配当等相当額)	(623,471,970)
(売買損益相当額)	(△ 78,472,653)
(G) 計(D+E+F)	401,490,180
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	401,490,180
追加信託差損益金	544,999,317
(配当等相当額)	(623,665,952)
(売買損益相当額)	(△ 78,666,635)
分配準備積立金	112,830,821
繰越損益金	△256,339,958

(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) 分配金の計算過程（2023年11月7日～2024年11月6日）は以下の通りです。

項 目	2023年11月7日～ 2024年11月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,476,845円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	623,665,952円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	92,353,976円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	736,496,773円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,006円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○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

約款変更について

2023年11月7日から2024年11月6日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 東京証券取引所における取引終了時間が「午後3時」から「午後3時30分」に延伸されたことに伴ない、弊社が設定する証券投資信託の申込締切時間も同様に30分延伸することを原則とします。その例外として、当ファンドにおいては、適切な資産評価と事務処理を実施するため、申込締切時間を「午後3時」のままとすることを規定すべく、2024年11月5日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第11条、第43条、第45条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2024年10月28日）
（2023年10月27日～2024年10月28日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA-BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

【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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
22期(2020年10月26日)	14,128	△1.3	556.49	△1.3	99.4	43,807
23期(2021年10月26日)	14,100	△0.2	555.54	△0.2	99.6	48,618
24期(2022年10月26日)	13,539	△4.0	532.71	△4.1	99.8	47,577
25期(2023年10月26日)	13,204	△2.5	519.13	△2.5	99.8	50,785
26期(2024年10月28日)	13,157	△0.4	517.51	△0.3	99.8	55,139

(注) NOMURA-BPI総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、MBS、ABSなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間1年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、MBS、ABSについては、A格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債組入比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年10月26日	13,204	—	519.13	—	99.8
10月末	13,148	△0.4	516.90	△0.4	99.7
11月末	13,423	1.7	527.79	1.7	99.7
12月末	13,477	2.1	529.96	2.1	99.8
2024年1月末	13,379	1.3	526.17	1.4	99.7
2月末	13,419	1.6	527.83	1.7	99.6
3月末	13,403	1.5	527.24	1.6	99.8
4月末	13,250	0.3	521.28	0.4	99.7
5月末	13,040	△1.2	512.91	△1.2	99.7
6月末	13,075	△1.0	514.32	△0.9	99.8
7月末	13,061	△1.1	513.80	△1.0	99.7
8月末	13,214	0.1	519.80	0.1	99.7
9月末	13,251	0.4	521.27	0.4	99.8
(期末) 2024年10月28日	13,157	△0.4	517.51	△0.3	99.8

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年10月27日～2024年10月28日)

基準価額の推移

期間の初め13,204円の基準価額は、期間末に13,157円となり、騰落率は△0.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）の結果を背景に米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに動くとの観測が強まったこと。
- ・FRBがFOMCにおいて大幅な利下げに踏み切ったこと（2024年9月中旬）。
- ・日銀総裁の記者会見を受けて早期の追加利上げ観測が後退したこと（2024年9月下旬）。

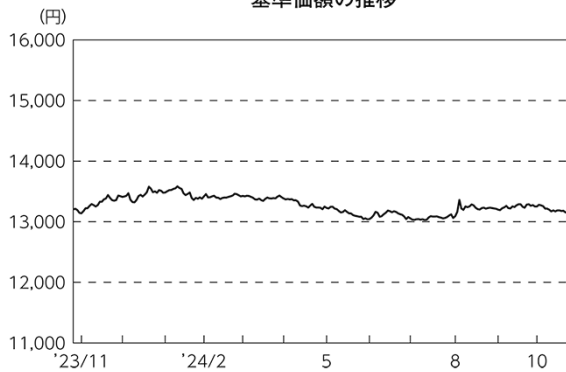
<値下がり要因>

- ・企業から高い水準の回答が相ついだ春季労使交渉（春闘）を受けて日銀が金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことやその後、マイナス金利政策の解除を行なったこと。
- ・円安／アメリカドル高が進行するなか日銀による国債購入の減額や追加利上げが意識されたこと。
- ・米国の雇用情勢の底堅さを受けてFRBの追加の利下げ観測が後退したこと。

(国内債券市況)

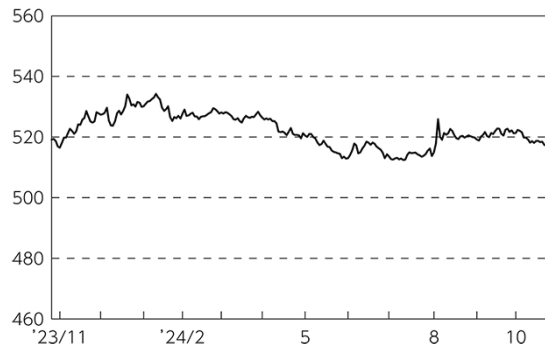
国内債券市場では、期間の初めから2024年1月前半にかけては、日銀が金融政策決定会合において長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を柔軟化することを決め、長期金利の上限の目安を1%として一定の上昇を容認したことが利回りの上昇（債券価格は下落）要因となったものの、FOMCの結果を背景にFRBが2024年に利下げに動くとの観測が強まったことなどから、国債利回りは総じて低下（債券価格は上昇）しました。1月後半から7月上旬にかけては、企業から高い水準の回答が相ついだ春闘を受けて日銀が金融政策決定会合でマイナス金利を解除するとの観測が強まったことやその後、マイナス金利政策の解除を行なったこと、円安／アメリカドル高が進行するなか日銀による国債購入の減額や追加利上げが意識されたことなどから、国債利回りは総じて上昇しました。7月中旬から9月下旬にかけては、日銀が金融政策

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/10/26	2024/01/15	2024/07/10	2024/10/28
13,204円	13,583円	13,027円	13,157円

NOMURA - BPI総合の推移



決定会合で利上げを決定したことが国債利回りの上昇要因となったものの、FRBがFOMCで大幅な利下げに踏み切ったことや、日銀総裁の記者会見を受けて早期の追加利上げ観測が後退したことなどから、国債利回りは総じて低下しました。10月上旬から期間末にかけては、米国の雇用情勢の底堅さを受けてFRBの追加の利下げ観測が後退したことなどから、国債利回りは総じて上昇しました。

ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを利用して国債、政府保証債、地方債、金融債、電力債、事業債などによりポートフォリオを構築し、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、「NOMURA-BPI総合」採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行ない、債券組入比率を高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、0.4%の値下がりとなり、ベンチマークである「NOMURA-BPI総合」の下落率0.3%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

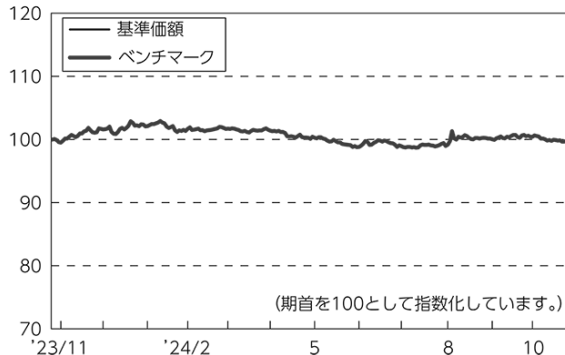
<プラス要因>

- ・金利効果。
- ・債券種別効果。
- ・売買要因。

<マイナス要因>

- ・その他効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度や残存期間別構成比率などを「NOMURA-BPI総合」と同程度に保つことで連動性を高めるよう努めます。また、ベンチマークの採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行ない、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

(2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,261円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2023年10月27日～2024年10月28日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 9,833,883	千円 4,735,204
	地方債証券	1,203,158	1,603,574 (10,000)
	特殊債券	98,863	601,278
	社債券(投資法人債券を含む)	1,434,589	600,458

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年10月27日～2024年10月28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、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年10月27日～2024年10月28日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年10月28日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	50,570,000 (16,039,000)	48,610,675 (15,396,174)	88.2 (27.9)	— (—)	59.5 (16.0)	20.6 (8.2)	8.1 (3.7)
地方債証券	2,310,000 (2,310,000)	2,301,744 (2,301,744)	4.2 (4.2)	— (—)	2.0 (2.0)	0.7 (0.7)	1.5 (1.5)
特殊債券 (除く金融債)	1,800,000 (1,800,000)	1,793,064 (1,793,064)	3.3 (3.3)	— (—)	— (—)	2.4 (2.4)	0.9 (0.9)
金融債券	200,000 (200,000)	197,424 (197,424)	0.4 (0.4)	— (—)	— (—)	0.4 (0.4)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,100,000 (2,100,000)	2,119,922 (2,119,922)	3.8 (3.8)	— (—)	0.7 (0.7)	2.6 (2.6)	0.5 (0.5)
合 計	56,980,000 (22,449,000)	55,022,831 (21,808,330)	99.8 (39.6)	— (—)	62.2 (18.7)	26.6 (14.2)	11.0 (6.6)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第454回利付国債 (2年)	0.1	100,000	99,788	2025/11/1	第2回クワイアート・トランジション利付国債(10年)	1.0	50,000	50,302	2034/3/20
第455回利付国債 (2年)	0.005	100,000	99,646	2025/12/1	第341回利付国債 (10年)	0.3	700,000	699,678	2025/12/20
第456回利付国債 (2年)	0.1	100,000	99,713	2026/1/1	第342回利付国債 (10年)	0.1	630,000	627,561	2026/3/20
第457回利付国債 (2年)	0.1	150,000	149,509	2026/2/1	第343回利付国債 (10年)	0.1	645,000	641,581	2026/6/20
第458回利付国債 (2年)	0.2	130,000	129,697	2026/3/1	第344回利付国債 (10年)	0.1	700,000	695,527	2026/9/20
第460回利付国債 (2年)	0.3	100,000	99,843	2026/5/1	第345回利付国債 (10年)	0.1	660,000	655,162	2026/12/20
第461回利付国債 (2年)	0.4	150,000	149,952	2026/6/1	第346回利付国債 (10年)	0.1	460,000	456,246	2027/3/20
第463回利付国債 (2年)	0.4	150,000	149,895	2026/8/1	第347回利付国債 (10年)	0.1	680,000	673,784	2027/6/20
第149回利付国債 (5年)	0.005	100,000	99,183	2026/9/20	第348回利付国債 (10年)	0.1	500,000	494,860	2027/9/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	50,000	49,533	2026/12/20	第349回利付国債 (10年)	0.1	590,000	583,238	2027/12/20
第151回利付国債 (5年)	0.005	290,000	286,981	2027/3/20	第350回利付国債 (10年)	0.1	540,000	533,066	2028/3/20
第152回利付国債 (5年)	0.1	100,000	99,184	2027/3/20	第351回利付国債 (10年)	0.1	435,000	428,775	2028/6/20
第153回利付国債 (5年)	0.005	300,000	296,514	2027/6/20	第352回利付国債 (10年)	0.1	420,000	413,267	2028/9/20
第155回利付国債 (5年)	0.3	100,000	99,473	2027/12/20	第353回利付国債 (10年)	0.1	400,000	392,948	2028/12/20
第156回利付国債 (5年)	0.2	200,000	198,326	2027/12/20	第354回利付国債 (10年)	0.1	325,000	318,662	2029/3/20
第157回利付国債 (5年)	0.2	150,000	148,573	2028/3/20	第355回利付国債 (10年)	0.1	350,000	342,559	2029/6/20
第158回利付国債 (5年)	0.1	230,000	227,046	2028/3/20	第356回利付国債 (10年)	0.1	350,000	341,841	2029/9/20
第159回利付国債 (5年)	0.1	150,000	147,853	2028/6/20	第357回利付国債 (10年)	0.1	560,000	546,302	2029/12/20
第160回利付国債 (5年)	0.2	120,000	118,712	2028/6/20	第358回利付国債 (10年)	0.1	390,000	379,918	2030/3/20
第161回利付国債 (5年)	0.3	120,000	119,140	2028/6/20	第359回利付国債 (10年)	0.1	420,000	408,538	2030/6/20
第162回利付国債 (5年)	0.3	130,000	128,908	2028/9/20	第360回利付国債 (10年)	0.1	580,000	563,168	2030/9/20
第163回利付国債 (5年)	0.4	270,000	268,763	2028/9/20	第361回利付国債 (10年)	0.1	460,000	445,712	2030/12/20
第164回利付国債 (5年)	0.2	130,000	128,234	2028/12/20	第362回利付国債 (10年)	0.1	400,000	386,740	2031/3/20
第165回利付国債 (5年)	0.3	130,000	128,761	2028/12/20	第363回利付国債 (10年)	0.1	500,000	482,335	2031/6/20
第166回利付国債 (5年)	0.4	140,000	139,232	2028/12/20	第364回利付国債 (10年)	0.1	500,000	481,060	2031/9/20
第167回利付国債 (5年)	0.4	120,000	119,228	2029/3/20	第365回利付国債 (10年)	0.1	410,000	393,399	2031/12/20
第168回利付国債 (5年)	0.6	150,000	150,321	2029/3/20	第366回利付国債 (10年)	0.2	480,000	462,811	2032/3/20
第170回利付国債 (5年)	0.6	150,000	150,202	2029/6/20	第367回利付国債 (10年)	0.2	420,000	403,741	2032/6/20
第171回利付国債 (5年)	0.4	100,000	99,231	2029/6/20	第368回利付国債 (10年)	0.2	450,000	431,392	2032/9/20
第172回利付国債 (5年)	0.5	200,000	199,366	2029/6/20	第369回利付国債 (10年)	0.5	490,000	479,861	2032/12/20
第1回クワイアート・トランジション利付国債 (5年)	0.3	60,000	59,416	2028/12/20	第370回利付国債 (10年)	0.5	420,000	410,251	2033/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	70,000	75,362	2048/3/20	第371回利付国債 (10年)	0.4	480,000	463,540	2033/6/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	125,000	128,991	2049/3/20	第372回利付国債 (10年)	0.8	500,000	498,135	2033/9/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	85,000	87,201	2050/3/20	第373回利付国債 (10年)	0.6	440,000	429,391	2033/12/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	115,000	117,051	2051/3/20	第374回利付国債 (10年)	0.8	410,000	406,096	2034/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	95,000	92,225	2052/3/20	第375回利付国債 (10年)	1.1	280,000	284,211	2034/6/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	110,000	103,779	2053/3/20	第1回利付国債 (30年)	2.8	50,000	55,320	2029/9/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	130,000	116,321	2054/3/20	第3回利付国債 (30年)	2.3	70,000	76,521	2030/5/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	115,000	94,791	2055/3/20	第5回利付国債 (30年)	2.2	80,000	87,990	2031/5/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	210,000	124,242	2056/3/20	第6回利付国債 (30年)	2.4	50,000	55,925	2031/11/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	175,000	121,621	2057/3/20	第7回利付国債 (30年)	2.3	50,000	55,821	2032/5/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	140,000	92,722	2058/3/20	第8回利付国債 (30年)	1.8	170,000	183,855	2032/11/22
第12回利付国債 (40年)	0.5	175,000	101,461	2059/3/20	第9回利付国債 (30年)	1.4	70,000	73,519	2032/12/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	210,000	118,962	2060/3/20	第10回利付国債 (30年)	1.1	50,000	51,279	2033/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	210,000	126,191	2061/3/20	第11回利付国債 (30年)	1.7	70,000	75,182	2033/6/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	230,000	152,016	2062/3/20	第12回利付国債 (30年)	2.1	50,000	55,373	2033/9/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	220,000	158,943	2063/3/20	第13回利付国債 (30年)	2.0	180,000	197,726	2033/12/20
第17回利付国債 (40年)	2.2	80,000	75,013	2064/3/20	第14回利付国債 (30年)	2.4	108,000	122,502	2034/3/20
第1回クワイアート・トランジション利付国債 (10年)	0.7	70,000	68,904	2033/12/20	第15回利付国債 (30年)	2.5	147,000	168,163	2034/6/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第16回利付国債 (30年)	2.5	65,000	74,379	2034/9/20	第66回利付国債 (30年)	0.4	180,000	120,916	2050/3/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	50,000	56,759	2034/12/20	第67回利付国債 (30年)	0.6	165,000	116,653	2050/6/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	110,000	123,807	2035/3/20	第68回利付国債 (30年)	0.6	140,000	98,421	2050/9/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	40,000	45,000	2035/6/20	第69回利付国債 (30年)	0.7	145,000	104,313	2050/12/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	60,000	68,739	2035/9/20	第70回利付国債 (30年)	0.7	140,000	100,251	2051/3/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	70,000	78,767	2035/12/20	第71回利付国債 (30年)	0.7	160,000	114,036	2051/6/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	70,000	80,243	2036/3/20	第72回利付国債 (30年)	0.7	160,000	113,502	2051/9/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	75,000	85,968	2036/6/20	第73回利付国債 (30年)	0.7	150,000	105,912	2051/12/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	68,000	77,970	2036/9/20	第74回利付国債 (30年)	1.0	150,000	114,726	2052/3/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	60,000	67,423	2036/12/20	第75回利付国債 (30年)	1.3	150,000	123,607	2052/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	170,000	192,938	2037/3/20	第76回利付国債 (30年)	1.4	150,000	126,415	2052/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	89,000	101,918	2037/9/20	第77回利付国債 (30年)	1.6	130,000	114,648	2052/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	144,000	164,738	2038/3/20	第78回利付国債 (30年)	1.4	150,000	125,733	2053/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	176,000	198,781	2038/9/20	第79回利付国債 (30年)	1.2	140,000	111,200	2053/6/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	147,000	163,825	2039/3/20	第80回利付国債 (30年)	1.8	130,000	119,546	2053/9/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	120,000	131,829	2039/9/20	第81回利付国債 (30年)	1.6	150,000	131,221	2053/12/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	160,000	177,556	2040/3/20	第82回利付国債 (30年)	1.8	150,000	137,449	2054/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	195,000	207,645	2040/9/20	第83回利付国債 (30年)	2.2	150,000	150,133	2054/6/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	180,000	196,187	2041/3/20	第87回利付国債 (20年)	2.2	130,000	133,277	2026/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	193,000	203,943	2041/9/20	第88回利付国債 (20年)	2.3	300,000	309,192	2026/6/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	195,000	205,331	2042/3/20	第90回利付国債 (20年)	2.2	16,000	16,530	2026/9/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	211,000	218,136	2042/9/20	第91回利付国債 (20年)	2.3	250,000	258,752	2026/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	135,000	136,890	2043/3/20	第92回利付国債 (20年)	2.1	60,000	62,113	2026/12/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	135,000	138,624	2043/6/20	第93回利付国債 (20年)	2.0	60,000	62,212	2027/3/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	100,000	100,924	2043/9/20	第94回利付国債 (20年)	2.1	50,000	51,962	2027/3/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	130,000	128,789	2043/12/20	第95回利付国債 (20年)	2.3	82,000	85,981	2027/6/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	135,000	133,346	2044/3/20	第96回利付国債 (20年)	2.1	248,000	258,745	2027/6/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	125,000	123,096	2044/6/20	第97回利付国債 (20年)	2.2	45,000	47,248	2027/9/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	130,000	127,627	2044/9/20	第98回利付国債 (20年)	2.1	94,000	98,429	2027/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	140,000	132,323	2044/12/20	第99回利付国債 (20年)	2.1	117,000	122,943	2027/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	160,000	150,704	2045/3/20	第100回利付国債 (20年)	2.2	80,000	84,616	2028/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	155,000	148,214	2045/6/20	第101回利付国債 (20年)	2.4	66,000	70,249	2028/3/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	135,000	124,069	2045/9/20	第102回利付国債 (20年)	2.4	81,000	86,549	2028/6/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	140,000	128,184	2045/12/20	第103回利付国債 (20年)	2.3	71,000	75,610	2028/6/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	165,000	133,242	2046/3/20	第104回利付国債 (20年)	2.1	33,000	34,906	2028/6/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	160,000	114,507	2046/6/20	第105回利付国債 (20年)	2.1	77,000	81,688	2028/9/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	190,000	141,852	2046/9/20	第106回利付国債 (20年)	2.2	62,000	66,012	2028/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	135,000	102,609	2046/12/20	第107回利付国債 (20年)	2.1	130,000	138,329	2028/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	160,000	126,779	2047/3/20	第108回利付国債 (20年)	1.9	134,000	141,498	2028/12/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	140,000	110,377	2047/6/20	第109回利付国債 (20年)	1.9	107,000	113,262	2029/3/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	140,000	109,907	2047/9/20	第110回利付国債 (20年)	2.1	98,000	104,576	2029/3/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	190,000	148,524	2047/12/20	第111回利付国債 (20年)	2.2	95,000	102,069	2029/6/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	180,000	140,110	2048/3/20	第112回利付国債 (20年)	2.1	80,000	85,592	2029/6/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	170,000	128,542	2048/6/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	290,000	311,120	2029/9/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	120,000	94,825	2048/9/20	第114回利付国債 (20年)	2.1	52,000	55,988	2029/12/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	130,000	97,333	2048/12/20	第115回利付国債 (20年)	2.2	125,000	135,212	2029/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	120,000	84,793	2049/3/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	135,000	146,504	2030/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	120,000	82,012	2049/6/20	第117回利付国債 (20年)	2.1	243,000	262,437	2030/3/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	130,000	88,312	2049/9/20	第118回利付国債 (20年)	2.0	70,000	75,450	2030/6/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	140,000	94,610	2049/12/20	第119回利付国債 (20年)	1.8	60,000	64,015	2030/6/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第120回利付国債 (20年)	1.6	170,000	179,470	2030/6/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	160,000	135,227	2039/9/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	142,000	152,637	2030/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	170,000	142,886	2039/12/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	17,000	18,176	2030/9/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	230,000	195,433	2040/3/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	195,000	212,390	2030/12/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	190,000	160,472	2040/6/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	90,000	97,492	2030/12/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	200,000	167,992	2040/9/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	90,000	98,829	2031/3/20	第175回利付国債 (20年)	0.5	200,000	169,922	2040/12/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	105,000	113,974	2031/3/20	第176回利付国債 (20年)	0.5	190,000	160,569	2041/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	50,000	53,966	2031/3/20	第177回利付国債 (20年)	0.4	200,000	165,202	2041/6/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	135,000	145,974	2031/6/20	第178回利付国債 (20年)	0.5	220,000	183,902	2041/9/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	85,000	91,368	2031/6/20	第179回利付国債 (20年)	0.5	220,000	182,892	2041/12/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	150,000	161,433	2031/9/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	190,000	165,714	2042/3/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	92,000	98,405	2031/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	210,000	185,562	2042/6/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	135,000	144,575	2031/12/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	200,000	182,160	2042/9/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	130,000	140,107	2031/12/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	190,000	181,216	2042/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	120,000	129,500	2032/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	200,000	180,782	2043/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	70,000	75,049	2032/3/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	200,000	180,082	2043/6/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	70,000	74,530	2032/3/20	第186回利付国債 (20年)	1.5	200,000	192,218	2043/9/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	100,000	107,253	2032/6/20	第187回利付国債 (20年)	1.3	170,000	157,448	2043/12/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	120,000	126,916	2032/6/20	第188回利付国債 (20年)	1.6	175,000	169,968	2044/3/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	100,000	106,527	2032/6/20	第189回利付国債 (20年)	1.9	160,000	162,793	2044/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	318,000	341,401	2032/9/20	小 計		50,570,000	48,610,675	
第141回利付国債 (20年)	1.7	235,000	252,324	2032/12/20	地方債証券				
第142回利付国債 (20年)	1.8	165,000	178,500	2032/12/20	第4回東京都公募債 (東京グリーンボンド 5年)	0.02	100,000	99,723	2025/9/19
第143回利付国債 (20年)	1.6	154,000	164,136	2033/3/20	第26回東京都公募債 (20年)	1.74	100,000	106,736	2032/6/18
第144回利付国債 (20年)	1.5	130,000	137,532	2033/3/20	令和3年度第6回北海道公募債 (5年)	0.005	100,000	99,096	2026/7/30
第145回利付国債 (20年)	1.7	215,000	230,918	2033/6/20	平成22年度第1回福岡県公募債 (15年)	1.67	100,000	101,331	2025/11/21
第146回利付国債 (20年)	1.7	195,000	209,309	2033/9/20	第20回群馬県公募債 (10年)	0.08	100,000	95,451	2031/8/18
第147回利付国債 (20年)	1.6	208,000	221,232	2033/12/20	令和2年度第2回大分県公募債	0.135	100,000	96,632	2030/10/30
第148回利付国債 (20年)	1.5	220,000	231,728	2034/3/20	第165回共同発行市場公募地方債	0.145	200,000	198,308	2026/12/25
第149回利付国債 (20年)	1.5	225,000	236,659	2034/6/20	第208回共同発行市場公募地方債	0.165	100,000	96,993	2030/7/25
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	260,172	2034/9/20	第253回共同発行市場公募地方債	0.856	100,000	98,542	2034/4/25
第151回利付国債 (20年)	1.2	240,000	244,756	2034/12/20	第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	99,618	2034/5/25
第152回利付国債 (20年)	1.2	250,000	254,345	2035/3/20	第255回共同発行市場公募地方債	1.081	100,000	100,359	2034/6/23
第153回利付国債 (20年)	1.3	270,000	276,725	2035/6/20	平成28年度第1回長崎県公募債	0.105	100,000	99,179	2026/9/30
第154回利付国債 (20年)	1.2	230,000	232,916	2035/9/20	平成27年度第1回佐賀県公募債	0.476	100,000	100,065	2025/11/28
第155回利付国債 (20年)	1.0	270,000	267,186	2035/12/20	平成29年度第1回滋賀県公募債	0.19	100,000	98,817	2027/11/30
第156回利付国債 (20年)	0.4	200,000	184,522	2036/3/20	平成27年度第2回熊本県公募債 (10年)	0.476	100,000	100,076	2025/10/30
第157回利付国債 (20年)	0.2	220,000	197,225	2036/6/20	第2回名古屋市定時償還公募債 (10年)	0.275	10,000	10,006	2025/7/17
第158回利付国債 (20年)	0.5	230,000	212,798	2036/9/20	平成27年度第5回札幌市公募債 (10年)	0.47	100,000	100,120	2025/9/19
第159回利付国債 (20年)	0.6	210,000	195,814	2036/12/20	第18回川崎市公募債 (20年)	1.541	100,000	104,790	2034/3/17
第160回利付国債 (20年)	0.7	210,000	197,395	2037/3/20	令和2年度第1回鹿児島県公募債 (5年)	0.02	100,000	99,619	2025/10/30
第161回利付国債 (20年)	0.6	180,000	166,410	2037/6/20	平成26年度第1回福井県公募債	1.482	100,000	103,997	2034/7/18
第162回利付国債 (20年)	0.6	210,000	193,233	2037/9/20	令和6年度第1回福井県公募債	0.653	100,000	99,975	2029/7/17
第163回利付国債 (20年)	0.6	195,000	178,575	2037/12/20	令和3年度第1回山梨県公募債 (10年)	0.135	100,000	95,649	2031/10/30
第164回利付国債 (20年)	0.5	255,000	229,380	2038/3/20	令和元年度第1回秋田県公募債	0.05	100,000	96,662	2030/3/25
第165回利付国債 (20年)	0.5	200,000	178,972	2038/6/20	小 計		2,310,000	2,301,744	
第166回利付国債 (20年)	0.7	180,000	164,768	2038/9/20	特殊債券 (除く金融債)				
第167回利付国債 (20年)	0.5	200,000	177,182	2038/12/20	第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	104,136	2027/2/26
第168回利付国債 (20年)	0.4	180,000	156,288	2039/3/20	第49回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	105,280	2027/10/29
第169回利付国債 (20年)	0.3	190,000	161,560	2039/6/20	第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.386	100,000	100,016	2025/10/31

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		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		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	100,000	99,335	2026/4/30	第41回中国電力株式会社債(一般担保付)(トランジションボンド)	0.455	100,000	98,783	2028/5/25
第324回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.09	200,000	197,522	2027/9/30	第323回北海道電力株式会社債(一般担保付)	1.337	100,000	101,648	2030/3/25
第351回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	98,471	2028/6/30	第22回味の素株式会社無担保社債(特定仕債間限定同順位特付付)	0.305	100,000	99,641	2026/3/2
第35回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.01	200,000	198,156	2026/9/14	第25回味の素株式会社無担保社債(特定仕債間限定同順位特付付)	0.355	100,000	99,197	2027/3/9
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	98,863	2027/1/29	第24回森ビル株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)	0.46	100,000	98,130	2028/8/16
第96回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.11	200,000	197,976	2027/5/21	第17回株式会社エリメンタルド無担保社債(仕債間限定同順位特付付)	0.2	100,000	98,425	2027/9/17
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	100,000	99,001	2027/6/14	第17回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)(ソーシャルボンド)	0.195	100,000	98,733	2027/4/20
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	200,000	197,730	2028/2/15	第16回NTTフアイアノス株式会社無担保社債(日本電信電話株式会社保証)	0.18	100,000	99,492	2025/12/19
第52回政府保証日本政策金融公庫債券	0.13	100,000	98,377	2028/7/19	第30回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(仕債間限定同順位特付付)	2.35	100,000	105,497	2028/4/21
第5回政府保証新聞関西国際空港債券	0.145	100,000	99,127	2027/3/30	第39回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(仕債間限定同順位特付付)	0.21	100,000	99,735	2025/10/14
第37回国際協力機構債券	0.1	100,000	99,074	2026/9/18	第20回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)	2.175	200,000	212,600	2029/9/18
小 計		1,800,000	1,793,064		第10回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債(仕債間限定同順位特付付)	2.31	200,000	209,202	2027/9/17
金融債券					第8回東武電力パワーグリッド株式会社債(一般担保付)	0.81	100,000	99,499	2027/10/22
第395回回信中金債(5年)	0.2	100,000	98,692	2027/10/27	第29回東京瓦斯株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)	2.29	100,000	104,160	2027/6/15
第405回回信中金債(5年)	0.36	100,000	98,732	2028/8/25	第20回日大販売株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)	1.606	100,000	103,528	2034/3/24
小 計		200,000	197,424		第17回日大販売株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)(トランジションボンド)	0.529	100,000	96,223	2032/9/1
普通社債券(含む投資法人債券)					第16回日大販売株式会社無担保社債(仕債間限定同順位特付付)(トランジションボンド)	0.785	100,000	97,335	2033/6/2
第510回関西電力株式会社債(一般担保付)	0.49	100,000	99,289	2027/7/23	小 計		2,100,000	2,119,922	
第400回中国電力株式会社債(一般担保付)	0.34	100,000	98,805	2027/9/24	合 計		56,980,000	55,022,831	

○投資信託財産の構成

(2024年10月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	55,022,831	99.6
コール・ローン等、その他	224,744	0.4
投資信託財産総額	55,247,575	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 (2024年10月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	55,247,575,017
コール・ローン等	120,604,204
公社債(評価額)	55,022,831,462
未収利息	100,057,007
前払費用	4,082,344
(B) 負債	108,117,542
未払金	100,952,000
未払解約金	7,165,542
(C) 純資産総額(A-B)	55,139,457,475
元本	41,909,025,247
次期繰越損益金	13,230,432,228
(D) 受益権総口数	41,909,025,247口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,157円

(注) 当ファンドの期首元本額は38,462,644,652円、期中追加設定元本額は6,489,404,275円、期中一部解約元本額は3,043,023,680円です。

(注) 2024年10月28日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・DCインデックスバランス(株式20)	6,654,233,157円
・DCインデックスバランス(株式40)	6,441,711,759円
・インデックスファンド日本債券(1年決算型)	5,682,161,664円
・DCインデックスバランス(株式60)	5,363,473,116円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	4,627,294,198円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,957,890,403円
・インデックスファンド日本債券(DC専用)	2,155,198,942円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,823,476,877円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	1,769,620,494円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,677,841,144円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	1,088,521,133円
・DCインデックスバランス(株式80)	1,034,126,954円
・日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	419,457,400円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	167,700,410円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	40,857,385円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(均等型)	2,957,057円
・Niつみインデックススラップ世界10指数(安定成長型)	2,503,154円

(注) 1口当たり純資産額は1,3157円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○損益の状況 (2023年10月27日～2024年10月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	458,797,176
受取利息	458,801,011
支払利息	△ 3,835
(B) 有価証券売買損益	△ 695,139,968
売買益	60,088,560
売買損	△ 755,228,528
(C) 保管費用等	△ 1
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 236,342,793
(E) 前期繰越損益金	12,323,064,352
(F) 追加信託差損益金	2,131,407,398
(G) 解約差損益金	△ 987,696,729
(H) 計(D+E+F+G)	13,230,432,228
次期繰越損益金(H)	13,230,432,228

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

〇お知らせ

約款変更について

2023年10月27日から2024年10月28日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。