

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	信託期間は2013年10月1日から無期限です。
運用方針	<p>主として国内債券及び国内債券代替資産※を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。</p> <p>投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。</p> <p>※この投資信託において「国内債券代替資産」とは、対円での為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図った先進国債券、新興国債券及び貸付債権（バンクローン）等をいいます。国内債券代替資産に含まれる先進国債券、新興国債券及びバンクローンは国内債券とリターン・リスク特性が一致するものではなく、国内債券に比べ相対的に大きな値動きとなることがあります。</p>
主要運用対象	<p>以下の投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>国内債券インデックス マザーファンド マニユライフFOfs用日本債券ストラテジックファンド（適格機関投資家専用） 明治安田FOfs用日本債券アクティブ戦略ファンド（適格機関投資家専用） ニッセイ国内債券アクティブプラス（FOfs用）（適格機関投資家専用） SMDAM日本債券ファンド（適格機関投資家専用） マネープールマザーファンド</p>
組入制限	<p>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への直接投資は行いません。</p> <p>デリバティブの直接利用は行いません。</p>
分配方針	<p>原則として7月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益の分配を行います。</p> <p>分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>

国内債券SMTBセレクション (SMA専用)

運用報告書（全体版）

第11期（決算日 2024年7月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル：0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			債券組入比率	債券先物率 債比	投資信託証券 組入比率	純資産額
	円	円	騰落率				
第7期(2020年7月10日)	10,998	0	△1.6	62.4	△1.5	35.1	119,480
第8期(2021年7月12日)	11,028	0	0.3	52.8	△0.5	44.5	127,107
第9期(2022年7月11日)	10,454	0	△5.2	39.0	0.7	59.3	137,204
第10期(2023年7月10日)	10,264	0	△1.8	24.0	△1.0	74.2	187,271
第11期(2024年7月10日)	9,782	0	△4.7	0.0	—	98.7	212,345

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物率 債比	投資信託証券 組入比率
	円	騰落率			
(当期首) 2023年 7月10日	10,264	—	24.0	△1.0	74.2
7月末	10,188	△0.7	24.0	△0.6	74.1
8月末	10,075	△1.8	24.0	△1.4	74.2
9月末	10,013	△2.4	23.1	△0.8	74.5
10月末	9,899	△3.6	3.1	△0.1	90.7
11月末	10,055	△2.0	—	—	99.1
12月末	10,104	△1.6	—	—	98.8
2024年 1月末	10,021	△2.4	—	—	98.8
2月末	10,054	△2.0	—	—	98.9
3月末	10,047	△2.1	0.0	—	98.9
4月末	9,900	△3.5	0.0	—	98.8
5月末	9,796	△4.6	0.0	—	98.9
6月末	9,788	△4.6	0.0	—	98.9
(当期末) 2024年 7月10日	9,782	△4.7	0.0	—	98.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

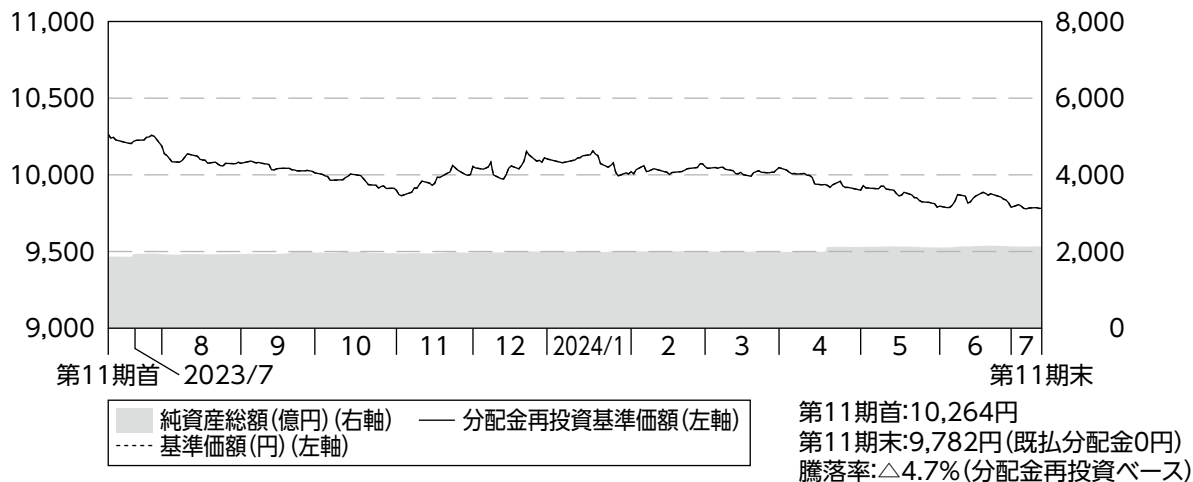
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2023年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
マニュアルFOPs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	29.7%	△4.3%
明治安田FOPs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	邦貨建ての国債、政府保証債、 地方債、利付金融債、社債等	24.7%	△4.0%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOPs用)(適格機関投資家専用)	内外の公社債及び内外の国債 先物取引や円金利スワップ等 のデリバティブ取引	19.6%	△4.8%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の公社債	24.7%	△4.6%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.0%

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

○国内債券市場

国内金利は、2023年7月下旬に日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決定し、長期金利の事実上の上限を1%に引き上げたことを受けて、上昇（価格は下落）しました。その後も、米長期金利が上昇したことや、日銀が2023年10月末の金融政策決定会合で一段の長短金利操作の柔軟化に動いたことから、金利上昇圧力が強まりやすい状況が続きました。2023年末にかけては米国の追加利上げ観測が後退し、米長期金利が急速に低下したことや、日銀が本格的な金融政策の修正には慎重との見方が一時強まったことから、国内金利には低下圧力が強まりました。2024年1月から3月にかけては日銀によってマイナス金利が解除されるとの観測が強まったことから、国内金利は上昇しました。実際に2024年3月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利が解除された後も、日銀による追加利上げ観測がくすぶり続けたことから国内金利には上昇圧力がかりやすい状況が続きました。その後、2024年6月上旬から中旬にかけて国債の入札が良好であったことなどから一時的に国内金利が低下する場面もありました。しかし、期末にかけては、2024年6月会合の「主な意見」において日銀審議委員から物価の上振れリスクや、「相応の規模」の国債買い入れ減額の支持について言及されていたことに加え、一段の円安・米ドル高の進行を受けて2024年7月会合で追加利上げに踏み切るとの観測が一部で高まり、再び国内金利は上昇しました。

クレジットスプレッドについては、2023年10月から11月にかけて日銀の政策修正懸念を背景に拡大基調で推移したものの、2023年末にかけては欧米の金融引き締め局面が最終段階にあるとの見方から市場心理が改善し、縮小に転じました。その後、2024年3月に日銀金融政策決定会合でマイナス金利が解除された後は国内投資家からの買い需要を背景として良好な需給環境が継続し、クレジットスプレッドは縮小しました。

○当ファンド

主として国内債券および為替ヘッジ付きの外国債券などの国内債券代替資産を実質的な投資対象とし運用を行いました。各投資対象ファンドの投資割合は各ファンドのリターン・リスク特性や相関係数などにに基づき決定しますが、市場環境等に応じて投資割合の見直しを実施しました。

- ・ **日本債券ツイン戦略マザーファンド**
投資割合の見直しに伴い売却を行い、当期末時点における組み入れはありません。
- ・ **マニユライフOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)**
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は29.7%となりました。
- ・ **明治安田OFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)**
基本組入比率を維持し、当期末時点における組入比率は24.7%となりました。
- ・ **ニッセイ国内債券アクティブプラス(OFs用)(適格機関投資家専用)**
基本組入比率を引き上げ、当期末時点における組入比率は19.6%となりました。
- ・ **SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)**
基本組入比率を引き上げ、当期末時点における組入比率は24.7%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末
日本債券ツイン戦略マザーファンド	24.7%	—
マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.8%	29.7%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%	24.7%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	9.8%	19.6%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	9.8%	24.7%
マネープールマザーファンド	0.0%	0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

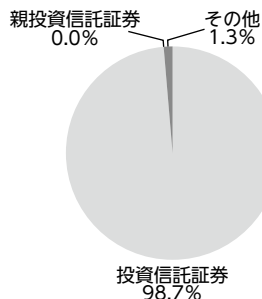
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

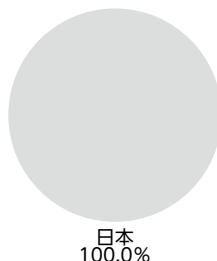
	当期末
	2024年7月10日
マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.7%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.7%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.6%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.3%
組入ファンド数	5

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

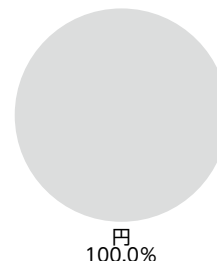
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第11期	
	2023年7月11日~2024年7月10日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,480

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)—印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資します。

各投資対象ファンドへの投資割合は、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性及び相関係数等を基に決定します。投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての投資対象ファンドに投資するとは限りません。

投資対象ファンドについては、各投資対象ファンドに係る定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年7月11日~2024年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	44円	0.440%	(a) 信託報酬＝[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,995円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(19)	(0.187)	
(販売会社)	(22)	(0.220)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	-	-	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.001	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(0)	(0.000)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	44	0.441	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

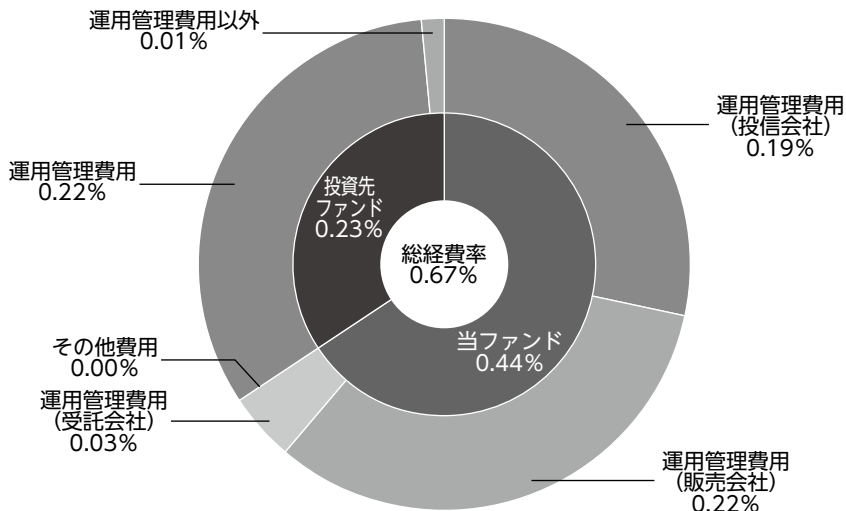
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.67%です。



総経費率(①+②+③)	0.67%
①当ファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(注1)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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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5)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6)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7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	明治安田F0Fs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	千口 11,510,402	千円 10,875,800	千口 2,936,707	千円 2,762,468
	ニッセイ国内債券アクティブプラス(F0Fs用)(適格機関投資家専用)	26,692,737	26,169,974	1,665,360	1,637,195
	SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	38,319,677	37,324,372	2,024,155	1,980,215
	マニュライフF0Fs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	13,826,608	13,071,680	3,320,386	3,124,059

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
日本債券ツイン戦略マザーファンド		千口 2,766,204	千円 2,620,240	千口 51,356,371	千円 47,467,778

利害関係人^{*}との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
投資信託受益証券	百万円 87,441	百万円 87,441	% 100.0	百万円 9,503	百万円 9,503	% 100.0
金 銭 信 託	77	77	100.0	77	77	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	955,539	69,251	7.2	954,576	69,065	7.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

^{*} 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

<日本債券ツイン戦略マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 45	百万円 45	% 100.0	百万円 45	百万円 45	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	228,398	13,244	5.8	230,630	13,724	6.0

<平均保有割合 69.2%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 3,258	百万円 3,258	% 100.0	百万円 3,258	百万円 3,258	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	43,398,099	2,214,842	5.1	43,533,979	2,244,439	5.2

<平均保有割合 0.0%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当		期		末	
	口	数	評	価	額	比
債券ファンド		千口		千円		%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	56,568,499		52,393,744			24.7
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	43,276,384		41,653,520			19.6
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	54,623,279		52,345,488			24.7
マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	68,166,159		63,115,047			29.7
合 計	222,634,323		209,507,801			98.7

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本債券ツイン戦略マザーファンド	千口 48,590,166	千口 —	千円 —
マネープールマザーファンド	1,992	1,992	1,993

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

マネープールマザーファンド

176,708,471千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 209,507,801	% 97.7
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	1,993	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,866,977	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	214,376,771	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年7月10日現在
(A)資 産	214,376,771,048円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,860,151,690
投資信託受益証券(評価額)	209,507,801,000
マネーブルマザーファンド(評価額)	1,993,626
未 収 入 金	1,006,817,614
未 収 利 息	7,118
(B)負 債	2,031,348,510
未 払 解 約 金	1,579,332,042
未 払 信 託 報 酬	450,714,731
そ の 他 未 払 費 用	1,301,737
(C)純 資 産 総 額(A-B)	212,345,422,538
元 本	217,072,390,905
次 期 繰 越 損 益 金	△4,726,968,367
(D)受 益 権 総 口 数	217,072,390,905口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,782円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年7月11日 至 2024年7月10日
(A)配 当 等 収 益	△134,678円
受 取 利 息	732,211
支 払 利 息	△866,889
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△7,853,710.031
売 買 益	623,167,786
売 買 損	△8,476,877,817
(C)信 託 報 酬 等	△886,367.468
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△8,740,212.177
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△5,562,188.589
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	9,575,432.399
(配 当 等 相 当 額)	(28,237,306,545)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,661,874,146)
(G) 計 (D+E+F)	△4,726,968.367
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△4,726,968.367
追 加 信 託 差 損 益 金	9,575,432.399
(配 当 等 相 当 額)	(28,240,034,875)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,664,602,476)
分 配 準 備 積 立 金	3,898,024,311
繰 越 損 益 金	△18,200,425,077

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は182,463,479,491円、期中追加設定元本額は72,161,765,002円、期中一部解約元本額は37,552,853,588円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	－円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円
(C) 収益調整金額	28,240,034,875円
(D) 分配準備積立金額	3,898,024,311円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	32,138,059,186円
(F) 期末残存口数	217,072,390,905口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	1,480円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

信託期間を無期限とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年10月11日)

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2024年4月11日)

組入投資信託証券の内容

■マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運用の基本方針	ユーロ円債を含む円建て公社債のうち、主として投資適格債券に実質的に投資することによって、中長期的にNOMURA-BPI総合を上回る運用を目指し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第 5 期 自 2023年3月7日 至 2024年3月5日
(A)有価証券売買損益	28,649,152円
売 買 益	325,402,517
売 買 損	△296,753,365
(B)信託報酬等	△196,131,353
(C)当期損益金(A+B)	△167,482,201
(D)前期繰越損益金	△2,100,638,647
(E)追加信託差損益金	△1,701,019,868
(配当等相当額)	(1,200,384,384)
(売買損益相当額)	(△2,901,404,252)
(F)計(C+D+E)	△3,969,140,716
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△3,969,140,716
追加信託差損益金	△1,701,019,868
(配当等相当額)	(1,207,348,195)
(売買損益相当額)	(△2,908,368,063)
分配準備積立金	1,548,841,735
繰越損益金	△3,816,962,583

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 4 期 末	第 5 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	78,447,941	72,712,809	71,134,941

下記は、マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第 8 回利付国債 (40年)	1.4	4,000	3,674	2055/3/20
第 9 回利付国債 (40年)	0.4	2,000	1,339	2056/3/20
第 10 回利付国債 (40年)	0.9	23,000	18,056	2057/3/20
第 11 回利付国債 (40年)	0.8	1,000	753	2058/3/20
第 13 回利付国債 (40年)	0.5	16,000	10,553	2060/3/20
第 14 回利付国債 (40年)	0.7	3,000	2,109	2061/3/20
第 16 回利付国債 (40年)	1.3	2,680,000	2,273,712	2063/3/20
第 36 1 回利付国債 (10年)	0.1	130,000	127,336	2030/12/20
第 37 3 回利付国債 (10年)	0.6	6,250,000	6,192,687	2033/12/20
第 31 回利付国債 (30年)	2.2	3,000	3,435	2039/9/20
第 32 回利付国債 (30年)	2.3	250,000	289,712	2040/3/20
第 48 回利付国債 (30年)	1.4	7,000	6,863	2045/9/20
第 49 回利付国債 (30年)	1.4	54,000	52,852	2045/12/20
第 52 回利付国債 (30年)	0.5	1,010,000	810,494	2046/9/20
第 53 回利付国債 (30年)	0.6	521,000	426,506	2046/12/20
第 55 回利付国債 (30年)	0.8	2,030,000	1,729,499	2047/6/20
第 63 回利付国債 (30年)	0.4	6,000	4,485	2049/6/20
第 64 回利付国債 (30年)	0.4	34,000	25,316	2049/9/20
第 67 回利付国債 (30年)	0.6	21,000	16,313	2050/6/20
第 68 回利付国債 (30年)	0.6	1,000	773	2050/9/20
第 69 回利付国債 (30年)	0.7	189,000	149,663	2050/12/20
第 72 回利付国債 (30年)	0.7	27,000	21,160	2051/9/20
第 75 回利付国債 (30年)	1.3	1,340,000	1,220,123	2052/6/20
第 76 回利付国債 (30年)	1.4	10,000	9,307	2052/9/20
第 77 回利付国債 (30年)	1.6	374,000	364,302	2052/12/20
第 78 回利付国債 (30年)	1.4	435,000	403,740	2053/3/20
第 80 回利付国債 (30年)	1.8	370,000	376,164	2053/9/20
第 81 回利付国債 (30年)	1.6	780,000	755,601	2053/12/20
第 160 回利付国債 (20年)	0.7	19,000	18,384	2037/3/20
第 170 回利付国債 (20年)	0.3	12,000	10,516	2039/9/20
第 171 回利付国債 (20年)	0.3	188,000	163,904	2039/12/20
第 172 回利付国債 (20年)	0.4	950,000	838,194	2040/3/20
第 174 回利付国債 (20年)	0.4	11,000	9,606	2040/9/20
第 178 回利付国債 (20年)	0.5	5,000	4,360	2041/9/20
第 180 回利付国債 (20年)	0.8	63,000	57,556	2042/3/20
第 181 回利付国債 (20年)	0.9	122,000	113,117	2042/6/20
第 182 回利付国債 (20年)	1.1	26,000	24,870	2042/9/20
第 183 回利付国債 (20年)	1.4	26,000	26,096	2042/12/20
第 186 回利付国債 (20年)	1.5	4,080,000	4,133,080	2043/9/20
第 26 回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,430,000	1,635,914	2031/3/10
第 28 回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	850,000	916,559	2033/3/10
小 計		24,353,000	23,248,701	

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)				
第 1 回関西電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.896	400,000	398,772	2082/3/20
第 1 回中国電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	471,550	2061/12/23
第 1 回九州電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.99	500,000	500,250	2080/10/15
日本生命第 1 回 A 号利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	1.52	400,000	401,840	2045/4/30
日本生命第 4 回 A 号利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	600,000	592,680	2046/11/22
日本生命第 6 回 A 号利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	300,000	296,520	2047/4/19
第 1 回 A 号明治安田生命保険	1.08	600,000	592,230	2046/12/15
第 5 回 A 号富国生命保険相互会 社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.07	300,000	280,059	2080/12/16
第 3 回 A 号明治安田生命保険相互 会社利払繰延条項・期限前償還条	1.11	1,300,000	1,289,509	2047/11/6
第 2 回アフラック生命保険株式会 社期限前償還条項付無担保社債	1.958	300,000	299,580	2053/12/5
第 1 回アサヒグループホールディ ングス株式会社利払繰延条項・期	0.97	1,300,000	1,300,260	2080/10/15
第 4 回サントリーホールディン グス株式会社利払繰延条項・期限前	1.174	100,000	100,481	2083/3/22
第 2 回ヒューリック株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担	1.28	1,500,000	1,503,930	2055/7/2
第 3 回ヒューリック株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担	1.4	900,000	902,547	2057/7/2
第 2 回森ビル株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	500,000	499,920	2056/10/19
第 1 回東急不動産ホールディン グス株式会社利払繰延条項・期限前	1.06	300,000	299,373	2055/12/17
第 2 回住友化学株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	600,000	596,892	2079/12/13
第 1 回武田薬品工業株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担	1.72	2,100,000	2,110,164	2079/6/6
第 13 回ヤマワ株式会社無担保社債	0.46	100,000	95,795	2029/7/31
第 17 回 Z ホールディン グス株式会社無担保社債	0.79	100,000	99,379	2027/6/11
第 18 回 Z ホールディン グス株式会社無担保社債	0.9	100,000	97,336	2030/6/11
第 9 回楽天株式会社無担保社債	0.42	100,000	85,905	2027/6/25
第 12 回楽天株式会社無担保社債	0.35	100,000	91,894	2026/6/25
第 21 回楽天グループ株式会社無担保社債	0.72	70,000	67,195	2025/6/13
第 4 回楽天株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	1.81	400,000	360,920	2055/11/4
第 6 回楽天株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	69,100	2060/11/4
第 1 回 ENEOS ホールディン グス株式会社利払繰延条項・期限前	0.7	200,000	197,398	2081/6/15

第	5	期 末			
		銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)
第2回	ENEOSホールディングス株式会社	0.97	100,000	93,680	2081/6/15
第4回	ENEOSホールディングス株式会社	1.328	600,000	601,452	2083/9/20
第1回	東海カーボン株式会社	0.82	200,000	199,326	2049/12/10
第1回	日本製鉄株式会社	0.71	1,000,000	999,070	2079/9/12
第2回	日本製鉄株式会社	0.93	400,000	396,328	2079/9/12
第3回	DMG森精機株式会社	2.4	100,000	99,171	—
第1回	パナソニック株式会社	0.74	500,000	493,500	2081/10/14
第2回	パナソニック株式会社	0.885	200,000	192,554	2081/10/14
第3回	パナソニック株式会社	1.0	100,000	90,827	2081/10/14
第1回	株式会社かんぽ生命保険	1.0	300,000	296,010	2049/1/29
第2回	株式会社かんぽ生命保険	1.05	200,000	192,560	2051/1/28
第2回	アイシン精機株式会社	0.41	100,000	97,572	2080/2/28
第1回	日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社	1.05	860,000	857,703	2048/4/27
第1回	日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社	1.03	700,000	696,451	2048/9/18
第1回	日本生命第3回劣後ローン流動化株式会社	0.95	110,000	108,396	2049/4/22
第1回	日本生命第5回劣後ローン流動化株式会社	1.05	200,000	194,878	2050/9/23
第1回	日本生命第6回劣後ローン流動化株式会社	0.97	200,000	192,564	2051/5/11
第1回	明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社	0.88	450,000	427,585	2051/8/2
第1回	丸紅株式会社	0.82	300,000	297,450	2081/3/4
第6回	三菱商事株式会社	0.85	100,000	99,650	2076/9/13
第7回	三菱商事株式会社	0.51	500,000	493,415	2081/9/13
第1回	ニプロ株式会社	1.6	700,000	697,550	2055/9/28
第7回	イオン株式会社	1.74	700,000	682,661	2050/12/2
第10回	株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.82	500,000	499,975	—
第17回	株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.804	900,000	903,501	—
第19回	株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.963	800,000	806,616	—
第21回	株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.912	300,000	301,527	—

第	5	期 末			
		銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)
第4回	株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.39	400,000	399,712	—
第13回	株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.889	700,000	700,630	—
第3回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	1.55	300,000	298,680	—
第8回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	0.98	1,300,000	1,298,128	—
第10回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	1.232	300,000	299,646	—
第12回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	0.937	600,000	593,862	—
第13回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	1.156	300,000	277,386	—
第15回	株式会社みずほフィナンシャルグループ	1.785	500,000	498,690	—
第2回	東京センチュリー株式会社	1.38	1,300,000	1,303,380	2080/7/30
第3回	東京センチュリー株式会社	1.66	600,000	578,010	2080/7/30
第24回	SBIホールディングス株式会社	0.93	100,000	99,833	2025/12/1
第26回	SBIホールディングス株式会社	0.8	200,000	197,986	2026/7/24
第32回	SBIホールディングス株式会社	1.1	100,000	100,116	2025/12/5
第34回	SBIホールディングス株式会社	0.95	600,000	597,102	2026/6/5
第37回	SBIホールディングス株式会社	1.0	300,000	300,114	2027/3/5
第1回	オリックス株式会社	0.62	100,000	99,516	2080/3/13
第2回	オリックス株式会社	0.91	900,000	844,470	2080/3/13
第1回	三菱HCキャピタル株式会社	0.63	1,000,000	984,250	2081/9/27
第1回	株式会社大和証券グループ本社	1.2	2,000,000	1,985,740	—
第3回	野村ホールディングス株式会社	1.3	700,000	693,735	—
第2回	MS&ADインシュアランスグループホールディングス株式会社	1.24	200,000	199,560	2076/12/25
第2回	第一生命ホールディングス株式会社	1.0	100,000	95,800	—
第3回	第一生命ホールディングス株式会社	1.124	300,000	285,240	—
第1回	東京海上日動火災保険株式会社	0.96	100,000	98,689	2079/12/24
第2回	三井住友海上火災保険株式会社	1.39	2,000,000	2,015,200	2076/2/10
第1回	損害保険ジャパン日本興亜株式会社	0.84	1,330,000	1,322,046	2046/8/8
第2回	損害保険ジャパン日本興亜株式会社	0.84	300,000	298,206	2076/8/8

銘柄名	第 5 期 末			償還年月日
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	
第3回損害保険ジャパン日本興亜株式会社社利払繰延条項・期限前償還	1.06	300,000	300,150	2077/4/26
第3回株式会社T&Dホールディングス社利払繰延条項・期限前償還	0.94	200,000	192,902	2050/2/4
第4回三菱地所株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.48	100,000	101,200	2076/2/3
第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	95,622	2030/3/18
第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	191,368	2030/7/29
第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	95,262	2030/12/3
第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	93,932	2031/6/3
第16回ソフトバンク株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約)	0.52	300,000	280,134	2031/10/10
第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	150,000	149,713	2028/3/10
第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	98,944	2028/7/12
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	96,464	2030/7/12
第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	94,065	2031/1/31
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	500,000	429,435	2036/2/1
第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	92,340	2031/6/16
第1回東北電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.545	800,000	811,912	2057/9/14
第2回東北電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.754	200,000	203,884	2059/9/12
第3回九州電力株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	800,000	786,832	2080/10/15

銘柄名	第 5 期 末			償還年月日
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	399,968	2030/7/16
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	200,000	197,290	2032/10/8
第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	192,722	2031/8/29
第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	195,400	2027/9/3
第1回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.144	700,000	722,190	2057/12/25
第3回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.549	100,000	104,934	2062/12/25
第5回ソフトバンクグループ株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項	2.75	200,000	196,448	2056/6/21
第4回ソフトバンクグループ株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項	3.0	3,800,000	3,764,356	2056/2/4
第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非	1.365	200,000	200,144	2027/12/14
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債	0.895	300,000	299,907	2026/12/14
第15回クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付非上	1.114	400,000	399,036	2028/1/26
第24回ルノー円貨社債	1.54	700,000	701,813	2024/7/5
アフラック	2.108	100,000	100,359	2047/10/23
小計		53,270,000	52,667,907	
合計		77,623,000	75,916,608	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第 5 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 10年国債標準物	2,931	—

<オプションの銘柄別期末残高>

銘柄別	コールプット別	第 5 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 債券	債券店頭	53	6
	債券店頭	4	88

<スワップ及び先渡取引残高>

種類	第 5 期 末	
	取引契約残高 (想定元本額)	
金利スワップ	百万円 8,440	

組入投資信託証券の内容

■ 明治安田 FOFs 用 日本債券アクティブ戦略ファンド (適格機関投資家専用)

● ファンドの概要

運用会社	明治安田アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等
運用の基本方針	この投資信託は、ベンチマークである NOMURA-BPI 総合を中長期的に上回る投資成果を目指し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

● 損益の状況

項目	第 3 期 自 2023年5月16日 至 2024年5月15日
(A) 配当等収益	△31,667円
受取利息	5,719
支払利息	△37,386
(B) 有価証券売買損益	△1,691,150,295
売買益	68,911,830
売買損	△1,760,062,125
(C) 信託報酬等	△106,201,065
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△1,797,383,027
(E) 前期繰越損益金	△449,781,791
(F) 追加信託差損益金	△2,277,803,437
(配当等相当額)	(274,344,053)
(売買損益相当額)	(△2,552,147,490)
(G) 計 (D+E+F)	△4,524,968,255
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G+H)	△4,524,968,255
追加信託差損益金	△2,277,803,437
(配当等相当額)	(284,760,805)
(売買損益相当額)	(△2,562,564,242)
分配準備積立金	884,279,553
繰越損益金	△3,131,444,371

● 組入資産の明細

< 親投資信託残高 >

	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド	58,722,125	67,097,409	63,460,729

下記は、明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 3 期 末				
銘柄名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第455回利付国債2年	0.005	498,000	496,003	2025/12/1
第460回利付国債2年	0.3	895,000	894,382	2026/5/1
第157回利付国債5年	0.2	380,000	376,336	2028/3/20
第161回利付国債5年	0.3	381,000	378,317	2028/6/20
第167回利付国債5年	0.4	100,000	99,292	2029/3/20
第7回利付国債40年	1.7	301,000	280,453	2054/3/20
第8回利付国債40年	1.4	220,000	188,874	2055/3/20
第9回利付国債40年	0.4	124,000	76,743	2056/3/20
第10回利付国債40年	0.9	182,000	132,344	2057/3/20
第11回利付国債40年	0.8	167,000	116,016	2058/3/20
第12回利付国債40年	0.5	185,000	113,147	2059/3/20
第13回利付国債40年	0.5	41,000	24,682	2060/3/20
第16回利付国債40年	1.3	2,785,000	2,153,974	2063/3/20
第358回利付国債10年	0.1	380,000	369,584	2030/3/20
第360回利付国債10年	0.1	200,000	193,648	2030/9/20
第361回利付国債10年	0.1	7,000	6,758	2030/12/20
第362回利付国債10年	0.1	2,116,000	2,037,073	2031/3/20
第364回利付国債10年	0.1	6,185,000	5,915,272	2031/9/20
第372回利付国債10年	0.8	400,000	396,720	2033/9/20
第373回利付国債10年	0.6	298,000	289,334	2033/12/20
第374回利付国債10年	0.8	1,242,000	1,225,220	2034/3/20
第45回利付国債30年	1.5	432,000	412,525	2044/12/20
第48回利付国債30年	1.4	390,000	363,417	2045/9/20
第50回利付国債30年	0.8	414,000	339,248	2046/3/20
第51回利付国債30年	0.3	327,000	237,267	2046/6/20
第52回利付国債30年	0.5	188,000	142,573	2046/9/20
第53回利付国債30年	0.6	148,000	114,415	2046/12/20
第54回利付国債30年	0.8	183,000	147,638	2047/3/20
第55回利付国債30年	0.8	352,000	283,029	2047/6/20
第56回利付国債30年	0.8	193,000	154,660	2047/9/20
第60回利付国債30年	0.9	46,000	37,196	2048/9/20
第69回利付国債30年	0.7	384,000	285,196	2050/12/20
第71回利付国債30年	0.7	137,000	100,999	2051/6/20
第80回利付国債30年	1.8	183,000	174,937	2053/9/20
第82回利付国債30年	1.8	753,000	718,143	2054/3/20
第153回利付国債20年	1.3	188,000	192,669	2035/6/20
第154回利付国債20年	1.2	2,000	2,025	2035/9/20
第156回利付国債20年	0.4	20,000	18,398	2036/3/20
第159回利付国債20年	0.6	100,000	93,128	2036/12/20
第162回利付国債20年	0.6	339,000	311,652	2037/9/20
第163回利付国債20年	0.6	330,000	302,085	2037/12/20
第164回利付国債20年	0.5	485,000	435,893	2038/3/20
第165回利付国債20年	0.5	200,000	178,808	2038/6/20
第166回利付国債20年	0.7	344,000	315,038	2038/9/20
第167回利付国債20年	0.5	336,000	297,544	2038/12/20

第 3 期 末				
銘柄名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
第169回利付国債20年	0.3	402,000	341,571	2039/6/20
第170回利付国債20年	0.3	175,000	147,785	2039/9/20
第171回利付国債20年	0.3	95,000	79,782	2039/12/20
第172回利付国債20年	0.4	112,000	95,072	2040/3/20
第173回利付国債20年	0.4	738,000	623,049	2040/6/20
第174回利付国債20年	0.4	976,000	819,449	2040/9/20
第176回利付国債20年	0.5	185,000	156,339	2041/3/20
第177回利付国債20年	0.4	180,000	148,609	2041/6/20
第181回利付国債20年	0.9	190,000	168,381	2042/6/20
第185回利付国債20年	1.1	1,885,000	1,704,737	2043/6/20
第188回利付国債20年	1.6	3,147,000	3,075,185	2044/3/20
小計		31,646,000	28,782,640	
地方債証券				
令和6年度第3回静岡県公募公債	0.942	100,000	99,342	2034/3/17
令和6年度第3回埼玉県公募公債(5年)	0.546	200,000	199,328	2029/5/21
令和6年度第1回長野県公募公債(10年)	1.043	100,000	100,000	2034/5/25
第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	99,550	2034/5/25
令和6年度第2回大阪市公募公債	0.995	100,000	99,632	2034/5/22
第33回5年名古屋市公募公債	0.58	100,000	99,828	2029/5/18
小計		700,000	697,680	
特殊債券(除く金融債)				
第149回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	237,204	215,267	2054/10/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	658,469	642,132	2058/3/10
小計		895,673	857,399	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第562回関西電力(一般担保付)	1.128	200,000	196,184	2034/1/25
第328回北陸電力(一般担保付)	0.703	600,000	544,362	2035/12/25
第332回北陸電力(一般担保付)	0.52	600,000	527,526	2036/6/25
第344回北陸電力(一般担保付)	0.4	200,000	181,140	2034/5/25
第563回東北電力(一般担保付)	1.161	300,000	295,275	2034/4/25
第524回九州電力(一般担保付)	1.161	100,000	98,296	2034/4/25
第353回北海道電力(一般担保付)	0.732	600,000	554,310	2034/12/25
第66回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.24	100,000	97,122	2033/7/13
第69回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.724	200,000	201,940	2033/10/13
第72回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.568	700,000	693,616	2034/4/18
第73回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	2.093	500,000	494,025	2039/4/18
第4回大和ハウス工業無担保社債(劣後特約付)	1.27	600,000	597,308	2059/9/25
第2回フラック生命保険(劣後特約付)	1.958	300,000	299,604	2053/12/5
第2回不二製油グループ本社無担保社債(劣後特約付)	1.571	200,000	199,296	2054/4/25
第8回中央日本土地建物グループ無担保社債	1.043	100,000	98,919	2029/2/16
第13回ヒューリック無担保社債	0.569	200,000	199,460	2027/4/16
第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	1.28	1,700,000	1,702,126	2055/7/2

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第2回DCMホールディングス無担保社債	0.892	100,000	99,119	2029/3/14
第1回友化化学無担保社債 (劣後特約付)	1.3	600,000	547,407	2079/12/13
第2回友化化学無担保社債 (劣後特約付)	0.84	300,000	299,041	2079/12/13
第14回野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	197,258	2033/12/7
第1回武田薬品工業無担保社債 (劣後特約付)	1.72	700,000	702,019	2079/6/6
第18回楽天グループ無担保社債	1.05	200,000	147,406	2031/12/2
第19回楽天グループ無担保社債	1.3	300,000	205,473	2033/12/2
第2回ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	0.97	100,000	93,114	2081/6/15
第4回ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	1.328	400,000	397,129	2083/9/20
第5回ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	2.195	900,000	895,097	2083/9/20
第71回神戸製鋼所無担保社債	1.417	200,000	198,904	2034/4/25
第3回DMG森精機無担保社債 (劣後特約)	2.4	100,000	98,967	—
第4回DMG森精機無担保社債 (劣後特約)	0.9	700,000	679,080	—
第1回日本ビラー工業無担保社債	1.062	100,000	99,317	2028/12/14
第23回日立製作所無担保社債	1.184	200,000	196,426	2033/12/14
第1回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.74	300,000	296,191	2081/10/14
第2回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.885	1,300,000	1,261,443	2081/10/14
第3回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	1.0	300,000	276,422	2081/10/14
第3回かんぽ生命無担保社債 (劣後特約付)	1.91	900,000	888,710	2053/9/7
第1回KYB無担保社債	0.53	200,000	197,580	2026/9/24
第31回マツダ無担保社債	0.867	100,000	99,280	2029/3/7
第21回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債 (劣後特約)	1.912	600,000	597,478	—
第11回三井住友フィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	1.879	200,000	199,938	—
第15回三井住友フィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	1.844	800,000	796,023	—
第16回三井住友フィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	2.248	100,000	98,552	—
第15回みずほフィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	1.785	1,100,000	1,090,039	—
第17回みずほフィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	1.966	500,000	498,295	—
第18回みずほフィナンシャルグループ無担保社債 (劣後特約)	2.373	400,000	397,045	—
第1回芙蓉総合リース無担保社債 (劣後特約付)	1.849	100,000	100,237	2057/12/14
第30回NTTファイナンス無担保社債	1.213	200,000	200,126	2033/9/20
第58回日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.7	600,000	596,778	2027/3/19
第28回SB1ホールディングス無担保社債	1.0	200,000	197,940	2026/11/23
第35回SB1ホールディングス無担保社債	1.15	600,000	590,832	2028/6/6
第36回SB1ホールディングス無担保社債	1.28	300,000	297,540	2027/9/22
第37回SB1ホールディングス無担保社債	1.0	500,000	496,230	2027/3/5
第66回アイフル無担保社債	0.87	300,000	297,927	2026/6/12
第67回アイフル無担保社債	0.9	100,000	99,101	2027/1/26
第1回三菱HCキャピタル無担保社債 (劣後特約付)	0.63	500,000	490,304	2081/9/27
第1回大和証券グループ本社無担保社債 (劣後特約)	1.2	600,000	596,681	—

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第3回野村ホールディングス無担保永久社債 (劣後特約)	1.3	1,300,000	1,283,210	—
第4回損害保険ジャパン無担保社債 (劣後特約付)	2.5	400,000	406,599	2083/2/13
第84回三井不動産無担保社債	1.057	200,000	195,870	2033/9/12
第47回東海旅客鉄道無担保社債	2.375	100,000	108,355	2039/12/16
第1回商船三井無担保社債 (劣後特約付)	1.6	900,000	904,276	2056/4/27
第1回日本航空無担保社債 (劣後特約付)	1.6	500,000	496,514	2058/10/11
第2回KPPグループホールディングス無担保社債	1.167	200,000	198,486	2029/3/12
第6回日本トランスシティ無担保社債	0.505	200,000	196,926	2028/6/15
第19回ソフトバンク無担保社債	0.98	300,000	297,528	2028/3/10
第21回ソフトバンク無担保社債	0.82	200,000	196,678	2028/7/12
第16回光通信無担保社債	1.78	700,000	713,160	2027/8/10
第18回光通信無担保社債	1.7	1,100,000	1,043,383	2033/3/23
第19回光通信無担保社債	0.8	200,000	194,800	2028/9/21
第38回光通信無担保社債	0.68	200,000	197,532	2027/5/7
第46回光通信無担保社債	1.272	100,000	99,112	2029/3/14
第8回GMOインターネット無担保社債	1.48	300,000	295,278	2028/6/15
第62回電源開発無担保社債	0.805	100,000	90,581	2036/10/20
第17回JERA無担保社債	0.9	200,000	197,918	2030/4/25
第4回東京電力リニューアブルパワー無担保社債	1.2	400,000	398,464	2030/9/6
第5回東京電力リニューアブルパワー無担保社債	1.431	100,000	98,194	2034/2/28
第50回ソフトバンクグループ無担保社債	2.48	100,000	101,228	2026/4/20
第53回ソフトバンクグループ無担保社債	1.57	364,000	364,123	2024/6/14
第55回ソフトバンクグループ無担保社債	1.64	334,000	335,032	2026/4/25
第57回ソフトバンクグループ無担保社債	1.38	300,000	296,754	2026/9/11
第60回ソフトバンクグループ無担保社債	1.799	200,000	199,476	2027/4/23
第61回ソフトバンクグループ無担保社債	2.441	900,000	897,120	2029/4/25
第9回ビー・ピー・シー・イー・エス・イー円貨社債 (劣後特約付)	1.1	600,000	589,275	2031/12/16
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・イー円貨社債	1.163	100,000	99,617	2027/7/13
第2回クレディ・アグリコル・エス・イー円貨社債	0.839	200,000	196,976	2027/6/9
2020年第7回クレディ・アグリコル・エス・イー円貨社債	1.248	800,000	801,320	2026/6/4
第1回ネイバー円貨社債	1.142	200,000	199,796	2027/4/30
第1回フォルヴィア・エス・イー円貨社債	2.48	400,000	399,296	2026/3/13
第24回ルノー円貨社債	1.54	300,000	300,354	2024/7/5
第25回ルノー円貨社債	3.5	200,000	203,990	2025/6/26
バンクシャー・ハサウェイユーロ円債 27/04/23	0.974	200,000	199,975	2027/4/23
アフラック変動利付ユーロ円債 47/10/23	2.108	500,000	499,178	2047/10/23
小 計		36,498,000	35,793,346	
合 計		69,739,673	66,131,067	

組入投資信託証券の内容

■ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用) (適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	内外の公社債及び内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引
運用の基本方針	この投資信託は、主として内外の公社債への投資を行うとともに、内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引を活用することで、ベンチマークであるNOMURA-BPI(総合)指数を中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。

●損益の状況

項 目	第 1 期 自 2023年4月 5日 至 2024年6月10日
(A)配 当 等 收 益	3,672円
受 取 利 息	9,090
支 払 利 息	△5,418
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,070,677,751
売 買 益	12,048,369
売 買 損	△1,082,726,120
(C)信 託 報 酬 等	△107,059,412
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,177,733,491
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△520,430,539
(配 当 等 相 当 額)	(14,785,580)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△535,216,119)
(F)合 計(D+E)	△1,698,164,030
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△1,698,164,030
追 加 信 託 差 損 益 金	△520,430,539
(配 当 等 相 当 額)	(37,629,866)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△558,060,405)
分 配 準 備 積 立 金	188,750,306
繰 越 欠 損 金	△1,366,483,797

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 1 期 末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	19,103,236	24,723,408
ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド	26,070,369	24,553,073

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

銘柄名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第460回 利付国債(2年)	0.3000	600,000	599,376	2026/05/01
第2回 利付国債(40年)	2.2000	60,000	62,349	2049/03/20
第3回 利付国債(40年)	2.2000	50,000	51,656	2050/03/20
第4回 利付国債(40年)	2.2000	70,000	71,876	2051/03/20
第6回 利付国債(40年)	1.9000	55,000	52,602	2053/03/20
第7回 利付国債(40年)	1.7000	105,000	95,383	2054/03/20
第8回 利付国債(40年)	1.4000	120,000	100,358	2055/03/20
第9回 利付国債(40年)	0.4000	205,000	122,997	2056/03/20
第10回 利付国債(40年)	0.9000	190,000	134,029	2057/03/20
第11回 利付国債(40年)	0.8000	145,000	97,451	2058/03/20
第12回 利付国債(40年)	0.5000	160,000	94,331	2059/03/20
第13回 利付国債(40年)	0.5000	145,000	83,824	2060/03/20
第14回 利付国債(40年)	0.7000	150,000	92,509	2061/03/20
第15回 利付国債(40年)	1.0000	425,000	289,884	2062/03/20
第16回 利付国債(40年)	1.3000	180,000	134,818	2063/03/20
第17回 利付国債(40年)	2.2000	60,000	58,329	2064/03/20
第348回 利付国債(10年)	0.1000	100,000	98,869	2027/09/20
第359回 利付国債(10年)	0.1000	264,000	255,507	2030/06/20
第361回 利付国債(10年)	0.1000	179,100	172,446	2030/12/20
第362回 利付国債(10年)	0.1000	1,142,600	1,096,850	2031/03/20
第363回 利付国債(10年)	0.1000	352,000	336,730	2031/06/20
第364回 利付国債(10年)	0.1000	748,000	712,724	2031/09/20
第365回 利付国債(10年)	0.1000	596,000	565,776	2031/12/20
第366回 利付国債(10年)	0.2000	1,801,700	1,717,560	2032/03/20
第370回 利付国債(10年)	0.5000	618,700	597,361	2033/03/20
第374回 利付国債(10年)	0.8000	392,000	383,991	2034/03/20
第32回 利付国債(30年)	2.3000	70,000	77,240	2040/03/20
第35回 利付国債(30年)	2.0000	50,000	52,529	2041/09/20
第36回 利付国債(30年)	2.0000	205,000	214,710	2042/03/20
第38回 利付国債(30年)	1.8000	170,000	171,443	2043/03/20
第42回 利付国債(30年)	1.7000	314,200	308,490	2044/03/20
第45回 利付国債(30年)	1.5000	160,000	150,548	2044/12/20
第46回 利付国債(30年)	1.5000	340,000	319,266	2045/03/20
第48回 利付国債(30年)	1.4000	330,000	302,705	2045/09/20
第50回 利付国債(30年)	0.8000	270,000	217,717	2046/03/20
第51回 利付国債(30年)	0.3000	415,000	296,040	2046/06/20
第53回 利付国債(30年)	0.6000	180,000	136,827	2046/12/20
第56回 利付国債(30年)	0.8000	605,000	476,080	2047/09/20
第59回 利付国債(30年)	0.7000	625,000	473,925	2048/06/20
第63回 利付国債(30年)	0.4000	500,000	342,580	2049/06/20
第67回 利付国債(30年)	0.6000	545,000	386,612	2050/06/20
第70回 利付国債(30年)	0.7000	600,000	431,982	2051/03/20

銘柄名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第73回 利付国債(30年)	0.7000	460,000	327,391	2051/12/20
第75回 利付国債(30年)	1.3000	255,000	212,450	2052/06/20
第78回 利付国債(30年)	1.4000	275,000	233,560	2053/03/20
第79回 利付国債(30年)	1.2000	210,000	169,056	2053/06/20
第80回 利付国債(30年)	1.8000	215,000	200,577	2053/09/20
第82回 利付国債(30年)	1.8000	200,000	186,110	2054/03/20
第152回 利付国債(20年)	1.2000	610,000	614,983	2035/03/20
第153回 利付国債(20年)	1.3000	646,000	656,439	2035/06/20
第156回 利付国債(20年)	0.4000	634,600	578,349	2036/03/20
第157回 利付国債(20年)	0.2000	421,600	372,985	2036/06/20
第158回 利付国債(20年)	0.5000	559,000	510,842	2036/09/20
第159回 利付国債(20年)	0.6000	350,000	322,563	2036/12/20
第162回 利付国債(20年)	0.6000	870,000	791,630	2037/09/20
第164回 利付国債(20年)	0.5000	173,000	153,777	2038/03/20
第165回 利付国債(20年)	0.5000	210,000	185,774	2038/06/20
第166回 利付国債(20年)	0.7000	819,100	742,047	2038/09/20
第168回 利付国債(20年)	0.4000	115,000	98,628	2039/03/20
第170回 利付国債(20年)	0.3000	703,000	586,484	2039/09/20
第173回 利付国債(20年)	0.4000	1,040,000	867,536	2040/06/20
第175回 利付国債(20年)	0.5000	310,000	260,158	2040/12/20
第176回 利付国債(20年)	0.5000	820,000	684,429	2041/03/20
第179回 利付国債(20年)	0.5000	660,000	542,790	2041/12/20
第181回 利付国債(20年)	0.9000	450,000	394,074	2042/06/20
第184回 利付国債(20年)	1.1000	831,100	745,280	2043/03/20
第185回 利付国債(20年)	1.1000	280,000	250,096	2043/06/20
第186回 利付国債(20年)	1.5000	207,000	197,546	2043/09/20
第188回 利付国債(20年)	1.6000	200,000	193,040	2044/03/20
第31回 インドネシア共和国	0.9900	300,000	300,360	2027/05/27
第16回 ポーランド共和国国債	0.9300	500,000	498,859	2026/11/20
小 計		27,617,700	24,316,119	
特殊債券(除く金融債券)				
第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900	71,643	66,255	2053/07/10
第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	180,764	167,423	2057/06/10
第195回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9300	96,870	93,179	2058/08/10
第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	96,880	94,060	2058/09/10
小 計		446,157	420,919	
普通社債債券				
第41回 フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債(2023)	0.8200	400,000	399,764	2026/10/16
第32回 ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.7130	200,000	198,988	2026/07/13
第36回 ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.8950	200,000	199,166	2026/12/14
第15回 クレディ・アグリコル・エス・エー期限前償還条項付	1.1140	100,000	99,774	2028/01/26

第	期 末				
	銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第7回	エイチエスビーシー・ホールディングス・ピーエルシー	1.4780	600,000	603,202	2026/09/15
第11回	ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3520	300,000	300,976	2029/05/25
第12回	ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	1.3770	200,000	199,375	2027/12/01
第3回	マルハニチロ	0.9510	300,000	297,259	2029/04/25
第9回	五洋建設	0.8020	200,000	197,794	2029/02/28
第4回	大和ハウス工業劣後特約付(サステナビリティリンクボンド)	1.2700	100,000	99,304	2059/09/25
第1回	タケエイ	0.5800	100,000	98,893	2026/09/02
第19回	森永乳業(グリーンボンド)	1.0920	100,000	99,644	2031/06/05
第20回	森永乳業	1.4300	100,000	99,478	2034/06/05
第1回	アサヒグループホールディングス劣後特約付	0.9700	200,000	200,336	2080/10/15
第3回	プレミアムウォータールディングス	1.2000	100,000	98,662	2027/03/01
第2回	不二製油グループ本社劣後特約付	1.5710	500,000	497,550	2054/04/25
第1回	あらた	0.7890	200,000	197,082	2028/09/06
第6回	日鉄興和不動産	0.8300	200,000	197,891	2028/07/27
第7回	中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	0.9090	100,000	98,622	2028/08/15
第8回	中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.0430	400,000	394,956	2029/02/16
第2回	DCMホールディングス	0.8920	200,000	197,224	2029/03/14
第26回	森ビル(グリーンボンド)	0.3200	200,000	192,648	2029/11/14
第2回	森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	200,000	198,947	2056/10/19
第28回	東急不動産ホールディングス(グリーンボンド)	0.6940	100,000	99,505	2028/03/01
第5回	マクロミル	0.7000	200,000	198,886	2026/06/05
第63回	住友化学	0.3600	300,000	279,489	2030/10/22
第16回	ダイセル	0.3800	200,000	197,049	2027/12/14
第13回	野村総合研究所	0.9050	300,000	298,426	2030/12/06
第14回	野村総合研究所	1.2230	200,000	198,363	2033/12/07
第2回	ADEKA	0.6920	200,000	197,435	2029/02/28
第1回	武田薬品工業劣後特約付	1.7200	500,000	501,269	2079/06/06
2	武田薬品劣後FR	1.9340	1,200,000	1,200,000	2084/06/25
第6回	H.U.グループホールディングス	0.7290	200,000	198,311	2027/12/07
第4回	ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	200,000	197,892	2083/09/20
第5回	ENEOSホールディングス劣後特約付	2.1950	200,000	199,201	2083/09/20
4	日本製鉄劣後FR	1.5340	500,000	500,000	2059/06/13
6	日本製鉄劣後FR	2.3280	300,000	300,000	2064/06/13
第1回	合同製鐵	1.1700	100,000	97,956	2029/03/06
第1回	日本冶金工業	0.6000	200,000	200,043	2024/12/06
第2回	日本冶金工業	0.7000	200,000	193,784	2028/12/01
第1回	テクノプロ・ホールディングス	0.1300	100,000	99,976	2024/10/25
第2回	テクノプロ・ホールディングス	0.2000	100,000	98,714	2026/10/26

第	期 末				
	銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第9回	ジェイテクト	0.2800	100,000	96,258	2029/11/28
第10回	ミネアミツミ(グリーンボンド)	0.4200	100,000	98,458	2027/11/25
第1回	日本ビラー工業(グリーンボンド)	1.0620	200,000	198,145	2028/12/14
第38回	ソニーグループ	0.4500	100,000	99,184	2027/12/08
第41回	ソニーグループ	1.0010	300,000	291,388	2034/03/07
第4回	かんぽ生命保険劣後特約付	2.1330	500,000	504,435	2054/04/17
第1回	アイシン精機劣後特約付	0.4000	100,000	99,672	2080/02/28
第8回	SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	200,000	198,366	2030/11/29
第3回	ゼンショーホールディングス	0.3400	100,000	99,769	2024/12/13
第3回	シークス	1.2620	100,000	99,746	2029/06/06
第4回	兼松	0.5700	200,000	200,086	2024/12/13
第5回	兼松	0.4200	200,000	195,805	2027/03/03
第83回	三菱商事	1.0540	200,000	195,139	2034/03/21
第7回	三菱商事劣後特約付	0.5100	200,000	197,081	2081/09/13
第35回	阪和興業	0.5400	400,000	391,768	2028/06/01
第13回	ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	100,000	99,310	2028/10/13
第1回	ニプロ(ソーシャルボンド)劣後特約付	1.6000	300,000	299,486	2055/09/28
第2回	稲畑産業	1.7660	200,000	198,986	2034/06/05
第3回	稲畑産業	1.1410	200,000	199,490	2029/06/05
第101回	クレディセゾン	0.5990	100,000	99,602	2027/04/30
第21回	三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	1.9120	200,000	198,711	2029/07/15
第20回	三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付	1.1490	100,000	101,940	2033/09/05
第17回	三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.0450	300,000	300,369	2029/12/05
第19回	三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.4810	200,000	200,560	2034/06/05
第32回	NTTファイナンス	0.9670	100,000	99,737	2029/06/20
第56回	日産フィナンシャルサービス	0.5200	500,000	496,567	2026/06/19
第58回	日産フィナンシャルサービス	0.7000	100,000	99,292	2027/03/19
第2回	東京センチュリー劣後特約付	1.3800	100,000	99,964	2080/07/30
第27回	SBIホールディングス	0.8000	200,000	200,049	2024/12/23
第32回	SBIホールディングス	1.1000	100,000	99,937	2025/12/05
第34回	SBIホールディングス	0.9500	300,000	297,910	2026/06/05
第37回	SBIホールディングス	1.0000	100,000	98,720	2027/03/05
第42回	リコーリース	0.3900	200,000	197,789	2027/06/01
第22回	イオンフィナンシャルサービス	0.4400	200,000	197,466	2027/01/04
第35回	三井住友フィナンシャルサービス	0.7090	100,000	99,594	2028/02/02
第1回	三菱HCキャピタル劣後特約付	0.6300	100,000	98,109	2081/09/27
第2回	三井住友海上火災保険劣後特約付	1.3900	200,000	200,840	2076/02/10
第4回	三井住友海上火災保険劣後特約付	1.1700	100,000	99,108	2077/12/10
第2回	損害保険ジャパン日本興亜劣後特約付	0.8400	200,000	197,833	2076/08/08
第4回	損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	600,000	611,736	2083/02/13
第25回	NECキャピタルソリューション	0.3400	200,000	198,147	2026/06/05
第5回	三菱地所劣後特約付	0.6600	300,000	298,436	2081/02/03
第48回	京浜急行電鉄	0.8180	200,000	191,806	2033/07/27

第	1	期 末			
		銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)
第1回	富士急行	0.5950	200,000	192,579	2028/12/07
第60回	東京地下鉄(グリーンbond)	1.6480	200,000	187,694	2044/03/11
第1回	西日本鉄道劣後特約付	0.5900	100,000	99,000	2056/06/22
第2回	西日本鉄道劣後特約付	0.6700	300,000	290,640	2058/06/21
第124回	近鉄グループホールディングス	0.6690	100,000	98,695	2028/07/21
第7回	山九	1.2050	100,000	97,233	2034/02/28
第5回	神奈川中央交通	0.4500	500,000	497,803	2025/12/08
第1回	商船三井劣後特約付	1.6000	300,000	300,450	2056/04/27
第23回	商船三井	0.4900	100,000	99,866	2025/07/18
第14回	川崎汽船	0.7290	200,000	196,151	2028/09/11
第1回	日本航空劣後特約付	1.6000	500,000	496,066	2058/10/11
第13回	日本航空(トランジションbond)	1.6340	300,000	297,201	2034/05/23
第1回	TREホールディングス (サステナビリティリンクbond)	1.5000	200,000	198,028	2028/09/06
第1回	KPPグループホールディングス	1.1200	200,000	198,504	2028/03/09
第2回	KPPグループホールディングス	1.1670	200,000	197,857	2029/03/12
第5回	ヤマタネ(グリーンbond)	1.3500	300,000	302,754	2026/12/11
第4回	ヤマタネ	0.5000	500,000	497,357	2025/12/12
第6回	日本トランスシティ(グリーンbond)	0.5050	200,000	195,917	2028/06/15
第21回	ソフトバンク	0.8200	100,000	98,843	2028/07/12
第46回	光通信	1.2720	200,000	197,840	2029/03/14
第47回	光通信	1.9340	100,000	99,843	2031/03/14
第48回	光通信	2.0500	100,000	100,356	2031/04/25
第2回	GMOインターネット	0.7900	100,000	99,094	2026/06/24
第562回	関西電力	1.1280	300,000	292,580	2034/01/25
第1回	関西電力劣後特約付	0.8960	100,000	99,124	2082/03/20
第3回	関西電力劣後特約付	1.2590	400,000	383,097	2082/03/20
第3回	東北電力劣後特約付	2.0990	100,000	100,619	2062/09/15
第1回	東北電力劣後特約付	1.5450	400,000	403,532	2057/09/14
第563回	東北電力	1.1610	100,000	97,537	2034/04/25
第1回	九州電力劣後特約付	0.9900	200,000	199,721	2080/10/15
第515回	九州電力	0.6200	300,000	293,379	2030/05/24
第524回	九州電力	1.1610	100,000	97,537	2034/04/25
第1回	沖縄電力劣後特約付	1.7790	100,000	101,322	2052/12/25
第2回	沖縄電力劣後特約付	2.0490	100,000	100,421	2052/12/25
第59回	東京電力パワーグリッド	1.1900	100,000	100,619	2028/01/19
第63回	東京電力パワーグリッド	0.9800	100,000	99,738	2028/04/19
第68回	東京電力パワーグリッド	0.9880	100,000	99,517	2028/10/13
第71回	東京電力パワーグリッド	0.9960	100,000	99,289	2029/04/18
第72回	東京電力パワーグリッド	1.5680	200,000	196,857	2034/04/18
第73回	東京電力パワーグリッド	2.0930	100,000	97,594	2039/04/18
第73回	東京瓦斯	1.6470	100,000	93,532	2044/03/11
第4回	大阪瓦斯劣後特約付	0.6300	100,000	93,800	2080/09/10
第1回	メタウォーター(ブルーbond)	0.7340	200,000	197,233	2028/12/07
第6回	イチネンホールディングス	0.3600	100,000	99,951	2024/09/13

第	1	期 末			
		銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)
第7回	イチネンホールディングス	0.5300	100,000	98,977	2026/09/14
第8回	イチネンホールディングス	1.3000	200,000	201,475	2026/12/04
第2回	日鉄住金物産	0.3950	100,000	98,033	2028/03/03
第60回	ソフトバンクグループ	1.7990	500,000	498,380	2027/04/23
第2回	非アフラック生命保険劣後特約付	1.9580	100,000	98,957	2053/12/05
	CORNING INC 2024/08/09	0.6980	100,000	99,984	2024/08/09
	PayPal Holdings Inc 2026/06/09	0.9720	200,000	200,580	2026/06/09
	Berkshire Hathaway Inc. 2026/11/27	0.9550	200,000	200,102	2026/11/27
	ING Bank N.V. 2028/12/07	1.0530	200,000	198,638	2028/12/07
	MetLife, Inc. 2034/03/07	1.6700	500,000	498,315	2034/03/07
	小 計		29,800,000	29,550,889	
	合 計		57,863,857	54,287,928	

下記は、ニッセイ国内債券アクティブプラス（金利戦略型）マザーファンド全体の内容です。

＜国内（邦貨建）公社債＞

第 1 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
国債証券					
第460回	利付国債(2年)	0.3000	1,600,000	1,598,336	2026/5/1
第166回	利付国債(5年)	0.4000	1,600,000	1,587,984	2028/12/20
第167回	利付国債(5年)	0.4000	3,200,000	3,171,040	2029/3/20
第16回	利付国債(40年)	1.3000	400,000	299,596	2063/3/20
第17回	利付国債(40年)	2.2000	400,000	388,864	2064/3/20
第356回	利付国債(10年)	0.1000	2,000,000	1,947,340	2029/9/20
第359回	利付国債(10年)	0.1000	550,000	532,306	2030/6/20
第360回	利付国債(10年)	0.1000	1,700,000	1,641,129	2030/9/20
第362回	利付国債(10年)	0.1000	800,000	767,968	2031/3/20
第364回	利付国債(10年)	0.1000	4,400,000	4,192,496	2031/9/20
第373回	利付国債(10年)	0.6000	240,000	231,448	2033/12/20
第374回	利付国債(10年)	0.8000	3,200,000	3,134,624	2034/3/20
第54回	利付国債(30年)	0.8000	250,000	198,402	2047/3/20
第56回	利付国債(30年)	0.8000	350,000	275,418	2047/9/20
第80回	利付国債(30年)	1.8000	1,000,000	932,920	2053/9/20
第81回	利付国債(30年)	1.6000	1,040,000	923,343	2053/12/20
第82回	利付国債(30年)	1.8000	1,700,000	1,581,935	2054/3/20
第158回	利付国債(20年)	0.5000	250,000	228,462	2036/9/20
第159回	利付国債(20年)	0.6000	800,000	737,288	2036/12/20
第160回	利付国債(20年)	0.7000	600,000	557,814	2037/3/20
第164回	利付国債(20年)	0.5000	500,000	444,445	2038/3/20
第165回	利付国債(20年)	0.5000	800,000	707,712	2038/6/20
第166回	利付国債(20年)	0.7000	300,000	271,779	2038/9/20
第169回	利付国債(20年)	0.3000	50,000	41,974	2039/6/20
第170回	利付国債(20年)	0.3000	800,000	667,408	2039/9/20
第175回	利付国債(20年)	0.5000	500,000	419,610	2040/12/20
第176回	利付国債(20年)	0.5000	800,000	667,736	2041/3/20
第182回	利付国債(20年)	1.1000	150,000	135,466	2042/9/20
第187回	利付国債(20年)	1.3000	500,000	459,560	2043/12/20
第188回	利付国債(20年)	1.6000	1,600,000	1,544,320	2044/3/20
小 計			32,080,000	30,288,726	
合 計			32,080,000	30,288,726	

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

第 1 期 末			
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	長期国債	—	7,426
外国	EURO-BOBL FUTURES(FGBM)	1,952	—

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

＜スワップ及び先渡取引残高＞

種 類	第 1 期 末
	取引契約残高(想定元本額)
金 利 ス ワ ッ プ	百万円 21,950

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運用の基本方針	この投資信託は、デュレーション・コントロールを重視したアクティブ運用により中長期的にNOMURA-BPI総合指数を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項目	第1期 自 2023年4月10日 至 2024年1月29日
(A)配当等収益	△666円
受取利息	20
支払利息	△686
(B)有価証券売買損益	△44,728,353
売買益	6,659,422
売買損	△51,387,775
(C)信託報酬等	△55,079,552
(D)当期損益金(A+B+C)	△99,808,571
(E)追加信託差損益金	△1,023,791,603
(配当等相当額)	(△413)
(売買損益相当額)	(△1,023,791,190)
(F)合計(D+E)	△1,123,600,174
次期繰越損益金(F)	△1,123,600,174
追加信託差損益金	△1,023,791,603
(配当等相当額)	(17,705,502)
(売買損益相当額)	(△1,041,497,105)
分配準備積立金	94,455,371
繰越損益金	△194,263,942

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第1期末	
	口数	評価額
年金日本債券マザーファンド	47,861,081 千口	58,830,840 千円

下記は、年金日本債券マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

銘柄名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
453 2年国債	0.0050	1,320,000	1,319,775	2025/10/01
455 2年国債	0.0050	16,830,000	16,820,575	2025/12/01
456 2年国債	0.1000	2,960,000	2,962,545	2026/01/01
161 5年国債	0.3000	650,000	651,833	2028/06/20
162 5年国債	0.3000	3,800,000	3,805,206	2028/09/20
163 5年国債	0.4000	450,000	452,677	2028/09/20
356 10年国債	0.1000	320,000	316,185	2029/09/20
372 10年国債	0.8000	3,360,000	3,393,398	2033/09/20
149 20年国債	1.5000	760,000	815,708	2034/06/20
150 20年国債	1.4000	200,000	212,492	2034/09/20
151 20年国債	1.2000	550,000	572,319	2034/12/20
20 30年国債	2.5000	40,000	47,189	2035/09/20
155 20年国債	1.0000	790,000	799,337	2035/12/20
22 30年国債	2.5000	290,000	342,632	2036/03/20
156 20年国債	0.4000	645,000	606,732	2036/03/20
160 20年国債	0.7000	670,000	644,419	2037/03/20
161 20年国債	0.6000	580,000	548,401	2037/06/20
164 20年国債	0.5000	850,000	782,824	2038/03/20
166 20年国債	0.7000	1,050,000	986,464	2038/09/20
167 20年国債	0.5000	740,000	672,023	2038/12/20
168 20年国債	0.4000	910,000	810,009	2039/03/20
170 20年国債	0.3000	580,000	502,981	2039/09/20
171 20年国債	0.3000	370,000	319,176	2039/12/20
173 20年国債	0.4000	390,000	338,469	2040/06/20
175 20年国債	0.5000	790,000	690,523	2040/12/20
179 20年国債	0.5000	850,000	729,087	2041/12/20
182 20年国債	1.1000	320,000	302,012	2042/09/20
183 20年国債	1.4000	650,000	643,747	2042/12/20
184 20年国債	1.1000	195,000	182,993	2043/03/20
39 30年国債	1.9000	60,000	64,182	2043/06/20
185 20年国債	1.1000	880,000	823,416	2043/06/20
186 20年国債	1.5000	3,250,000	3,250,000	2043/09/20
44 30年国債	1.7000	240,000	246,398	2044/09/20
46 30年国債	1.5000	130,000	128,453	2045/03/20
47 30年国債	1.6000	230,000	230,917	2045/06/20
49 30年国債	1.4000	20,000	19,273	2045/12/20
51 30年国債	0.3000	450,000	339,313	2046/06/20
55 30年国債	0.8000	600,000	501,246	2047/06/20
58 30年国債	0.8000	740,000	611,883	2048/03/20
59 30年国債	0.7000	300,000	241,212	2048/06/20
60 30年国債	0.9000	1,060,000	891,831	2048/09/20
64 30年国債	0.4000	110,000	80,103	2049/09/20

銘柄名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
67 30年国債	0.6000	800,000	608,656	2050/06/20
69 30年国債	0.7000	90,000	69,908	2050/12/20
70 30年国債	0.7000	620,000	479,917	2051/03/20
74 30年国債	1.0000	120,000	99,650	2052/03/20
75 30年国債	1.3000	100,000	89,513	2052/06/20
76 30年国債	1.4000	435,000	398,725	2052/09/20
77 30年国債	1.6000	200,000	192,032	2052/12/20
78 30年国債	1.4000	975,000	891,091	2053/03/20
79 30年国債	1.2000	190,000	164,764	2053/06/20
80 30年国債	1.8000	2,320,000	2,324,477	2053/09/20
14 40年国債	0.7000	195,000	134,532	2061/03/20
15 40年国債	1.0000	120,000	91,274	2062/03/20
16 40年国債	1.3000	870,000	724,379	2063/03/20
小 計		57,015,000	54,968,895	
地方債証券				
763 東京都公債	0.1500	200,000	199,788	2026/12/18
498 名古屋市債	0.1500	200,000	199,886	2026/12/18
2022-5福岡市公	0.4440	100,000	97,681	2032/10/28
19 東京都30年	0.7250	100,000	76,759	2050/09/20
小 計		600,000	574,116	
特殊債券(除く金融債券)				
138 住宅機構RMBS	0.5000	74,279	70,676	2053/11/10
153 住宅機構RMBS	0.3400	164,820	153,513	2055/02/10
160 住宅機構RMBS	0.3700	85,320	79,390	2055/09/10
161 住宅機構RMBS	0.3500	85,370	79,308	2055/10/10
162 住宅機構RMBS	0.3500	86,356	80,181	2055/11/10
164 住宅機構RMBS	0.3300	87,499	80,945	2056/01/10
170 住宅機構RMBS	0.3600	88,615	82,181	2056/07/10
189 住宅機構RMBS	1.0100	95,557	94,534	2058/02/10
191 住宅機構RMBS	0.9500	289,728	286,280	2058/04/10
小 計		1,057,544	1,007,012	
普通社債券				
64 アイフル	0.9700	200,000	200,315	2024/06/14
5 サントリー食品	0.0010	100,000	100,060	2024/07/08
12 三菱UFJFG FR	0.5210	200,000	199,947	2025/06/09
32 沖縄電力	0.2200	100,000	100,057	2025/10/24
43 日本郵船	0.2600	100,000	99,303	2026/07/29
23 ポケットカード	0.2000	200,000	197,879	2026/12/03
65 西日本高速道	0.1000	200,000	198,868	2026/12/18
67 アイフル	0.9000	200,000	199,941	2027/01/26
511 九州電力	0.5100	100,000	100,449	2027/02/25
9 三菱UFJFG FR	0.7700	100,000	99,760	2027/03/05
49 東京電力PG	0.6000	200,000	199,930	2027/04/26

銘 柄 名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
14 LIXIL	0.4750	100,000	99,922	2027/08/27
16 長谷工コーポ	0.3000	100,000	99,120	2027/11/26
38 ソニーG	0.4500	100,000	99,677	2027/12/08
31 いすゞ自動車	0.2700	100,000	98,507	2028/02/04
84 電源開発	0.7540	100,000	100,854	2028/02/18
114 丸紅	0.6140	100,000	100,257	2028/02/24
17 みずほリース	0.7640	300,000	301,937	2028/03/01
18 長谷工コーポ	0.5690	100,000	99,971	2028/03/15
99 中日本高速道	0.4400	100,000	99,977	2028/03/28
16 クボタ	0.4790	100,000	99,836	2028/04/20
1 SOMPOHD	0.4790	400,000	397,702	2028/04/27
103 東日本高速道	0.4340	200,000	199,782	2028/04/28
142 三菱地所	0.4300	200,000	199,405	2028/05/02
29 東急不動産HD	0.4500	100,000	99,177	2028/06/01
37サツボロホールディング	0.4500	200,000	198,071	2028/06/06
82 三井不動産	0.3600	200,000	198,510	2028/06/06
95 クレディセゾン	0.4400	200,000	198,224	2028/06/09
213 オリツクス	0.4250	200,000	198,167	2028/06/13
81 ホンダファイナンス	0.3890	100,000	99,531	2028/06/20
34 沖縄電力	0.3650	200,000	198,641	2028/06/23
10 エア・ウオーター	0.4050	100,000	99,141	2028/07/21
34 東京センチュリー	0.2200	100,000	97,994	2028/07/21
14 西松建設	0.6000	200,000	198,878	2028/07/27
112 住友不動産	0.4900	400,000	398,552	2028/08/09
28 NTTファイナンス	0.6140	500,000	500,632	2028/09/20
41 大和証券G本社	0.8580	100,000	100,152	2028/11/28
220 オリツクス	0.7230	700,000	700,520	2028/11/29
19 長谷工コーポ	0.8470	100,000	100,776	2028/12/14
85 ホンダファイナンス	0.6580	700,000	703,700	2028/12/20
115 住友不動産	0.6280	700,000	700,631	2028/12/21
44 丸井グループ	0.6290	100,000	99,590	2029/01/23
99 クレディセゾン	0.6290	300,000	299,956	2029/01/31
10 三菱UFJFG FR	1.0290	200,000	199,218	2029/03/07
513 東北電力	0.3100	111,000	108,648	2029/10/25
21 アサヒグループHD	0.8700	100,000	100,983	2030/03/08
521 東北電力	0.4500	200,000	196,620	2030/05/24
2 JERA	0.3900	500,000	483,127	2030/10/25
45 丸井グループ	0.8970	300,000	297,982	2031/01/23
61 東京電力PG	1.6000	200,000	205,455	2033/01/19
143 三菱地所	0.9000	200,000	197,965	2033/05/02
448 中国電力	0.9200	300,000	296,677	2033/05/25
516 九州電力	0.9200	100,000	98,892	2033/05/25
385 北海道電力	1.0300	500,000	498,453	2033/05/25
12 日本航空	1.2000	200,000	198,066	2033/06/17
26 NTTファイナンス	0.8380	300,000	294,162	2033/06/20

銘 柄 名	第 1 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
34 東京建物	0.8800	100,000	96,567	2033/07/06
30 NTTファイナンス	1.2130	500,000	505,850	2033/09/20
14野村総合研究所	1.2230	200,000	201,957	2033/12/07
32 レンゴー	1.3440	300,000	300,683	2033/12/13
23 日立製作所	1.1840	400,000	398,628	2033/12/14
2 ヒューリツク劣後FR	1.2800	500,000	501,442	2055/07/02
1 東北電力劣後FR	1.5450	500,000	508,204	2057/09/14
1 JERA 劣後FR	2.1440	100,000	103,160	2057/12/25
1 横浜冷凍劣後FR	0.7600	100,000	96,337	2058/09/27
1 武田薬品劣後FR	1.7200	200,000	201,146	2079/06/06
2 東京センチュリー劣FR	1.3800	400,000	400,123	2080/07/30
1アサヒグループHD劣FR	0.9700	200,000	199,938	2080/10/15
5 三菱地所劣後FR	0.6600	100,000	99,673	2081/02/03
7 三菱商事劣後FR	0.5100	200,000	197,046	2081/09/13
4 損保ジヤパン劣FR	2.5000	100,000	101,481	2083/02/13
15三井住友FG劣FR	1.8440	400,000	400,588	- (※)
小 計		16,411,000	16,373,402	
合 計		75,083,544	72,923,425	

※償還年月日欄に(※)の記載がある銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	第 1 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 長期国債	9,653	-

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2023年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等にも投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期騰	落中率			
第10期(2019年11月20日)	円 10,024	% △0.1	% —	% —	百万円 544,455
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294

(注)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰	落率		
(当期首) 2022年11月21日	円 10,011	% —	% —	% —
11月末	10,011	0.0	—	—
12月末	10,010	△0.0	—	—
2023年 1月末	10,010	△0.0	—	—
2月末	10,010	△0.0	—	—
3月末	10,010	△0.0	—	—
4月末	10,010	△0.0	—	—
5月末	10,009	△0.0	—	—
6月末	10,008	△0.0	—	—
7月末	10,008	△0.0	—	—
8月末	10,007	△0.0	—	—
9月末	10,007	△0.0	—	—
10月末	10,006	△0.0	—	—
(当期末) 2023年11月20日	10,006	△0.0	—	—

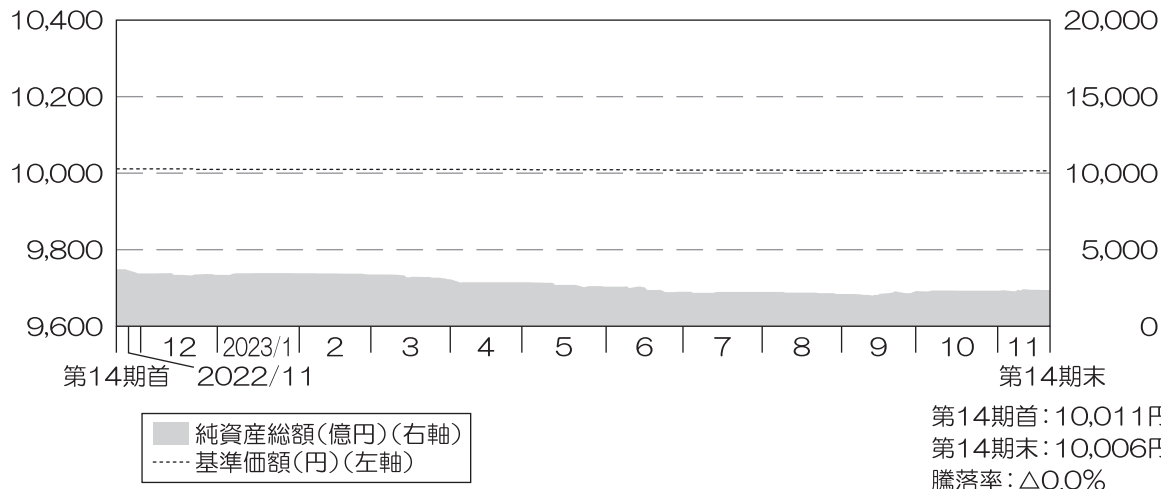
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率－売建比率です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

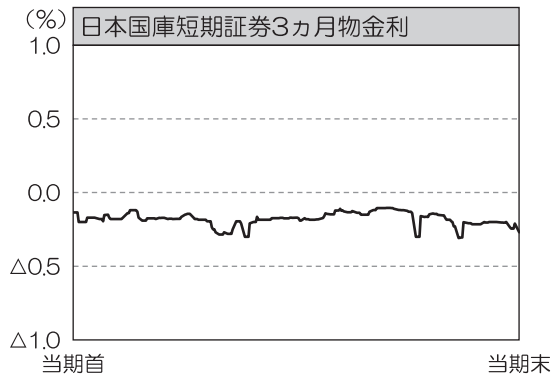
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

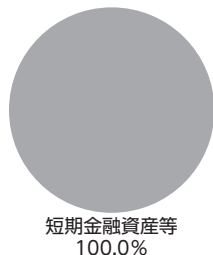
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

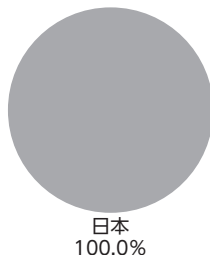
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

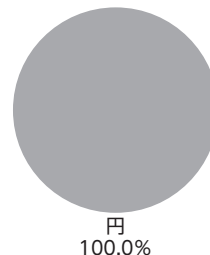
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年11月22日～2023年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	2,743	2,743	100.0	2,743	2,743	100.0
コール・ローン	68,107,751	6,936,530	10.2	68,243,391	6,936,530	10.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 236,294,933	% 100.0
投資信託財産総額	236,294,933	100.0

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2023年11月20日現在
(A) 資産	236,294,933,614円
コール・ローン等	236,294,933,614
(B) 負債	168,372
未払解約金	312
未払利息	168,060
(C) 純資産総額(A-B)	236,294,765,242
元本	236,149,122,113
次期繰越損益金	145,643,129
(D) 受益権総口数	236,149,122,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

■損益の状況

項目	当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日
(A) 配当等収益	△136,362,073円
受取利息	1,349,312
支払利息	△137,711,385
(B) その他費用	△8,267
(C) 当期損益金(A+B)	△136,370,340
(D) 前期繰越損益金	419,101,500
(E) 追加信託差損益金	157,694,376
(F) 解約差損益金	△294,782,407
(G) 計(C+D+E+F)	145,643,129
次期繰越損益金(G)	145,643,129

(注1) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注2) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	29,984,348,102円
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	22,126,405,859円
TOPIXベアファンドF9 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	20,952,134,762円
TOPIXベアファンドF10 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,600,709,531円
TOPIXベアファンドF4 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	19,193,884,540円
TOPIXベアファンドF5 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	15,283,093,910円
TOPIXベアファンドF8 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,267,456,713円
TOPIXベアファンドF6 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	14,207,510,680円
TOPIXベアファンドF3 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	13,350,760,490円
ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド (適格機関投資家専用)	11,680,434,693円
TOPIXベアファンドF7 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	11,569,885,014円
TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	11,549,438,116円
TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	11,335,004,900円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド (適格機関投資家専用)	5,243,994,378円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド (適格機関投資家専用)	3,602,226,083円
リスクプレミアムαファンド (適格機関投資家専用)	2,995,805,872円
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,930,619,829円
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,196,843,214円
TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	1,990,042,460円
225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1,604,724,257円
225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	298,332,775円
私募マネープールファンドAL (適格機関投資家専用)	159,522,532円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (ブラジル・リアルコース)	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (円コース)	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション (SMA専用)	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (円コース)	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	1,005,802円
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1,004,876円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (豪ドルコース)	812,319円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジなし)	796,655円

バンクローン・オープン (為替ヘッジなし)	696,865円
TOPIXベアファンドF14 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF12 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF13 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,821円
TOPIXベアファンドF11 (建玉数量固定型/リセットありZ) (適格機関投資家専用)	299,790円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド (アジア通貨コース)	298,995円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし)	210,100円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり)	105,486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (米ドルコース)	99,941円
MLP関連証券ファンド (為替ヘッジあり)	49,791円
バンクローン・オープン (為替ヘッジあり)	19,911円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (奇数月決算型)	9,994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (奇数月決算型)	9,994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9,993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (毎月決算型)	9,990円
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	9,990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,987円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,983円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (予想分配金提示型)	9,983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9,979円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9,972円
国内株式絶対収益追求型ファンド	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし (年1回決算型)	9,970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
債券総合型ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	9,961円
債券総合型ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	9,961円
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (円コース) (SMA専用)	9,961円
バンクローン・オープン (米ドルコース) (SMA専用)	9,961円
ブルーベイ クレジットLSファンド (SMA専用)	9,957円
債券コア・セクション	9,956円
債券コア戦略ファンド	9,953円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9,953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9,952円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (毎月決算型)	9,951円
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9,951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	9,950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (毎月決算型)	9,950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4,989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (毎月決算型)	4,985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (年2回決算型)	1,990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり (年2回決算型)	1,990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン (年2回決算型)	1,990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (年2回決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジあり) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年7月8日)

日本債券ツイン戦略マザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2024年2月21日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年10月18日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
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いません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		債券先物率	純資産額
		騰落率	騰落率		
設定日(2019年10月18日)	円 10,000	% -	10,000	% -	百万円 14,930
第1期(2020年2月21日)	10,023	0.2	9,990	△0.1	18,583
第2期(2021年2月22日)	9,864	△1.6	9,793	△2.0	43,033
第3期(2022年2月21日)	9,886	0.2	9,717	△0.8	69,323
第4期(2023年2月21日)	9,341	△5.5	9,342	△3.9	84,644
第5期(2024年2月21日)	9,343	0.0	9,349	0.1	8,901

(注)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券先物率
	騰落率	騰落率			
(当期首) 2023年2月21日	円 9,341	% -	9,342	% -	% △3.4
2月末	9,371	0.3	9,416	0.8	△5.5
3月末	9,487	1.6	9,548	2.2	-
4月末	9,501	1.7	9,570	2.4	△2.1
5月末	9,509	1.8	9,561	2.4	-
6月末	9,546	2.2	9,587	2.6	△5.9
7月末	9,432	1.0	9,438	1.0	△2.6
8月末	9,367	0.3	9,370	0.3	△5.7
9月末	9,306	△0.4	9,303	△0.4	△3.5
10月末	9,170	△1.8	9,155	△2.0	△2.8
11月末	9,319	△0.2	9,348	0.1	△1.6
12月末	9,369	0.3	9,386	0.5	3.3
2024年1月末	9,310	△0.3	9,319	△0.2	-
(当期末) 2024年2月21日	9,343	0.0	9,349	0.1	△4.9

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

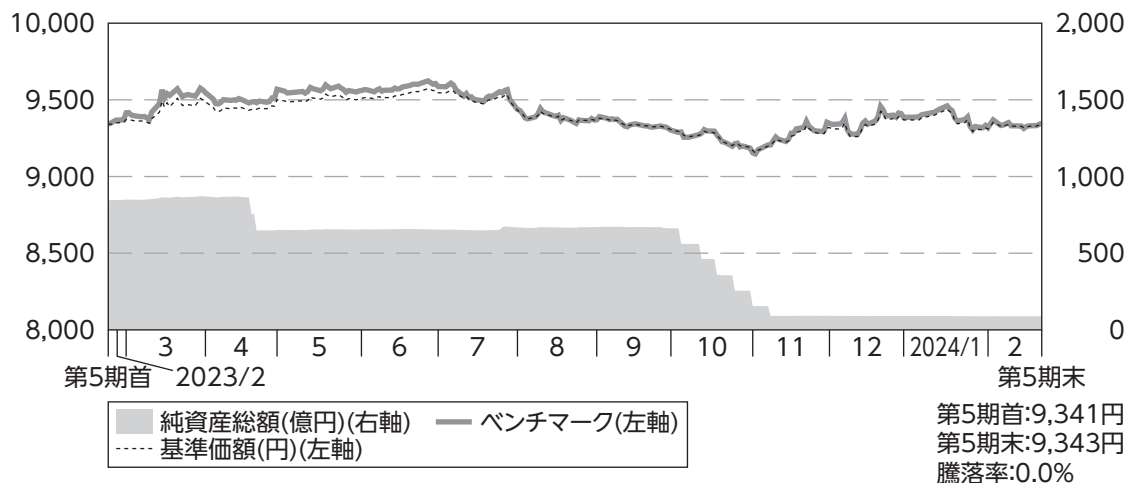
ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

【NOMURA-BPI総合】とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。

【同指数】の知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



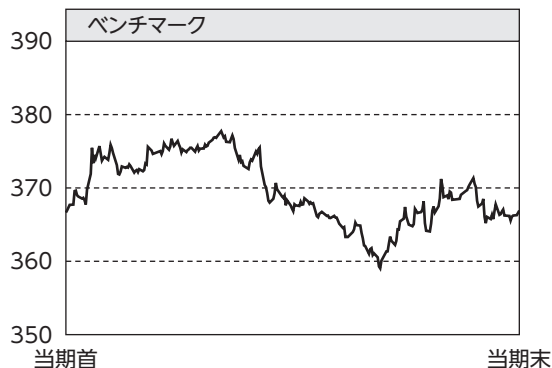
(注)ベンチマークは、2023年2月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は小幅に上昇しました。

期初から2023年6月にかけて、日銀総裁が「物価目標の達成にはなお時間がかかる」との認識を示し、日銀が金融緩和政策を維持したことに加え、米地銀破綻に端を発した金融不安の高まりなどから、金利は低下(債券価格は上昇)し、基準価額は上昇しました。その後、7月に日銀が金融政策決定会合で長短金利操作の運用柔軟化を決定し、長期金利の上限を従来の0.5%程度から事実上1%に引き上げ、10月においても、さらなる運用柔軟化として、長期金利の上限を「目途」と変更し、一定程度の超過を容認する姿勢を示しました。日銀による政策修正により、長期金利に上昇の余地が出来たことから、金利上昇(債券価格は下落)し、基準価額は下落したものの、11月以降は、米国の追加利上げ観測が後退し、米長期金利が急速に低下したことで、金利は低下(債券価格は上昇)し、基準価額は上昇しました。

投資環境



国内債券市場では、期初から6月にかけて、米地銀破綻に端を発した金融不安の高まりなどから、金利は低下しました。その後、日銀が7月の金融政策決定会合で長短金利操作の運用柔軟化を決定し、10月においても、さらなる運用柔軟化として、長期金利の上限を「目途」と変更したことから、金利上昇しました。しかしながら、11月以降は、米国の追加利上げ観測が後退し、米長期金利が急速に低下したことで、再び金利は低下しました。

クレジットスプレッドについては、欧米の金融引き締めは最終段階にあるとの見方から市場心理が改善し、事業債のスプレッドは縮小基調で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引及び国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目標とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

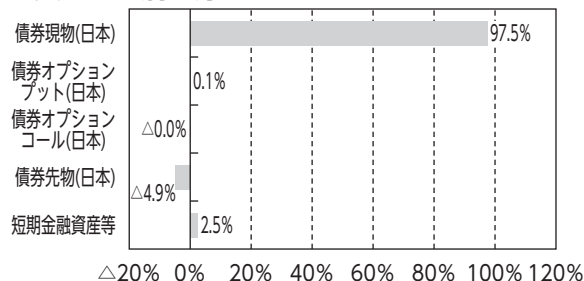
当ファンドの組入資産の内容

○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1212回国庫短期証券	日本	5.5%
2	第53回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	日本	3.4%
3	第1208回国庫短期証券	日本	3.4%
4	第1回韓国投資証券株式会社円貨社債(2023)	日本	3.4%
5	第7回三菱商事利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	3.3%
6	第372回利付国債(10年)	日本	3.1%
7	第1210回国庫短期証券	日本	3.0%
8	第169回利付国債(20年)	日本	3.0%
9	第16回利付国債(40年)	日本	2.6%
10	第7回HSBC・HD・ピーエルシー期限前償還円貨社債	日本	2.3%
組入銘柄数		70	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○資産・国別配分



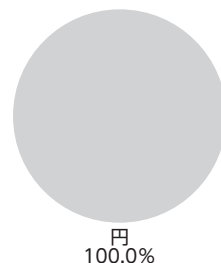
(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2403	日本	△4.9%
2	第165回利付国債(5年)コール 2405	日本	△0.0%
3	第165回利付国債(5年)コール 2404	日本	△0.0%
4	第457回利付国債(2年)コール 2404	日本	△0.0%
5	第456回利付国債(2年)コール 2403	日本	△0.0%
6	第456回利付国債(2年)コール 2403	日本	△0.0%
7	——	—	—
8	——	—	—
9	——	—	—
10	——	—	—
組入銘柄数		6	

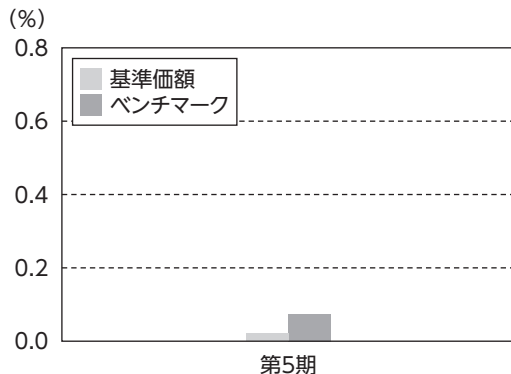
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○通貨別配分



当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率はベンチマーク騰落率を下回りました。

金利戦略では、金利低下した局面でデュレーションをショートで運営していたことなどがマイナスに影響しました。一方で、クレジット戦略は、劣後債のスプレッド縮小がプラス寄与しました。

今後の運用方針

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引及び国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目指します。

ポートフォリオは、クレジット戦略に基づいて事業債を中心とした銘柄選択を行い、金利戦略に基づいてデュレーション等を調整しながら構築します。なお、金利戦略においては、国債先物取引や国債に係る選択権付債券売買取引を活用します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年2月22日~2024年2月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.000%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品) (先物・オプション)	(-) (0)	(-) (0.000)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債) (投資信託証券)	(-) (-)	(-) (-)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(0)	(0.001)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(9,390円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	国 債 証 券	198,859,438	239,888,348
	社債券(投資法人債券を含む)	4,811,329	35,329,125 (2,300,000)

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子は含まれておりません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3)社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

派生商品の取引状況等

<先物取引の銘柄別取引・残高状況>

銘柄別			当 期				当 期 末 評 価 額		
			買 建		売 建		買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額			
国内	債券	10年国債標準物	百万円 1,615	百万円 1,614	百万円 26,058	百万円 28,530	百万円 -	百万円 438	百万円 △0.52099

(注)金額は受渡代金です。

<オプションの銘柄別取引・残高状況>

銘柄別			コール プット別	当 期								当 期 末 評 価 額		
				買 建				売 建				買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
				新規買付額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新規売付額	決 済 額	権 利 被 行 使	義 務 消 滅			
国内	債券	債券店頭	コール	百万円 0.577	百万円 5	百万円 -	百万円 -	百万円 13	百万円 125	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 3	百万円 △2
			プット	50	42	-	-	4	33	-	-	8	-	5

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
金 銭 信 託	百万円 44	百万円 44	% 100.0	百万円 44	百万円 44	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	427,307	49,300	11.5	428,801	49,517	11.5

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

< 国内(邦貨建)公社債 >

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期			期 末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 3,930,000 (1,440,000)	千円 3,721,777 (1,440,375)	% 41.8 (16.2)	% — (—)	% 25.6 (—)	% — (—)	% 16.2 (16.2)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	5,100,000 (5,100,000)	4,955,979 (4,955,979)	55.7 (55.7)	— (—)	37.8 (37.8)	8.9 (8.9)	9.0 (9.0)
合 計	9,030,000 (6,540,000)	8,677,756 (6,396,354)	97.5 (71.9)	— (—)	63.4 (37.8)	8.9 (8.9)	25.2 (25.2)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 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。

※ 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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第1164回国庫短期証券	—	200,000	200,071	2024/6/20
第1208回国庫短期証券	—	300,000	300,056	2024/4/22
第1209回国庫短期証券	—	180,000	180,042	2024/5/7
第1210回国庫短期証券	—	270,000	270,068	2024/5/13
第1212回国庫短期証券	—	490,000	490,135	2024/5/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	270,000	232,367	2063/3/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	170,000	164,252	2032/9/20
第371回利付国債 (10年)	0.4	100,000	97,587	2033/6/20
第372回利付国債 (10年)	0.8	270,000	272,789	2033/9/20
第373回利付国債 (10年)	0.6	40,000	39,559	2033/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	100,000	100,000	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	100,000	101,697	2045/6/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	160,000	122,758	2046/6/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	130,000	109,733	2048/3/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	100,000	74,438	2049/9/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	30,000	23,256	2050/9/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	30,000	26,596	2053/6/20
第81回利付国債 (30年)	1.6	50,000	48,769	2053/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	150,000	144,714	2037/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	300,000	263,346	2039/6/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	200,000	175,054	2040/6/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	110,000	104,031	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	140,000	141,498	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)	1.3	40,000	38,956	2043/12/20
小 計		3,930,000	3,721,777	
普通社債券 (含む投資法人債券)				
第3回第一生命HD利払繰延・任意償還付永久社債 (劣後)	1.124	100,000	94,147	—
第1回朝日生命保険利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.5	100,000	97,946	2057/2/10
第4回DMG森精機利払繰延・任意償還付無担保永久社債 (劣後)	0.9	100,000	97,158	—
第1回横浜冷凍利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.76	100,000	96,283	2058/9/27
第2回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	0.53	100,000	98,012	2028/3/17
第2回ヒューリック利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.28	100,000	100,279	2055/7/2
第3回ヒューリック利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.4	100,000	99,753	2057/7/2
第1回東急不動産ホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	1.06	100,000	99,621	2055/12/17
第1回ENEOSホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	0.7	100,000	98,766	2081/6/15
第3回ENEOSホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	1.31	100,000	86,293	2081/6/15
第1回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.74	100,000	99,106	2081/10/14
第2回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.885	100,000	97,556	2081/10/14
第3回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.0	200,000	185,642	2081/10/14
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還 (劣	1.05	200,000	193,312	2050/9/23

銘柄名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第7回三菱商事利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.51	300,000	295,575	2081/9/13
第1回ニプロ利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.6	100,000	99,588	2055/9/28
第7回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.74	100,000	95,675	2050/12/2
第8回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.185	100,000	87,503	2051/9/8
第9回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.734	100,000	81,283	2056/9/8
第5回株式会社三井住友フィナンシャルグループ期限前償還条項付	0.75	100,000	99,097	2029/6/8
第2回東京センチュリー利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.38	100,000	100,337	2080/7/30
第64回アイフル株式会社無担保社債	0.97	100,000	100,052	2024/6/14
第66回アイフル株式会社無担保社債	0.87	100,000	99,738	2026/6/12
第1回オリックス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.62	100,000	99,479	2080/3/13
第2回オリックス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.91	100,000	93,595	2080/3/13
第1回三菱HCキャピタル利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.63	100,000	98,572	2081/9/27
第2回T&Dホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.69	100,000	99,746	2050/2/4
第3回東京建物利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.13	100,000	93,977	2061/2/10
第2回西日本鉄道株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.67	100,000	96,513	2058/6/21
第1回日本航空株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.6	100,000	100,195	2058/10/11
第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	93,766	2031/6/3
第23回株式会社光通信無担保社債	1.38	100,000	88,677	2034/8/8
第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	92,147	2031/6/16
第4回ソフトバンクグループ利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	3.0	100,000	98,721	2056/2/4
第53回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	1.57	300,000	300,201	2024/6/14
第17回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非	1.163	100,000	99,463	2027/7/13
第7回クレディ・アグリコル期限前償還非上位円貨社債	1.248	200,000	200,692	2026/6/4
第7回HSBC・HD・ビーエルシー期限前償還円貨社債	1.478	200,000	200,758	2026/9/15
第1回韓国投資証券株式会社円貨社債 (2023)	1.04	300,000	298,989	2024/7/22
第24回ルノー円貨社債 BNPパリバ 0.557% 2027/05/20	1.54	100,000	100,286	2024/7/5
0.557	100,000	97,480	2027/5/20	
小 計		5,100,000	4,955,979	
合 計		9,030,000	8,677,756	

(注)償還年月日が「—」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	10年国債標準物	－	438

＜オプションの銘柄別期末残高＞

銘柄別			コール プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
国内	債券	債券店頭	コール	百万円 －	百万円 3
			プット	8	－

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 8,677,756	% 94.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	474,039	5.2
投 資 信 託 財 産 総 額	9,151,795	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年2月21日現在
(A)資 産	9,151,635,901円
コール・ローン等	178,991,626
公社債(評価額)	8,677,756,960
プット・オプション(買)	8,873,000
未 収 入 金	259,296,640
未 収 利 息	18,994,884
前 払 費 用	1,649,691
差 入 委 託 証 拠 金	6,073,100
(B)負 債	250,233,902
コール・オプション(売)	3,578,000
未 払 金	240,111,790
未 払 解 約 金	6,544,078
未 払 利 息	34
(C)純 資 産 総 額(A-B)	8,901,401,999
元 本	9,527,038,253
次 期 繰 越 損 益 金	△625,636,254
(D)受 益 権 総 口 数	9,527,038,253口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,343円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年2月22日 至 2024年2月21日
(A)配 当 等 収 益	391,734,598円
受 取 利 息	392,504,967
支 払 利 息	△770,369
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△635,864,580
売 買 益	1,083,779,850
売 買 損	△1,719,644,430
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△181,678,690
取 引 益	94,043,110
取 引 損	△275,721,800
(D)そ の 他 費 用	△480,157
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△426,288,829
(F)前 期 繰 越 損 益 金	△5,975,320,569
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	△316,151,957
(H)解 約 差 損 益 金	6,092,125,101
(I) 計 (E+F+G+H)	△625,636,254
次 期 繰 越 損 益 金(I)	△625,636,254

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

(注2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は90,619,857,119円、期中追加設定元本額は5,823,446,550円、期中一部解約元本額は86,916,265,416円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

私募日本債券ツイン戦略ファンド(適格機関投資家専用)

7,790,639,970円

日本債券ツイン戦略ファンド(適格機関投資家専用)

1,736,398,283円

お知らせ

該当事項はありません。