

ダイワ国内債券インデックス (ラップ専用)

運用報告書 (全体版) 第3期

(決算日 2024年11月20日)
(作成対象期間 2023年11月21日~2024年11月20日)

受益者のみなさまへ

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/国内/債券/インデックス型	
信託期間	無期限(設定日:2021年11月19日)	
運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンドの受益証券
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の30%以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の公社債に投資し、投資成果をダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先(コールセンター)
TEL 0120-106338
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数		公社債 組入比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
1 期末(2022年11月21日)	円 9,634	円 0	% △3.7	512.301	% △3.6	% 99.5	% -	百万円 1,982
2 期末(2023年11月20日)	9,441	0	△2.0	502.294	△2.0	99.5	-	12,583
3 期末(2024年11月20日)	9,220	0	△2.3	490.719	△2.3	99.0	-	27,485

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注3) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

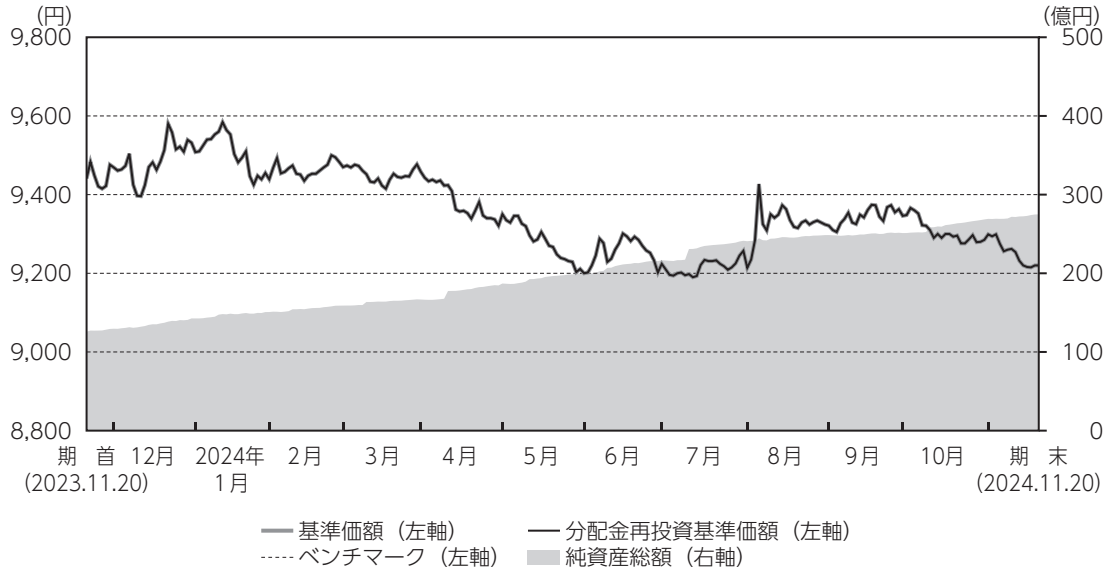
(注4) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注5) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- *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はありません。
- *分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- *ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DBI）総合指数です。

■基準価額・騰落率

期首：9,441円

期末：9,220円（分配金0円）

騰落率：△2.3%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を通じて、わが国の公社債に投資した結果、債券市況が下落したことにより、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ国内債券インデックス（ラップ専用）

年 月 日	基 準 価 額		ダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数 (ベンチマーク)		公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2023年11月20日	円 9,441	% -	502.294	% -	% 99.5	% -
11月末	9,469	0.3	503.781	0.3	99.5	-
12月末	9,508	0.7	505.836	0.7	99.5	-
2024年 1 月末	9,439	△0.0	502.190	△0.0	99.5	-
2 月末	9,470	0.3	503.843	0.3	99.5	-
3 月末	9,458	0.2	503.272	0.2	99.3	-
4 月末	9,350	△1.0	497.541	△0.9	99.3	-
5 月末	9,200	△2.6	489.572	△2.5	99.6	-
6 月末	9,224	△2.3	490.863	△2.3	99.3	-
7 月末	9,214	△2.4	490.338	△2.4	99.5	-
8 月末	9,321	△1.3	496.044	△1.2	99.3	-
9 月末	9,346	△1.0	497.435	△1.0	99.6	-
10月末	9,299	△1.5	494.967	△1.5	99.1	-
(期末) 2024年11月20日	9,220	△2.3	490.719	△2.3	99.0	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.11.21~2024.11.20)

国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内長期金利は、米国金利の低下（債券価格は上昇）を受けて低下基調で推移し、2023年12月後半には0.5%台半ばに達しました。2024年1月に入ると、米国金利の上昇に加え、春闘での大幅な賃上げ見通しなどを受けた日銀の政策修正観測の高まりから、上昇しました。3月の金融政策決定会合では、マイナス金利政策の解除や長短金利操作の廃止などが決定されましたが、「当面、緩和的な金融環境が継続する」と日銀が明示したこともあり、やや低下しました。4月以降は、円安対策としての追加利上げ観測および国債買入れ減額観測が高まる中で大幅に上昇し、5月下旬には1%を上回りました。その後も、米国金利の低下の影響を受けた局面を除き、国内長期金利は1%をやや上回る水準で推移しました。しかし、7月の金融政策決定会合後には、株価急落を受けたリスク回避の動きや米国金利の低下の影響で国内長期金利は急低下し、一時0.8%を割り込みました。その後は、米国金利が低下する一方で日銀の追加利上げ観測がくすぶる中、おおむね0.8%台で推移しました。当作成期末にかけては、米国金利が上昇したほか、為替相場で再度円安が進行したことで追加利上げ観測が高まり、国内長期金利は1%を超える水準まで上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

ポートフォリオについて

(2023.11.21~2024.11.20)

■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行いました。

■日本債券インデックスマザーファンド

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当作成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデュレーション、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

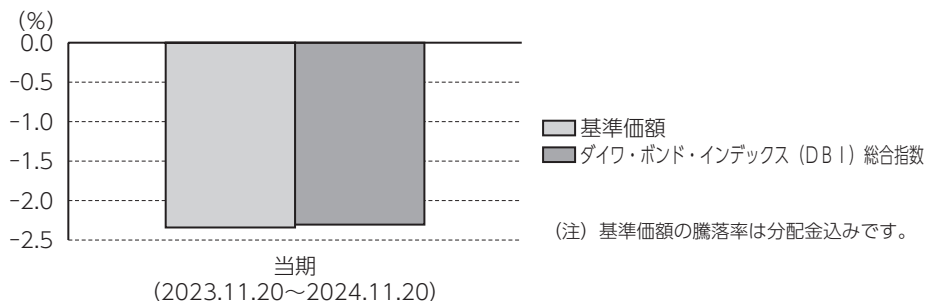
組入ファンド	ベンチマーク
日本債券インデックスマザーファンド	ダイワ・ボンド・インデックス（DB I）総合指数

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は $\Delta 2.3\%$ となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率も $\Delta 2.3\%$ となりました。

当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差異は $\Delta 0.04\%$ でした。差異の主な要因は、運用管理費用によるものです。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



*ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス（DB I）総合指数です。

分配金について

当作成期は、分配対象額が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2023年11月21日 ～2024年11月20日	
当期分配金（税込み）	（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）	—

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「日本債券インデックスマザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

■日本債券インデックスマザーファンド

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入出や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023.11.21~2024.11.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	5円	0.055%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,359円です。
（投 信 会 社）	(2)	(0.022)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(1)	(0.011)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 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
そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(1)	(0.005)	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
合 計	6	0.060	

(注1) 当作成期中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

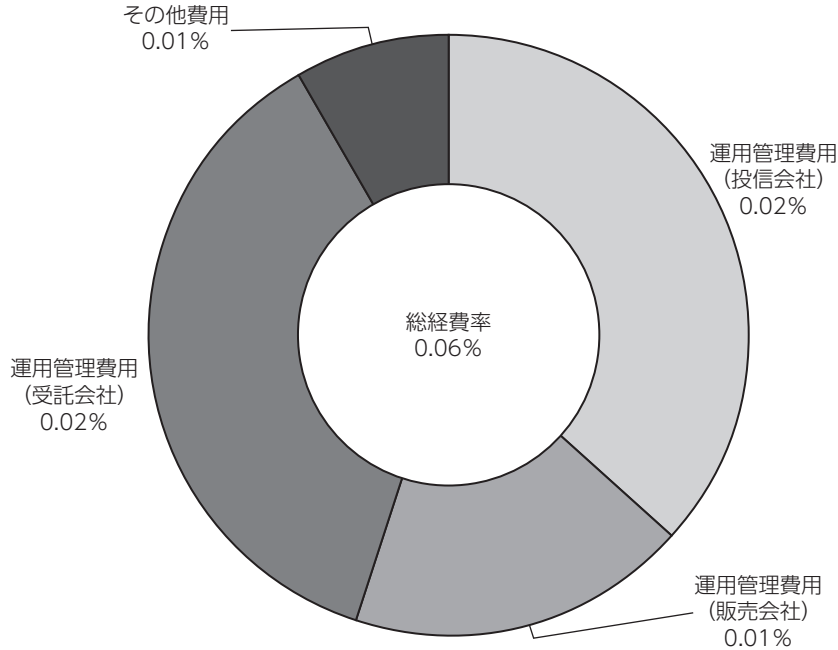
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.06%です。



(注1) 1万口当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、売買委託手数料およ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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックス マザーファンド	12,033,175	15,950,813	440,443	579,430

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

決 算 期	当 期					
	買付額等			売付額等		
区 分	A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 46,452	百万円 683	1.5	百万円 25,418	百万円 201	% 0.8
コール・ローン	143,943	-	-	-	-	-

(注) 平均保有割合16.5%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

種 類	当 期	
	日本債券インデックスマザーファンド	
	買	付 額
公社債		百万円 1,700

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(4) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

*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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	9,383,327	20,976,058	27,457,660	27,457,660

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本債券インデックスマザーファンド	千円 27,457,660	% 99.8
コール・ローン等、その他	47,526	0.2
投資信託財産総額	27,505,186	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	27,505,186,915円
コール・ローン等	47,526,304
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	27,457,660,611
(B) 負債	20,086,310
未払解約金	12,791,154
未払信託報酬	6,632,032
その他未払費用	663,124
(C) 純資産総額(A-B)	27,485,100,605
元本	29,811,552,146
次期繰越損益金	△ 2,326,451,541
(D) 受益権総口数	29,811,552,146口
1万口当り基準価額(C/D)	9,220円

*期首における元本額は13,328,019,355円、当作成期間中における追加設定元本額は19,473,554,457円、同解約元本額は2,990,021,666円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,220円です。

*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,326,451,541円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月21日 至2024年11月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	47,243円
受取利息	47,999
支払利息	△ 756
(B) 有価証券売買損益	△ 456,478,640
売買益	29,150,100
売買損	△ 485,628,740
(C) 信託報酬等	△ 12,032,889
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 468,464,286
(E) 前期繰越損益金	△ 161,387,610
(F) 追加信託差損益金	△1,696,599,645
(配当等相当額)	(△ 9,749)
(売買損益相当額)	(△1,696,589,896)
(G) 合計(D + E + F)	△2,326,451,541
次期繰越損益金(G)	△2,326,451,541
追加信託差損益金	△1,696,599,645
(配当等相当額)	(△ 9,749)
(売買損益相当額)	(△1,696,589,896)
繰越損益金	△ 629,851,896

- (注1) 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おります。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	0
(h) 受益権総口数	29,811,552,146口

日本債券インデックスマザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ国内債券インデックス（ラップ専用））が投資対象としている「日本債券インデックスマザーファンド」の決算日（2023年11月30日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2024年11月20日）現在における日本債券インデックスマザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■日本債券インデックスマザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
373 10年国債 0.6% 2033/12/20	1,488,277	143 5年国債 0.1% 2025/3/20	2,471,900
163 5年国債 0.4% 2028/9/20	1,351,539	145 5年国債 0.1% 2025/9/20	1,766,471
170 5年国債 0.6% 2029/6/20	1,244,291	144 5年国債 0.1% 2025/6/20	1,497,585
374 10年国債 0.8% 2034/3/20	1,176,441	148 5年国債 0.005% 2026/6/20	993,004
372 10年国債 0.8% 2033/9/20	1,136,959	142 5年国債 0.1% 2024/12/20	981,274
456 2年国債 0.1% 2026/1/1	1,098,608	340 10年国債 0.4% 2025/9/20	761,003
375 10年国債 1.1% 2034/6/20	1,067,985	353 10年国債 0.1% 2028/12/20	688,674
166 5年国債 0.4% 2028/12/20	974,897	170 5年国債 0.6% 2029/6/20	642,015
455 2年国債 0.005% 2025/12/1	927,745	339 10年国債 0.4% 2025/6/20	590,885
149 5年国債 0.005% 2026/9/20	913,217	338 10年国債 0.4% 2025/3/20	582,053

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2024年11月20日現在における日本債券インデックスマザーファンド（98,323,031千円）の内容です。

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

2024年11月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
国債証券	114,065,000	107,893,595	83.8	—	53.9	20.1	9.9	
地方債証券	6,600,000	6,621,517	5.1	—	3.0	1.8	0.3	
特殊債券(除く金融債券)	3,900,000	3,822,995	3.0	—	2.0	0.9	0.2	
金融債券	100,000	98,822	0.1	—	—	—	0.1	
普通社債券	9,300,000	9,101,975	7.1	—	1.9	4.0	1.2	
合 計	133,965,000	127,538,906	99.1	—	60.8	26.7	11.6	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報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。

(2) 国内 (邦貨建) 公社債 (銘柄別、新株予約権付社債券 (転換社債券) を除く)

2024年11月20日現在					
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	455 2年国債	0.0050	480,000	477,888	2025/12/01
	146 5年国債	0.1000	1,180,000	1,175,622	2025/12/20
	341 10年国債	0.3000	500,000	499,220	2025/12/20
	83 20年国債	2.1000	93,000	94,652	2025/12/20
	456 2年国債	0.1000	1,050,000	1,045,926	2026/01/01
	457 2年国債	0.1000	160,000	159,304	2026/02/01
	458 2年国債	0.2000	680,000	677,586	2026/03/01
	147 5年国債	0.0050	1,430,000	1,420,948	2026/03/20
	342 10年国債	0.1000	710,000	706,393	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	58,000	59,237	2026/03/20
	86 20年国債	2.3000	80,000	81,918	2026/03/20
	87 20年国債	2.2000	55,000	56,246	2026/03/20
	459 2年国債	0.2000	550,000	547,805	2026/04/01
	460 2年国債	0.3000	300,000	299,118	2026/05/01
	461 2年国債	0.4000	600,000	598,950	2026/06/01
	148 5年国債	0.0050	800,000	793,544	2026/06/20
	343 10年国債	0.1000	780,000	774,867	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	53,000	54,397	2026/06/20
	463 2年国債	0.4000	150,000	149,659	2026/08/01
	464 2年国債	0.4000	420,000	418,962	2026/09/01
	149 5年国債	0.0050	1,480,000	1,465,644	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	780,000	773,775	2026/09/20
	90 20年国債	2.2000	20,000	20,603	2026/09/20
	91 20年国債	2.3000	100,000	103,198	2026/09/20
	465 2年国債	0.4000	250,000	249,330	2026/10/01
	150 5年国債	0.0050	1,600,000	1,582,224	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	950,000	941,307	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	310,000	319,975	2026/12/20
	151 5年国債	0.0050	850,000	839,358	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	600,000	593,796	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	780,000	771,934	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	100,000	103,353	2027/03/20
	94 20年国債	2.1000	130,000	134,657	2027/03/20
	153 5年国債	0.0050	600,000	591,612	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	1,100,000	1,087,273	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	50,000	52,230	2027/06/20
	96 20年国債	2.1000	55,000	57,174	2027/06/20
	154 5年国債	0.1000	1,050,000	1,036,392	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	1,050,000	1,036,392	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	40,000	41,833	2027/09/20
	98 20年国債	2.1000	320,000	333,772	2027/09/20
	155 5年国債	0.3000	730,000	723,809	2027/12/20
	156 5年国債	0.2000	770,000	761,145	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	1,250,000	1,231,837	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	100,000	104,646	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	200,000	197,390	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	950,000	934,505	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	800,000	786,952	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	155,000	163,166	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	350,000	370,783	2028/03/20
	27 メキシコ国債	1.0500	100,000	98,003	2028/04/20
	161 5年国債	0.3000	880,000	870,135	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	600,000	589,074	2028/06/20
	11 フィリピン共和国	0.9900	100,000	98,471	2028/08/15
	162 5年国債	0.3000	200,000	197,494	2028/09/20

2024年11月20日現在					
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
	163 5年国債	0.4000	900,000	892,089	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	20,000	19,599	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	270,000	265,118	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	450,000	443,650	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	980,000	970,062	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	750,000	733,455	2028/12/20
	108 20年国債	1.9000	300,000	315,090	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	150,000	148,266	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	400,000	398,736	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	1,100,000	1,073,182	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	55,000	57,868	2029/03/20
	110 20年国債	2.1000	260,000	275,802	2029/03/20
	170 5年国債	0.6000	600,000	597,468	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	550,000	545,237	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	620,000	603,495	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	400,000	427,088	2029/06/20
	112 20年国債	2.1000	250,000	265,820	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	160,000	159,177	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	700,000	680,211	2029/09/20
	1 30年国債	2.8000	16,000	17,586	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	310,000	330,429	2029/09/20
	357 10年国債	0.1000	860,000	834,071	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	70,000	74,861	2029/12/20
	115 20年国債	2.2000	180,000	193,384	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	184,000	199,989	2030/02/20
	358 10年国債	0.1000	600,000	580,914	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	200,000	215,568	2030/03/20
	117 20年国債	2.1000	200,000	214,542	2030/03/20
	3 30年国債	2.3000	30,000	32,564	2030/05/20
	359 10年国債	0.1000	840,000	811,851	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	95,000	101,684	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	93,000	98,517	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	317,000	332,314	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	1,200,000	1,157,712	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	213,442	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	200,000	212,322	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	36,000	40,581	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	640,000	616,166	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	200,000	216,264	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	300,000	322,647	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	1,000,000	960,450	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	130,000	141,683	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	110,000	118,518	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	350,000	374,986	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	28,000	30,560	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,000,000	957,750	2031/06/20
	128 20年国債	1.9000	250,000	268,275	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	200,000	213,364	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	1,100,000	1,050,808	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	140,000	149,550	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	150,000	159,258	2031/09/20
	6 30年国債	2.4000	24,000	26,632	2031/11/20
	365 10年国債	0.1000	1,400,000	1,333,892	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	100,000	106,279	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	100,000	106,950	2031/12/20

日本債券インデックスマザーファンド

2024年11月20日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円	
	366 10年国債	0.2000	850,000	813,297	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	30,000	32,109	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	92,000	97,830	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	550,000	580,849	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	55,000	60,875	2032/05/20
	367 10年国債	0.2000	980,000	934,645	2032/06/20
	138 20年国債	1.5000	300,000	314,667	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	370,000	390,868	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	1,200,000	1,141,056	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	570,000	606,679	2032/09/20
	8 30年国債	1.8000	27,000	28,943	2032/11/22
	369 10年国債	0.5000	1,040,000	1,009,798	2032/12/20
	9 30年国債	1.4000	43,000	44,770	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	400,000	425,704	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	240,000	257,332	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	1,500,000	1,452,390	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	45,000	45,732	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	210,000	221,814	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	140,000	146,732	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	960,000	918,844	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	40,000	42,565	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	340,000	361,804	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	900,000	888,993	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	60,000	65,862	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	20,000	21,274	2033/09/20
	373 10年国債	0.6000	1,200,000	1,161,492	2033/12/20
	13 30年国債	2.0000	75,000	81,718	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	600,000	632,862	2033/12/20
	374 10年国債	0.8000	1,150,000	1,129,886	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	82,000	92,225	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	400,000	417,952	2034/03/20
	375 10年国債	1.1000	800,000	805,232	2034/06/20
	15 30年国債	2.5000	50,000	56,704	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	432,000	450,485	2034/06/20
	376 10年国債	0.9000	270,000	266,033	2034/09/20
	16 30年国債	2.5000	250,000	283,562	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	400,000	412,840	2034/09/20
	17 30年国債	2.4000	130,000	146,329	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	300,000	303,408	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	80,000	89,273	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	600,000	605,280	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	500,000	557,910	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	280,000	284,631	2035/06/20
	154 20年国債	1.2000	580,000	582,511	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	60,000	66,978	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	530,000	520,142	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	170,000	193,288	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	480,000	439,300	2036/03/20
	157 20年国債	0.2000	710,000	631,403	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	92,000	104,551	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	580,000	531,877	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	150,000	167,055	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	400,000	369,608	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	300,000	337,386	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	400,000	372,524	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	570,000	522,068	2037/06/20

2024年11月20日現在					
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円	
	27 30年国債	2.5000	150,000	170,166	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	620,000	565,130	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	500,000	453,770	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	350,000	396,802	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	570,000	508,103	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	470,000	416,744	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	200,000	223,950	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	680,000	616,977	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	500,000	438,815	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	220,000	243,045	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	610,000	524,685	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	540,000	454,863	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	300,000	326,466	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	520,000	435,318	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	450,000	374,607	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	385,000	423,115	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	170,000	142,954	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	550,000	459,668	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	280,000	294,890	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	700,000	581,413	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	520,000	436,789	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	270,000	290,968	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	610,000	509,612	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	530,000	432,771	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	250,000	261,525	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	660,000	545,641	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	510,000	419,281	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	350,000	364,784	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	580,000	500,424	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	470,000	410,770	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	450,000	460,107	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	530,000	477,344	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	490,000	462,315	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	260,000	260,897	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	550,000	491,859	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	270,000	274,330	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	550,000	489,582	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	239,325	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	500,000	474,895	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	250,000	244,882	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	400,000	366,136	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	320,000	312,499	2044/03/20
	188 20年国債	1.6000	350,000	336,105	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	300,000	292,272	2044/06/20
	189 20年国債	1.9000	480,000	483,100	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	300,000	291,357	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	115,000	113,588	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	300,000	280,518	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	300,000	279,735	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	350,000	331,278	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	400,000	363,904	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	220,000	199,537	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	350,000	279,888	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	370,000	261,960	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	400,000	295,576	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	320,000	240,691	2046/12/20

2024年11月20日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
54	30年国債	0.8000	400,000	313,572	2047/03/20	
55	30年国債	0.8000	300,000	234,168	2047/06/20	
56	30年国債	0.8000	340,000	264,248	2047/09/20	
57	30年国債	0.8000	350,000	270,847	2047/12/20	
1	40年国債	2.4000	100,000	106,531	2048/03/20	
58	30年国債	0.8000	510,000	392,669	2048/03/20	
59	30年国債	0.7000	300,000	224,388	2048/06/20	
60	30年国債	0.9000	300,000	234,624	2048/09/20	
61	30年国債	0.7000	300,000	222,339	2048/12/20	
2	40年国債	2.2000	110,000	112,494	2049/03/20	
62	30年国債	0.5000	400,000	279,832	2049/03/20	
63	30年国債	0.4000	300,000	203,007	2049/06/20	
64	30年国債	0.4000	330,000	221,961	2049/09/20	
65	30年国債	0.4000	310,000	207,253	2049/12/20	
3	40年国債	2.2000	195,000	198,059	2050/03/20	
66	30年国債	0.4000	270,000	179,290	2050/03/20	
67	30年国債	0.6000	350,000	244,720	2050/06/20	
68	30年国債	0.6000	340,000	236,381	2050/09/20	
69	30年国債	0.7000	410,000	291,649	2050/12/20	
4	40年国債	2.2000	180,000	181,359	2051/03/20	
70	30年国債	0.7000	420,000	297,137	2051/03/20	
71	30年国債	0.7000	390,000	274,396	2051/06/20	
72	30年国債	0.7000	350,000	245,091	2051/09/20	
73	30年国債	0.7000	360,000	250,905	2051/12/20	
5	40年国債	2.0000	185,000	177,624	2052/03/20	
74	30年国債	1.0000	380,000	286,991	2052/03/20	
75	30年国債	1.3000	340,000	276,787	2052/06/20	
76	30年国債	1.4000	430,000	357,953	2052/09/20	
77	30年国債	1.6000	325,000	283,286	2052/12/20	
6	40年国債	1.9000	285,000	265,674	2053/03/20	
78	30年国債	1.4000	310,000	256,642	2053/03/20	
79	30年国債	1.2000	350,000	274,613	2053/06/20	
80	30年国債	1.8000	330,000	299,834	2053/09/20	
81	30年国債	1.6000	375,000	324,172	2053/12/20	
7	40年国債	1.7000	290,000	256,603	2054/03/20	
82	30年国債	1.8000	330,000	299,006	2054/03/20	
83	30年国債	2.2000	350,000	346,584	2054/06/20	
84	30年国債	2.1000	130,000	125,733	2054/09/20	
8	40年国債	1.4000	230,000	186,842	2055/03/20	
9	40年国債	0.4000	220,000	127,831	2056/03/20	
10	40年国債	0.9000	230,000	156,915	2057/03/20	
11	40年国債	0.8000	320,000	207,875	2058/03/20	
12	40年国債	0.5000	380,000	215,874	2059/03/20	
13	40年国債	0.5000	360,000	199,652	2060/03/20	
14	40年国債	0.7000	430,000	252,809	2061/03/20	
15	40年国債	1.0000	410,000	265,142	2062/03/20	
16	40年国債	1.3000	900,000	635,733	2063/03/20	
17	40年国債	2.2000	800,000	733,496	2064/03/20	
種別 小計	銘柄数 金額		270銘柄 114,065,000		107,893,595	
地方債証券						
751	東京都公債	0.3700	100,000	99,820	2025/12/19	
153	共同発行地方	0.4690	200,000	199,821	2025/12/25	
222	神奈川公債	0.0600	100,000	99,121	2026/06/19	
28-2	新潟公債	0.1800	100,000	98,982	2027/01/29	
168	共同発行地方	0.2100	100,000	98,982	2027/03/25	
170	共同発行地方	0.1800	200,000	197,644	2027/05/25	

2024年11月20日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
420	大阪府公債	0.1700	200,000	197,582	2027/05/28	
29-1	福岡公債	0.2000	100,000	98,831	2027/06/23	
29-5	広島公債	0.2450	100,000	98,611	2028/01/25	
14	横浜市20年	2.3200	100,000	105,318	2028/03/17	
20-1	神戸市20年	2.3800	100,000	105,777	2028/05/26	
16	東京都20年	2.0100	100,000	105,098	2028/12/20	
26-2	京都府15年	1.0710	100,000	101,281	2029/04/27	
6-1	大阪市5年	0.5800	100,000	99,113	2029/05/22	
21-5	愛知公債	2.2800	100,000	106,700	2029/06/20	
195	共同発行地方	0.0290	100,000	96,581	2029/06/25	
196	共同発行地方	0.0600	100,000	96,638	2029/07/25	
8	静岡県20年	2.2430	200,000	213,439	2029/08/17	
19	横浜市20年	2.2000	100,000	106,561	2029/08/31	
796	東京都公債	0.0400	100,000	96,441	2029/09/20	
26-5	札幌市15年	0.9610	100,000	100,753	2029/09/20	
1	北九州市15年	0.9360	100,000	100,634	2029/10/22	
1-1	山梨公債	0.0500	100,000	96,347	2029/10/30	
11	名古屋市20年	2.1300	200,000	213,074	2029/12/14	
1-5	千葉市公債	0.0800	100,000	96,262	2030/02/25	
2-1	静岡県公債	0.1260	100,000	96,462	2030/03/19	
2-1	京都府公債	0.1350	200,000	192,901	2030/04/12	
9	埼玉20年	2.1500	100,000	107,171	2030/05/24	
206	共同発行地方	0.1310	100,000	96,329	2030/05/24	
808	東京都公債	0.1100	100,000	96,053	2030/09/20	
2-4	札幌市公債	0.1200	100,000	96,055	2030/09/20	
2-7	埼玉公債	0.1250	100,000	96,026	2030/10/16	
27-12	愛知県15年	0.7590	100,000	99,661	2030/10/21	
2-2	岡山公債	0.1200	100,000	95,722	2031/01/29	
3-5	北海道公債	0.1400	100,000	95,342	2031/06/30	
23-4	福岡市20年	1.8900	100,000	106,709	2031/08/19	
7	大阪府20年	1.8400	200,000	212,856	2031/09/26	
37-2	宮城公債	0.1350	100,000	95,017	2031/10/28	
10	京都市20年	1.8030	100,000	106,242	2031/11/21	
3-2	徳島公債	0.1300	100,000	94,893	2031/11/26	
827	東京都公債	0.2940	100,000	95,691	2032/03/19	
12	埼玉20年	1.7300	100,000	105,807	2032/05/24	
4-3	長崎公債	0.3640	100,000	95,864	2032/06/18	
13	千葉20年	1.7010	100,000	105,638	2032/10/15	
5-1	福岡公債	0.6810	100,000	97,311	2033/05/30	
244	共同発行地方	0.5900	200,000	192,791	2033/07/25	
25-1	広島20年	1.7500	100,000	105,980	2033/09/13	
19	兵庫庫公債20年	1.5700	100,000	104,301	2033/12/09	
262	神奈川公債	1.0800	100,000	99,862	2034/03/17	
16	千葉20年	1.5550	100,000	103,999	2034/04/14	
26-4	愛知20年	1.5420	100,000	103,822	2034/05/15	
6-2	大阪市公債	0.9950	100,000	98,892	2034/05/22	
17	北九州市20年	1.5290	100,000	103,637	2034/06/20	
255	共同発行地方	1.0810	100,000	99,567	2034/06/23	
27	神奈川20年	1.3980	100,000	102,226	2034/09/20	
31	神奈川20年	1.0020	100,000	96,981	2035/12/20	
4	川崎市公債30年	2.1000	100,000	104,482	2041/09/20	
4	埼玉30年	1.3270	100,000	87,793	2045/12/20	
種別 小計	銘柄数 金額		58銘柄 6,600,000		6,621,517	
特殊債券 (除金融債券)						
127	都市再生	0.0750	100,000	98,863	2026/09/18	
80	住宅支援機構	1.5890	100,000	101,598	2026/09/18	

日本債券インデックスマザーファンド

2024年11月20日現在						
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
	F124地方公共団体	1.4180	100,000	101,759	2027/06/04	
	97政保地方公共団	0.1300	100,000	98,733	2027/06/14	
	F143地方公共団体	1.3510	100,000	101,700	2027/08/25	
	321 政保道路機構	0.1550	200,000	197,346	2027/08/31	
	1 地方公共団15年	1.3340	100,000	101,818	2028/01/28	
	F192地方公共団体	1.1670	100,000	101,389	2028/10/24	
	F226地方公共団体	1.0960	100,000	101,102	2029/02/28	
	4 国際協力銀行CO	0.6390	100,000	99,152	2029/03/19	
	86 政保道路機構	2.0000	100,000	105,636	2029/07/31	
	47日本政策投資CO	1.0270	100,000	100,737	2029/09/20	
	97 政保道路機構	2.1000	100,000	106,541	2029/12/28	
	129 地方公共団体	0.0950	100,000	191,949	2030/02/28	
	403 政保道路機構	0.0010	100,000	95,888	2030/03/29	
	F221地方公共団体	1.1980	200,000	203,338	2030/04/26	
	69 政保政策投資C	0.0800	100,000	95,725	2030/12/16	
	160 政保道路機構	1.8000	200,000	212,842	2032/03/19	
	123 住宅支援機構	1.8010	100,000	105,759	2032/09/17	
	174 日本政策投資	0.6490	300,000	288,792	2033/07/14	
	31 地方公共団20	1.7440	100,000	105,215	2033/09/28	
	478 政保道路機構	1.0900	100,000	99,800	2034/06/30	
	223 政保道路機構	1.4270	100,000	102,801	2034/07/31	
	33 沖縄振興開発	1.0680	200,000	196,511	2034/10/20	
	235 政保道路機構	1.2240	100,000	100,551	2034/12/28	
	F568地方公共団体	0.3260	200,000	180,059	2035/07/30	
	284 政保道路機構	0.1490	200,000	174,578	2036/07/31	
	298 政保道路機構	0.5470	100,000	90,883	2036/12/26	
	247 道路機構	0.3420	200,000	161,918	2040/03/19	
種別小計	銘柄数	29銘柄				
	金額		3,900,000	3,822,995		
金融債券	19 利付商工債	0.1000	100,000	98,822	2026/09/18	
種別小計	銘柄数	1銘柄				
	金額		100,000	98,822		
普通社債券	4 ファーストリテイリング	0.7490	100,000	100,070	2025/12/18	
	14 セブンアンドアイ	0.1900	100,000	99,341	2025/12/19	
	16 NTTファイナンス	0.1800	100,000	99,462	2025/12/19	
	11 ヒューリック	0.3200	100,000	99,291	2026/04/13	
	36 芙蓉総合リース	0.2700	100,000	99,192	2026/06/05	
	36 三井住友F&L	0.2600	200,000	198,365	2026/06/15	
	56 日産フィナンシャル	0.5200	100,000	98,992	2026/06/19	
	1 日生2021基金	0.2800	100,000	99,042	2026/08/03	
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	98,882	2026/08/21	
	32大和ハウス工業	0.3100	300,000	297,548	2026/09/07	
	17 パナソニック	0.4700	100,000	99,251	2026/09/18	
	7 三井住友海上	0.1900	100,000	98,822	2026/11/13	
	6 楽天カード	0.6200	100,000	95,796	2026/12/17	
	22 イオンFS	0.4400	200,000	197,326	2027/01/04	
	509 関西電力	0.4700	100,000	99,132	2027/05/25	
	30 阪神高速道路	0.3390	100,000	99,013	2027/05/31	
	42 リコーリース	0.3900	100,000	98,773	2027/06/01	
	12 アサヒグループHD	0.3300	100,000	98,763	2027/06/11	
	15 デンソー	0.2450	100,000	98,572	2027/06/18	
	4 香港上海銀行	0.8080	100,000	99,441	2027/06/25	
	78 トヨタファイナンス	0.2650	100,000	98,551	2027/07/23	
	11 東京電力パワー	0.7900	100,000	99,053	2028/01/25	
	7 日本製鉄	0.5640	100,000	98,624	2028/03/17	
	16 クボタ	0.4790	100,000	98,684	2028/04/20	

2024年11月20日現在						
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
	16 JERA	0.6400	100,000	98,771	2028/04/25	
	1 SOMPOHD	0.4790	100,000	98,663	2028/04/27	
	111 住友不動産	0.5200	100,000	98,562	2028/04/28	
	11サントリーホールディング	0.3890	100,000	98,271	2028/05/25	
	50 大阪瓦斯	0.3900	100,000	98,412	2028/06/02	
	82 三井不動産	0.3600	100,000	97,924	2028/06/06	
	22 積水ハウス	0.3600	100,000	98,114	2028/06/07	
	26 リソナホールディング	0.4150	100,000	98,313	2028/06/07	
	1 レゾナックHD	0.6950	100,000	98,413	2028/06/15	
	31 豊田通商	0.3550	200,000	195,846	2028/06/15	
	81 ホンダファイナンス	0.3890	100,000	98,244	2028/06/20	
	34 沖縄電力	0.3650	100,000	98,283	2028/06/23	
	62 日本電気	0.3550	200,000	195,327	2028/07/11	
	3 オリックス銀行	0.4100	200,000	196,364	2028/07/12	
	68 名古屋鉄道	0.3750	200,000	195,867	2028/07/13	
	20 ZHD	0.4600	100,000	96,892	2028/07/28	
	101 中日本高速道	0.4390	400,000	394,484	2028/08/17	
	4 アステラス製薬	0.5190	300,000	295,391	2028/08/31	
	27 リソナホールディング	0.5190	200,000	197,048	2028/09/08	
	15 ソフトバンク	0.4100	100,000	96,623	2028/10/12	
	33 首都高速道路	0.5230	100,000	98,733	2028/12/20	
	28 三井住友TB	0.5440	300,000	295,387	2029/01/25	
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	105,198	2029/01/29	
	111 東日本高速道	0.6070	100,000	98,861	2029/04/25	
	32 住友電工	0.4640	100,000	97,554	2029/07/13	
	13 NTTファイナンス	1.0900	100,000	100,156	2029/09/20	
	85 電源開発	0.8720	100,000	99,406	2029/10/31	
	7 凸版印刷	1.1040	100,000	100,216	2029/12/12	
	65 東京瓦斯	0.2250	100,000	95,789	2030/09/10	
	18 セブンアンドアイ	1.0400	100,000	98,293	2030/11/01	
	35 東レ	0.9730	300,000	297,602	2030/11/22	
	538 関西電力	0.3900	100,000	95,826	2031/01/24	
	88 西日本高速道	0.8580	100,000	99,333	2031/05/23	
	33 NTTファイナンス	1.1120	100,000	99,895	2031/06/20	
	34 KDDI	1.0580	100,000	99,703	2031/07/11	
	18 楽天グループ	1.0500	100,000	79,967	2031/12/02	
	143 三菱地所	0.9000	100,000	96,676	2033/05/02	
	448 中国電力	0.9200	100,000	96,445	2033/05/25	
	31 トヨタ自動車	0.7350	100,000	96,335	2033/06/01	
	2 AGC	0.7900	100,000	95,855	2033/06/08	
	63 住友商事	0.8400	100,000	95,643	2033/06/15	
	67 阪急阪神HDG	0.7740	100,000	95,526	2033/07/13	
	560 東北電力	0.8700	200,000	191,650	2033/07/25	
	87 電源開発	1.1060	100,000	97,177	2034/02/20	
	41 ソニーG	1.0010	100,000	97,275	2034/03/07	
	38 NTTファイナンス	1.3980	200,000	198,065	2034/09/20	
	332 北海道電力	0.9070	100,000	91,225	2036/04/25	
	23 森ビル	0.9700	100,000	85,542	2038/05/17	
	107東日本旅客鉄	1.4150	100,000	86,818	2045/01/27	
種別小計	銘柄数	73銘柄				
	金額		9,300,000	9,101,975		
合計	銘柄数	431銘柄				
	金額		133,965,000	127,538,906		

(注) 単位未満は切捨て。

日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第24期 (決算日 2023年11月30日)

(作成対象期間 2022年12月1日～2023年11月30日)

日本債券インデックスマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資成果をダイワ・ボンド・インデックス (D B I) 総合指数の動きに連動させることをめざして運用を行なうことを基本とします。
主要投資対象	わが国の公社債
株式組入制限	純資産総額の30%以下

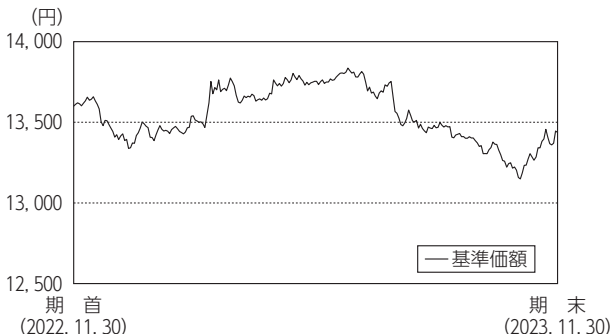
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数		公社債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	ベンチマーク	騰落率		
(期首) 2022年11月30日	13,600	—	509.828	—	99.5	—
12月末	13,423	△ 1.3	503.154	△ 1.3	99.7	—
2023年1月末	13,386	△ 1.6	501.780	△ 1.6	99.5	—
2月末	13,537	△ 0.5	507.513	△ 0.5	99.6	—
3月末	13,726	0.9	514.584	0.9	99.8	—
4月末	13,763	1.2	515.907	1.2	99.6	—
5月末	13,749	1.1	515.440	1.1	99.6	—
6月末	13,781	1.3	516.779	1.4	99.7	—
7月末	13,567	△ 0.2	508.731	△ 0.2	99.4	—
8月末	13,469	△ 1.0	505.088	△ 0.9	99.5	—
9月末	13,372	△ 1.7	501.436	△ 1.6	99.6	—
10月末	13,158	△ 3.3	493.357	△ 3.2	99.5	—
(期末) 2023年11月30日	13,437	△ 1.2	503.781	△ 1.2	99.6	—

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 (注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,600円 期末：13,437円 騰落率：△1.2%

【基準価額の主な変動要因】

わが国の公社債に投資した結果、金利が上昇(債券価格は下落)したことなどがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内債券市況

国内債券市場では、長期金利は上昇しました。

国内長期金利は、当作成期首より、世界的なインフレの進行や海外金利の上昇、日銀が金融政策を一部修正するのではないかと懸念などにより、日銀が長短金利操作(イールドカーブ・コントロール)で許容する上限である0.25%程度を上限とした狭いレンジでの推移が続きました。2022年12月には、金融政策決定会合において日銀が長期金利の許容上限を0.25%程度から0.5%程度に引き上げたことを受けて長期金利は急上昇し、2023年1月には0.5%まで上昇しました。3月に入ると、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけとした信用不安が警戒されたことで投資家心理が悪化し、長期金利は一時0.2%台まで急低下(債券価格は上昇)したものの、当局の迅速な対応などが評価されて再び0.4%台後半まで上昇しました。その後は、日銀が7月の金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用を一部変更して実質的に長期金利の許容上限を0.5%から1.0%に引き上げたことや、金融政策の修正を想起させる植田日銀総裁の発言、日銀が物価見通しを再び上昇修正するとの見方などにより、さらなる金融政策の修正が警戒され、10月には0.8%台まで上昇しました。10月の金融政策決定会合では、イールドカーブ・コントロールにおいて許容する上限である1.0%を「めど」に修正し、1.0%を超える長期金利の上昇を容認したものの、11月に入り米国金利が低下したことを受け、国内長期金利は低下しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド(国債以外の債券における国債との利回り格差)への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

◆ポートフォリオについて

当ファンドの基準価額の騰落率が、ベンチマークの騰落率に連動することをめざしたポートフォリオ構築を行いました。当作成期を通じて、公社債組入比率を高位に保つと同時に、ポートフォリオの満期構成やデデュレーション、金利や信用スプレッド(国債以外の債券における国債との利回り格差)の変動に対する感応度などをベンチマークに適切に近づけることにより、高い連動性を維持しました。また、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対応して、ポートフォリオのリバランスを適宜行いました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△1.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△1.2%となりました。当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の差はほとんどなく、ベンチマークにおおむね連動した運用結果となりました。金利や信用スプレッドの変動に対する感応度を適切にコントロールしたことから、目立った超過損益は発生しませんでした。
 *ベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数です。

《今後の運用方針》

今後も、ベンチマークとの高い連動性を維持するように運用を行います。残存年限別構成や債券種別構成、金利や信用スプレッド（国債以外の債券における国債との利回り格差）への感応度を厳密に管理するとともに、ファンドの資金流入や毎月末に行われるベンチマークのユニバース変更に対しては、売買コストに十分配慮しつつ、きめ細かなポートフォリオのリバランスを行います。なお、ベンチマークに含まれる債券のうち、格付けの低い銘柄については、信用リスク管理や流動性確保の観点から投資を見送ることもあります。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	—
合 計	—

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■主要な売買銘柄 公 社 債

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	千円	銘 柄	千円
369 10年国債 0.5% 2032/12/20	1,584,041	436 2年国債 0.005% 2024/5/1	2,302,925
370 10年国債 0.5% 2033/3/20	1,122,671	352 10年国債 0.1% 2028/9/20	1,791,346
368 10年国債 0.2% 2032/9/20	967,906	355 10年国債 0.1% 2029/6/20	1,252,681
147 5年国債 0.005% 2026/3/20	931,403	141 5年国債 0.1% 2024/9/20	1,242,852
350 10年国債 0.1% 2028/3/20	918,282	138 5年国債 0.1% 2023/12/20	1,202,316
149 5年国債 0.005% 2026/9/20	909,927	140 5年国債 0.1% 2024/6/20	1,122,531
371 10年国債 0.4% 2033/6/20	828,404	151 5年国債 0.005% 2027/3/20	1,100,310
155 5年国債 0.3% 2027/12/20	733,642	433 2年国債 0.005% 2024/2/1	1,000,655
151 5年国債 0.005% 2027/3/20	658,204	149 5年国債 0.005% 2026/9/20	1,000,108
351 10年国債 0.1% 2028/6/20	596,038	351 10年国債 0.1% 2028/6/20	999,381

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■売買および取引の状況 公 社 債

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	26,610,118	35,725,426 (—)
	地方債証券	3,463,296	201,144 (—)
内	特殊債券	916,742	100,523 (—)
	社債券	5,694,557	299,826 (—)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分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券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

作成期 区分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちB B 格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	95,583,000	93,894,775	84.3	—	54.6	20.0	9.8
地方債証券	6,000,000	6,120,781	5.5	—	3.9	1.0	0.6
特殊債券（除く金融債券）	2,700,000	2,695,739	2.4	—	1.6	0.5	0.4
金融債券	100,000	99,549	0.1	—	—	0.1	—
普通社債券	8,200,000	8,088,307	7.3	—	2.0	5.0	0.3
合 計	112,583,000	110,899,152	99.6	—	62.0	26.6	11.0

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 評価額および格付情報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。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別、新株予約権付社債券（転換社債券）を除く）

区 分	当 期		額 面 金 額	末	
	銘 柄	年 利 率		評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
	443 2年国債	0.0050	200,000	200,080	2024/12/01
	142 5年国債	0.1000	980,000	981,283	2024/12/20
	337 10年国債	0.3000	400,000	401,368	2024/12/20
	74 20年国債	2.1000	73,000	74,632	2024/12/20
	445 2年国債	0.0050	100,000	100,040	2025/02/01
	143 5年国債	0.1000	2,470,000	2,474,001	2025/03/20
	338 10年国債	0.4000	580,000	583,201	2025/03/20
	75 20年国債	2.1000	80,000	82,208	2025/03/20
	76 20年国債	1.9000	51,000	52,275	2025/03/20
	77 20年国債	2.0000	130,000	133,419	2025/03/20
	448 2年国債	0.0050	240,000	240,050	2025/05/01
	449 2年国債	0.0050	550,000	550,038	2025/06/01
	144 5年国債	0.1000	1,300,000	1,302,210	2025/06/20
	339 10年国債	0.4000	590,000	593,746	2025/06/20
	78 20年国債	1.9000	61,000	62,806	2025/06/20
	79 20年国債	2.0000	50,000	51,558	2025/06/20
	80 20年国債	2.1000	53,000	54,734	2025/06/20
	450 2年国債	0.0050	180,000	180,000	2025/07/01
	452 2年国債	0.0050	40,000	40,000	2025/09/01
	145 5年国債	0.1000	1,770,000	1,773,026	2025/09/20
	340 10年国債	0.4000	760,000	765,411	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	87,000	90,285	2025/09/20
	453 2年国債	0.0050	70,000	69,974	2025/10/01
	146 5年国債	0.1000	1,080,000	1,081,652	2025/12/20
	341 10年国債	0.3000	500,000	502,820	2025/12/20
	83 20年国債	2.1000	93,000	96,957	2025/12/20
	147 5年国債	0.0050	1,630,000	1,628,679	2026/03/20
	342 10年国債	0.1000	710,000	710,972	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	58,000	60,743	2026/03/20

区 分	当	期	末			
	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	86 20年国債		2.3000	80,000	84,152	2026/03/20
	87 20年国債		2.2000	55,000	57,728	2026/03/20
	148 5年国債		0.0050	1,200,000	1,198,464	2026/06/20
	343 10年国債		0.1000	780,000	780,889	2026/06/20
	89 20年国債		2.2000	78,000	82,261	2026/06/20
	149 5年国債		0.0050	860,000	858,555	2026/09/20
	344 10年国債		0.1000	780,000	780,756	2026/09/20
	90 20年国債		2.2000	20,000	21,194	2026/09/20
	150 5年国債		0.0050	1,050,000	1,047,438	2026/12/20
	345 10年国債		0.1000	950,000	950,427	2026/12/20
	92 20年国債		2.1000	310,000	329,065	2026/12/20
	151 5年国債		0.0050	800,000	797,368	2027/03/20
	152 5年国債		0.1000	200,000	199,966	2027/03/20
	346 10年国債		0.1000	780,000	779,867	2027/03/20
	93 20年国債		2.0000	100,000	106,246	2027/03/20
	94 20年国債		2.1000	130,000	138,547	2027/03/20
	153 5年国債		0.0050	750,000	746,812	2027/06/20
	347 10年国債		0.1000	1,100,000	1,099,021	2027/06/20
	95 20年国債		2.3000	50,000	53,853	2027/06/20
	96 20年国債		2.1000	55,000	58,850	2027/06/20
	154 5年国債		0.1000	730,000	728,751	2027/09/20
	348 10年国債		0.1000	1,050,000	1,048,204	2027/09/20
	97 20年国債		2.2000	40,000	43,116	2027/09/20
	98 20年国債		2.1000	320,000	343,721	2027/09/20
	155 5年国債		0.3000	730,000	733,817	2027/12/20
	156 5年国債		0.2000	360,000	360,432	2027/12/20
	349 10年国債		0.1000	1,250,000	1,246,475	2027/12/20
	99 20年国債		2.1000	100,000	107,788	2027/12/20
	157 5年国債		0.2000	200,000	200,042	2028/03/20
	158 5年国債		0.1000	500,000	497,975	2028/03/20
	350 10年国債		0.1000	900,000	896,355	2028/03/20
	100 20年国債		2.2000	155,000	168,283	2028/03/20
	101 20年国債		2.4000	350,000	382,980	2028/03/20
	27 メキシコ国債		1.0500	100,000	97,203	2028/04/20
	161 5年国債		0.3000	280,000	281,008	2028/06/20
	351 10年国債		0.1000	600,000	596,754	2028/06/20
	11 フィリピン共和国		0.9900	100,000	98,493	2028/08/15
	162 5年国債		0.3000	200,000	200,474	2028/09/20
	353 10年国債		0.1000	930,000	922,346	2028/12/20
	108 20年国債		1.9000	300,000	324,612	2028/12/20
	354 10年国債		0.1000	730,000	723,138	2029/03/20
	109 20年国債		1.9000	55,000	59,682	2029/03/20
	110 20年国債		2.1000	260,000	284,853	2029/03/20
	355 10年国債		0.1000	430,000	425,420	2029/06/20
	111 20年国債		2.2000	200,000	220,988	2029/06/20
	112 20年国債		2.1000	150,000	164,920	2029/06/20
	356 10年国債		0.1000	700,000	691,614	2029/09/20
	1 30年国債		2.8000	16,000	18,291	2029/09/20
	113 20年国債		2.1000	310,000	341,920	2029/09/20
	357 10年国債		0.1000	750,000	739,762	2029/12/20

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当	期	末			
	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
			%	千円	千円	
	114 20年国債		2.1000	70,000	77,420	2029/12/20
	115 20年国債		2.2000	180,000	200,149	2029/12/20
	2 30年国債		2.4000	184,000	207,220	2030/02/20
	358 10年国債		0.1000	450,000	442,926	2030/03/20
	116 20年国債		2.2000	200,000	223,008	2030/03/20
	117 20年国債		2.1000	200,000	221,774	2030/03/20
	3 30年国債		2.3000	30,000	33,698	2030/05/20
	359 10年国債		0.1000	800,000	785,680	2030/06/20
	118 20年国債		2.0000	95,000	104,970	2030/06/20
	119 20年国債		1.8000	93,000	101,537	2030/06/20
	120 20年国債		1.6000	317,000	342,046	2030/06/20
	360 10年国債		0.1000	1,000,000	979,480	2030/09/20
	121 20年国債		1.9000	200,000	220,012	2030/09/20
	122 20年国債		1.8000	200,000	218,686	2030/09/20
	4 30年国債		2.9000	36,000	42,116	2030/11/20
	361 10年国債		0.1000	430,000	419,998	2030/12/20
	123 20年国債		2.1000	200,000	223,088	2030/12/20
	124 20年国債		2.0000	300,000	332,577	2030/12/20
	362 10年国債		0.1000	790,000	769,641	2031/03/20
	125 20年国債		2.2000	130,000	146,230	2031/03/20
	126 20年国債		2.0000	110,000	122,134	2031/03/20
	127 20年国債		1.9000	250,000	275,810	2031/03/20
	5 30年国債		2.2000	28,000	31,539	2031/05/20
	363 10年国債		0.1000	1,200,000	1,165,920	2031/06/20
	128 20年国債		1.9000	250,000	276,167	2031/06/20
	129 20年国債		1.8000	200,000	219,476	2031/06/20
	364 10年国債		0.1000	1,000,000	968,500	2031/09/20
	130 20年国債		1.8000	140,000	153,783	2031/09/20
	131 20年国債		1.7000	150,000	163,639	2031/09/20
	6 30年国債		2.4000	24,000	27,516	2031/11/20
	365 10年国債		0.1000	800,000	772,832	2031/12/20
	132 20年国債		1.7000	100,000	109,203	2031/12/20
	133 20年国債		1.8000	100,000	109,977	2031/12/20
	366 10年国債		0.2000	950,000	923,238	2032/03/20
	134 20年国債		1.8000	30,000	33,041	2032/03/20
	135 20年国債		1.7000	92,000	100,595	2032/03/20
	136 20年国債		1.6000	550,000	597,014	2032/03/20
	7 30年国債		2.3000	55,000	62,887	2032/05/20
	367 10年国債		0.2000	900,000	872,487	2032/06/20
	138 20年国債		1.5000	300,000	323,406	2032/06/20
	139 20年国債		1.6000	370,000	401,890	2032/06/20
	368 10年国債		0.2000	700,000	676,585	2032/09/20
	140 20年国債		1.7000	570,000	624,246	2032/09/20
	8 30年国債		1.8000	27,000	29,835	2032/11/22
	369 10年国債		0.5000	680,000	673,288	2032/12/20
	9 30年国債		1.4000	43,000	45,973	2032/12/20
	141 20年国債		1.7000	400,000	438,340	2032/12/20
	142 20年国債		1.8000	240,000	265,068	2032/12/20
	370 10年国債		0.5000	1,130,000	1,116,598	2033/03/20
	10 30年国債		1.1000	45,000	46,899	2033/03/20

区 分	当	期	末			
	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
			%	千円	千円	
	143 20年国債		1.6000	210,000	228,293	2033/03/20
	144 20年国債		1.5000	140,000	150,963	2033/03/20
	371 10年国債		0.4000	650,000	635,095	2033/06/20
	11 30年国債		1.7000	40,000	43,895	2033/06/20
	145 20年国債		1.7000	340,000	373,109	2033/06/20
	372 10年国債		0.8000	120,000	121,434	2033/09/20
	12 30年国債		2.1000	60,000	68,111	2033/09/20
	146 20年国債		1.7000	20,000	21,945	2033/09/20
	13 30年国債		2.0000	75,000	84,473	2033/12/20
	147 20年国債		1.6000	480,000	522,038	2033/12/20
	14 30年国債		2.4000	82,000	95,666	2034/03/20
	148 20年国債		1.5000	360,000	387,849	2034/03/20
	15 30年国債		2.5000	50,000	58,929	2034/06/20
	149 20年国債		1.5000	532,000	572,969	2034/06/20
	16 30年国債		2.5000	250,000	295,045	2034/09/20
	150 20年国債		1.4000	480,000	511,689	2034/09/20
	17 30年国債		2.4000	130,000	152,201	2034/12/20
	151 20年国債		1.2000	480,000	501,019	2034/12/20
	18 30年国債		2.3000	80,000	92,915	2035/03/20
	152 20年国債		1.2000	520,000	542,110	2035/03/20
	19 30年国債		2.3000	57,000	66,250	2035/06/20
	153 20年国債		1.3000	570,000	599,816	2035/06/20
	154 20年国債		1.2000	630,000	655,055	2035/09/20
	21 30年国債		2.3000	60,000	69,816	2035/12/20
	155 20年国債		1.0000	480,000	487,334	2035/12/20
	22 30年国債		2.5000	170,000	201,793	2036/03/20
	156 20年国債		0.4000	330,000	311,209	2036/03/20
	157 20年国債		0.2000	560,000	512,898	2036/06/20
	24 30年国債		2.5000	92,000	109,399	2036/09/20
	158 20年国債		0.5000	350,000	331,831	2036/09/20
	25 30年国債		2.3000	150,000	174,732	2036/12/20
	159 20年国債		0.6000	500,000	478,290	2036/12/20
	26 30年国債		2.4000	180,000	211,941	2037/03/20
	160 20年国債		0.7000	460,000	444,323	2037/03/20
	161 20年国債		0.6000	470,000	446,495	2037/06/20
	27 30年国債		2.5000	150,000	178,588	2037/09/20
	162 20年国債		0.6000	530,000	501,549	2037/09/20
	163 20年国債		0.6000	480,000	452,438	2037/12/20
	28 30年国債		2.5000	270,000	321,467	2038/03/20
	164 20年国債		0.5000	430,000	398,119	2038/03/20
	165 20年国債		0.5000	370,000	341,084	2038/06/20
	29 30年国債		2.4000	200,000	235,496	2038/09/20
	166 20年国債		0.7000	600,000	567,276	2038/09/20
	167 20年国債		0.5000	400,000	365,700	2038/12/20
	30 30年国債		2.3000	220,000	255,574	2039/03/20
	168 20年国債		0.4000	420,000	376,324	2039/03/20
	169 20年国債		0.3000	400,000	350,980	2039/06/20
	31 30年国債		2.2000	300,000	343,731	2039/09/20
	170 20年国債		0.3000	420,000	366,618	2039/09/20
	171 20年国債		0.3000	350,000	303,919	2039/12/20

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当	期	末			
	銘	柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
			%	千円	千円	
	32 30年国債		2.3000	285,000	330,212	2040/03/20
	172 20年国債		0.4000	200,000	175,790	2040/03/20
	173 20年国債		0.4000	510,000	445,964	2040/06/20
	33 30年国債		2.0000	280,000	311,102	2040/09/20
	174 20年国債		0.4000	600,000	521,928	2040/09/20
	175 20年国債		0.5000	400,000	352,380	2040/12/20
	34 30年国債		2.2000	270,000	307,794	2041/03/20
	176 20年国債		0.5000	480,000	421,008	2041/03/20
	177 20年国債		0.4000	530,000	454,363	2041/06/20
	35 30年国債		2.0000	250,000	276,697	2041/09/20
	178 20年国債		0.5000	510,000	443,322	2041/09/20
	179 20年国債		0.5000	440,000	380,740	2041/12/20
	36 30年国債		2.0000	350,000	386,501	2042/03/20
	180 20年国債		0.8000	490,000	446,194	2042/03/20
	181 20年国債		0.9000	500,000	462,160	2042/06/20
	37 30年国債		1.9000	450,000	488,947	2042/09/20
	182 20年国債		1.1000	340,000	324,574	2042/09/20
	183 20年国債		1.4000	390,000	390,585	2042/12/20
	38 30年国債		1.8000	260,000	277,274	2043/03/20
	184 20年国債		1.1000	400,000	379,460	2043/03/20
	39 30年国債		1.9000	270,000	292,064	2043/06/20
	185 20年国債		1.1000	440,000	415,905	2043/06/20
	40 30年国債		1.8000	240,000	255,081	2043/09/20
	186 20年国債		1.5000	170,000	171,836	2043/09/20
	41 30年国債		1.7000	210,000	219,347	2043/12/20
	42 30年国債		1.7000	205,000	213,874	2044/03/20
	43 30年国債		1.7000	260,000	270,933	2044/06/20
	44 30年国債		1.7000	300,000	312,483	2044/09/20
	45 30年国債		1.5000	250,000	251,002	2044/12/20
	46 30年国債		1.5000	210,000	210,508	2045/03/20
	47 30年国債		1.6000	370,000	377,252	2045/06/20
	48 30年国債		1.4000	280,000	274,722	2045/09/20
	49 30年国債		1.4000	220,000	215,461	2045/12/20
	50 30年国債		0.8000	310,000	267,917	2046/03/20
	51 30年国債		0.3000	340,000	260,705	2046/06/20
	52 30年国債		0.5000	350,000	280,521	2046/09/20
	53 30年国債		0.6000	250,000	204,455	2046/12/20
	54 30年国債		0.8000	310,000	264,761	2047/03/20
	55 30年国債		0.8000	260,000	221,390	2047/06/20
	56 30年国債		0.8000	340,000	288,632	2047/09/20
	57 30年国債		0.8000	320,000	270,832	2047/12/20
	1 40年国債		2.4000	70,000	81,582	2048/03/20
	58 30年国債		0.8000	430,000	362,825	2048/03/20
	59 30年国債		0.7000	300,000	246,117	2048/06/20
	60 30年国債		0.9000	220,000	188,799	2048/09/20
	61 30年国債		0.7000	300,000	244,287	2048/12/20
	2 40年国債		2.2000	110,000	123,442	2049/03/20
	62 30年国債		0.5000	280,000	215,600	2049/03/20
	63 30年国債		0.4000	300,000	223,752	2049/06/20
	64 30年国債		0.4000	260,000	193,141	2049/09/20

区 分	当 期		末		
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	65 30年国債	0.4000	270,000	199,945	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	150,000	168,058	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	270,000	198,976	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	300,000	233,022	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	340,000	263,374	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	310,000	246,167	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	180,000	201,668	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	330,000	261,399	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	310,000	244,940	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	320,000	252,204	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	310,000	243,709	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	185,000	199,026	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	320,000	272,256	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	330,000	302,590	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	310,000	290,891	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	275,000	270,440	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	285,000	299,663	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	240,000	224,599	2053/03/20
	79 30年国債	1.2000	290,000	257,926	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	80,000	82,232	2053/09/20
	7 40年国債	1.7000	121,000	121,363	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	230,000	213,720	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	220,000	149,171	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	230,000	183,089	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	320,000	244,364	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	380,000	257,529	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	360,000	241,106	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	430,000	307,299	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	430,000	338,212	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	500,000	430,565	2063/03/20
種別小計	銘柄数	259銘柄			
	金額		95,583,000	93,894,775	
地方債証券	26-17 兵庫県公債	0.4600	100,000	100,457	2025/02/26
	3 兵庫県公債12年	0.5600	200,000	201,271	2025/04/16
	4 東京都5年	0.0200	200,000	199,640	2025/09/19
	22-1 福岡県15年	1.6700	100,000	103,036	2025/11/21
	27-1 滋賀県公債	0.4760	100,000	100,679	2025/11/27
	751 東京都公債	0.3700	100,000	100,480	2025/12/19
	153 共同発行地方	0.4690	200,000	201,360	2025/12/25
	222 神奈川県公債	0.0600	100,000	99,722	2026/06/19
	28-2 新潟県公債	0.1800	100,000	99,918	2027/01/29
	168 共同発行地方	0.2100	100,000	99,976	2027/03/25
	420 大阪府公債	0.1700	200,000	199,501	2027/05/28
	29-1 福岡県公債	0.2000	100,000	99,869	2027/06/23
	29-5 広島県公債	0.2450	100,000	99,798	2028/01/25
	20-1 神戸市20年	2.3800	100,000	109,132	2028/05/26
	16 東京都20年	0.2100	100,000	108,126	2028/12/20
	21-5 愛知県公債	2.2800	100,000	110,189	2029/06/20
	195 共同発行地方	0.0290	100,000	97,835	2029/06/25

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当 期		末		
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
	196 共同発行地方	0.0600	100,000	97,948	2029/07/25
	8 静岡県20年	2.2430	200,000	220,437	2029/08/17
	19 横浜市20年	2.2000	100,000	110,025	2029/08/31
	796 東京都公債	0.0400	100,000	97,735	2029/09/20
	26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	103,001	2029/09/20
	1 北九州市15年	0.9360	100,000	102,862	2029/10/22
	1-1 山梨県公債	0.0500	100,000	97,694	2029/10/30
	11 名古屋市20年	2.1300	200,000	219,899	2029/12/14
	1-5 千葉市公債	0.0800	100,000	97,531	2030/02/25
	2-1 静岡県公債	0.1260	100,000	97,746	2030/03/19
	2-1 京都府公債	0.1350	200,000	195,446	2030/04/12
	9 埼玉県20年	2.1500	100,000	110,407	2030/05/24
	808 東京都公債	0.1100	100,000	97,100	2030/09/20
	2-4 札幌市公債	0.1200	100,000	97,166	2030/09/20
	2-7 埼玉県公債	0.1250	100,000	97,106	2030/10/16
	27-12 愛知県15年	0.7590	100,000	101,374	2030/10/21
	2-2 岡山県公債	0.1200	100,000	96,716	2031/01/29
	3-5 北海道公債	0.1400	100,000	96,225	2031/06/30
	23-4 福岡市20年	1.8900	100,000	109,350	2031/08/19
	7 大阪府20年	1.8400	200,000	217,828	2031/09/26
	37-2 宮城県公債	0.1350	100,000	95,959	2031/10/28
	10 京都市20年	1.8030	100,000	108,783	2031/11/21
	3-2 徳島県公債	0.1300	100,000	95,796	2031/11/26
	827 東京都公債	0.2940	100,000	96,800	2032/03/19
	12 埼玉県20年	1.7300	100,000	108,405	2032/05/24
	4-3 長崎県公債	0.3640	100,000	97,085	2032/06/18
	13 千葉県20年	1.7010	100,000	108,350	2032/10/15
	5-1 福岡県公債	0.6810	100,000	99,066	2033/05/30
	244 共同発行地方	0.5900	200,000	196,232	2033/07/25
	19兵庫県公債20年	1.5700	100,000	107,108	2033/12/09
	16 千葉県20年	1.5550	100,000	106,961	2034/04/14
	31 神奈川県20年	1.0020	100,000	99,956	2035/12/20
	4 川崎市公債30年	2.1000	100,000	110,607	2041/09/20
	4 埼玉県30年	1.3270	100,000	95,063	2045/12/20
種別小計	銘 柄 数	51銘柄			
	金 額		6,000,000	6,120,781	
特殊債券 (除く金融債券)	236 政保道路機構	0.3200	100,000	100,307	2025/01/31
	71 地方公共団体	0.4650	100,000	100,496	2025/04/28
	261 政保道路機構	0.3810	200,000	201,098	2025/11/28
	127 都市再生	0.0750	100,000	99,579	2026/09/18
	80 住宅支援機構	1.5890	100,000	103,814	2026/09/18
	F143地方公共団体	1.3510	100,000	103,919	2027/08/25
	1 地方公共団体15年	1.3340	100,000	104,096	2028/01/28
	F192地方公共団体	1.1670	100,000	103,546	2028/10/24
	F226地方公共団体	1.0960	100,000	103,311	2029/02/28
	86 政保道路機構	2.0000	100,000	108,948	2029/07/31
	47日本政策投資 CO	1.0270	100,000	103,072	2029/09/20
	129 地方公共団体	0.0950	200,000	194,647	2030/02/28
	F221地方公共団体	1.1980	200,000	208,144	2030/04/26

		当	期	末	
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	123 住宅支援機構	1.8010	100,000	108,839	2032/09/17
	174 日本政策投資	0.6490	300,000	294,632	2033/07/14
	31 地方公共団20	1.7440	100,000	108,294	2033/09/28
	223 政保道路機構	1.4270	100,000	106,060	2034/07/31
	284 政保道路機構	0.1490	200,000	179,730	2036/07/31
	298 政保道路機構	0.5470	100,000	93,974	2036/12/26
	247 道路機構	0.3420	200,000	169,224	2040/03/19
種別小計	銘柄数	20銘柄			
	金額		2,700,000	2,695,739	
金融債券	19 利付商工債	0.1000	100,000	99,549	2026/09/18
種別小計	銘柄数	1銘柄			
	金額		100,000	99,549	
普通社債券	5 野村不動産 HD	0.9240	100,000	101,005	2025/05/30
	11日本たばこ産業	0.5990	100,000	100,667	2025/07/15
	63 中日本高速道	0.5760	100,000	100,700	2025/11/13
	4 ファーストリテイリング	0.7490	100,000	100,910	2025/12/18
	14 セブンアンドアイ	0.1900	100,000	99,761	2025/12/19
	16 NTT ファイナンス	0.1800	100,000	99,802	2025/12/19
	11 ヒューリック	0.3200	100,000	99,874	2026/04/13
	36 芙蓉総合リース	0.2700	100,000	99,632	2026/06/05
	36 三井住友F&L	0.2600	200,000	199,344	2026/06/15
	56 日産ファイナンス	0.5200	100,000	98,884	2026/06/19
	1 日生2021基金	0.2800	100,000	99,662	2026/08/03
	20 成田国際空港	0.1050	100,000	99,525	2026/08/21
	32大和ハウス工業	0.3100	300,000	299,927	2026/09/07
	17 パナソニック	0.4700	100,000	100,049	2026/09/18
	7 三井住友海上	0.1900	100,000	99,610	2026/11/13
	6 楽天カード	0.6200	100,000	89,980	2026/12/17
	22 イオンFS	0.4400	200,000	198,496	2027/01/04
	509 関西電力	0.4700	100,000	99,917	2027/05/25
	42 リコーリース	0.3900	100,000	99,460	2027/06/01
	12 アサヒグループHD	0.3300	100,000	99,718	2027/06/11
	15 デンソー	0.2450	100,000	99,468	2027/06/18
	78 トヨタファイナンス	0.2650	100,000	99,568	2027/07/23
	11 東京電力パワー	0.7900	100,000	99,838	2028/01/25
	7 日本製鉄	0.5640	100,000	100,120	2028/03/17
	16 フボタ	0.4790	100,000	99,785	2028/04/20
	16 JERA	0.6400	100,000	99,812	2028/04/25
	1 SOMPOHD	0.4790	100,000	100,021	2028/04/27
	111 住友不動産	0.5200	100,000	99,952	2028/04/28
	11サントリーホールディング	0.3890	100,000	99,413	2028/05/25
	50 大阪瓦斯	0.3900	100,000	99,314	2028/06/02
	82 三井不動産	0.3600	100,000	99,294	2028/06/06
	22 積水ハウス	0.3600	100,000	99,385	2028/06/07
	26 リソナホールディング	0.4150	100,000	99,576	2028/06/07
	1 レゾナックHD	0.6950	100,000	99,335	2028/06/15
31 豊田通商	0.3550	200,000	197,633	2028/06/15	

日本債券インデックスマザーファンド

区 分	当 期		末		償還年月日
	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
	81 ホンダファイナンス	0.3890	100,000	99,434	2028/06/20
	34 沖縄電力	0.3650	100,000	98,982	2028/06/23
	62 日本電気	0.3550	200,000	197,093	2028/07/11
	3 オリックス銀行	0.4100	200,000	198,928	2028/07/12
	68 名古屋鉄道	0.3750	200,000	198,549	2028/07/13
	20 ZHD	0.4600	100,000	97,475	2028/07/28
	101 中日本高速道	0.4390	400,000	399,133	2028/08/17
	4 アステラス製薬	0.5190	300,000	299,652	2028/08/31
	27 リソナホールディング	0.5190	200,000	199,767	2028/09/08
	15 ソフトバンク	0.4100	100,000	96,982	2028/10/12
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	108,001	2029/01/29
	32 住友電工	0.4640	100,000	99,137	2029/07/13
	13 NTT ファイナンス	1.0900	100,000	102,570	2029/09/20
	85 電源開発	0.8720	100,000	100,570	2029/10/31
	7 凸版印刷	1.1040	100,000	102,483	2029/12/12
	65 東京瓦斯	0.2250	100,000	96,250	2030/09/10
	18 セブンアンドアイ	1.0400	100,000	100,833	2030/11/01
	35 東レ	0.9730	300,000	299,706	2030/11/22
	538 関西電力	0.3900	100,000	95,470	2031/01/24
	18 楽天グループ	1.0500	100,000	66,261	2031/12/02
	143 三菱地所	0.9000	100,000	98,829	2033/05/02
	448 中国電力	0.9200	100,000	96,688	2033/05/25
	31 トヨタ自動車	0.7350	100,000	97,542	2033/06/01
	2 AGC	0.7900	100,000	97,810	2033/06/08
	63 住友商事	0.8400	100,000	96,415	2033/06/15
	67 阪急阪神 HLDG	0.7740	100,000	97,374	2033/07/13
	560 東北電力	0.8700	200,000	192,045	2033/07/25
	332 北海道電力	0.9070	100,000	92,124	2036/04/25
	23 森ビル	0.9700	100,000	90,065	2038/05/17
	107東日本旅客鉄	1.4150	100,000	92,674	2045/01/27
種別小計	銘柄数	65銘柄			
	金額		8,200,000	8,088,307	
合計	銘柄数	396銘柄			
	金額		112,583,000	110,899,152	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	110,899,152	99.5
コール・ローン等、その他	540,591	0.5
投資信託財産総額	111,439,744	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	111,439,744,593円
コール・ローン等	309,769,003
公社債 (評価額)	110,899,152,830
未収利息	221,388,521
前払費用	9,434,239
(B) 負債	109,686,818
未払金	96,080,000
未払解約金	13,606,818
(C) 純資産総額 (A - B)	111,330,057,775
元本	82,851,732,167
次期繰越損益金	28,478,325,608
(D) 受益権総口数	82,851,732,167口
1万口当り基準価額 (C / D)	13,437円

* 期首における元本額は83,142,525,531円、当作成期間中における追加設定元本額は20,248,665,071円、同解約元本額は20,539,458,435円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ国内重視バランスファンド30V A (一般投資家私募)	45,308,502円
ダイワ国内重視バランスファンド50V A (一般投資家私募)	236,159,177円
ダイワ国際分散バランスファンド30V A (一般投資家私募)	37,299,453円
ダイワ国際分散バランスファンド50V A (一般投資家私募)	523,999,150円
D Cダイワ日本債券インデックス	10,596,563,344円
ダイワ国内債券インデックス (ラップ専用)	9,631,665,187円
ダイワ・バランスファンド35V A	8,365,243,656円
ダイワ・バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	1,477,234,743円
ダイワ国内バランスファンド25V A (適格機関投資家専用)	197,493,843円
ダイワ国内バランスファンド30V A (適格機関投資家専用)	212,842,015円
ダイワ・ノーロード 日本債券ファンド	65,102,953円
ダイワファンドラップ 日本債券インデックス	27,224,231,107円
ダイワ日本債券インデックス (ダイワSMA専用)	13,853,994,971円
ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス	2,120,651,560円
ダイワ・インデックスセレクト 日本債券	819,920,641円
ダイワ投信倶楽部日本債券インデックス	6,233,967,736円
ダイワライフスタイル25	445,077,928円
ダイワライフスタイル50	599,475,391円
ダイワライフスタイル75	165,500,810円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,437円です。

■損益の状況

当期 自 2022年12月1日 至 2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	773,483,546円
受取利息	773,689,341
支払利息	△ 205,795
(B) 有価証券売買損益	△ 2,013,639,330
売買益	167,943,130
売買損	△ 2,181,582,460
(C) 当期損益金 (A + B)	△ 1,240,155,784
(D) 前期繰越損益金	29,934,212,946
(E) 解約差損益金	△ 7,421,391,288
(F) 追加信託差損益金	7,205,659,734
(G) 合計 (C + D + E + F)	28,478,325,608
次期繰越損益金 (G)	28,478,325,608

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。