

## 運用報告書 (全体版)

# DIAMエマージング債券ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／海外／債券
信託期間	2008年3月28日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>外国籍投資信託である「ビムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド」(J P Y) 受益証券および国内籍投資信託である「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、エマージング諸国(新興国)の現地通貨建てソブリン債券等に実質的な投資を行います。</p> <p>外国籍投資信託への投資比率は、通常の状態においては90%以上をめどとします。投資対象ファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
組入制限	<p>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>
分配方針	<p>決算日(原則として毎月12日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。毎月の決算時には、原則として利子配当等収益を中心に分配を行います。加えて、四半期(2月、5月、8月、11月)毎に売買益(評価益を含みます。)等から分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。</p>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

愛称：ライジングネクスト

第124期	<決算日	2018年8月13日>
第125期	<決算日	2018年9月12日>
第126期	<決算日	2018年10月12日>
第127期	<決算日	2018年11月12日>
第128期	<決算日	2018年12月12日>
第129期	<決算日	2019年1月15日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMエマージング債券ファンド」は、2019年1月15日に第129期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# DIAMエマージング債券ファンド

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			J.P.モルガンGBI-E M グローバル・ディバースファイド (円ベース、為替ヘッジなし)		投資信託 受益証券 組入比率	債券組入 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	(参考指数)	期中 騰落率				
第18作成期	100期(2016年8月12日)	円 4,528	円 50	% 1.2	ポイント 234.42	% 1.5	% 97.0	% 0.7	% -	百万円 1,804
	101期(2016年9月12日)	4,466	50	△0.3	234.00	△0.2	97.2	0.7	-	1,771
	102期(2016年10月12日)	4,453	50	0.8	235.41	0.6	96.5	0.7	-	1,755
	103期(2016年11月14日)	4,198	50	△4.6	227.03	△3.6	96.8	0.7	-	1,644
	104期(2016年12月12日)	4,511	50	8.6	246.90	8.8	96.5	0.7	-	1,749
	105期(2017年1月12日)	4,499	50	0.8	248.86	0.8	94.9	0.7	-	1,726
第19作成期	106期(2017年2月13日)	4,552	50	2.3	253.63	1.9	96.8	0.7	-	1,762
	107期(2017年3月13日)	4,550	50	1.1	256.56	1.2	96.2	0.7	-	1,749
	108期(2017年4月12日)	4,419	50	△1.8	250.89	△2.2	96.5	0.7	-	1,687
	109期(2017年5月12日)	4,597	50	5.2	264.59	5.5	97.2	0.7	-	1,741
	110期(2017年6月12日)	4,529	50	△0.4	264.63	0.0	96.9	0.7	-	1,716
第20作成期	111期(2017年7月12日)	4,564	50	1.9	269.98	2.0	96.9	0.7	-	1,725
	112期(2017年8月14日)	4,421	50	△2.0	264.64	△2.0	97.0	0.7	-	1,663
	113期(2017年9月12日)	4,529	50	3.6	274.19	3.6	96.2	0.7	-	1,695
	114期(2017年10月12日)	4,473	50	△0.1	274.73	0.2	96.3	0.7	-	1,669
	115期(2017年11月13日)	4,371	50	△1.2	271.08	△1.3	96.6	0.7	-	1,598
	116期(2017年12月12日)	4,389	50	1.6	275.95	1.8	96.6	0.8	-	1,598
第21作成期	117期(2018年1月12日)	4,444	50	2.4	281.95	2.2	96.3	0.8	-	1,603
	118期(2018年2月13日)	4,314	50	△1.8	276.55	△1.9	95.9	0.8	-	1,558
	119期(2018年3月12日)	4,275	50	0.3	275.82	△0.3	96.3	0.8	-	1,585
	120期(2018年4月12日)	4,189	50	△0.8	274.25	△0.6	96.1	0.8	-	1,583
	121期(2018年5月14日)	4,055	50	△2.0	270.02	△1.5	96.1	0.8	-	1,544
	122期(2018年6月12日)	3,852	50	△3.8	261.51	△3.2	95.9	0.9	-	1,419
第22作成期	123期(2018年7月12日)	3,819	50	0.4	261.63	0.0	96.0	0.8	-	1,432
	124期(2018年8月13日)	3,633	50	△3.6	251.83	△3.7	95.8	0.9	-	1,409
	125期(2018年9月12日)	3,465	50	△3.2	243.94	△3.1	96.5	0.9	-	1,333
	126期(2018年10月12日)	3,543	50	3.7	252.78	3.6	95.7	0.9	-	1,370
	127期(2018年11月12日)	3,595	25	2.2	258.18	2.1	96.0	0.9	-	1,392
	128期(2018年12月12日)	3,593	25	0.6	259.03	0.3	96.3	0.9	-	1,365
	129期(2019年1月15日)	3,572	25	0.1	259.12	0.0	94.1	0.9	-	1,348

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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-売建比率です。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注5) J.P.モルガンGBI-E Mグローバル・ディバースファイドに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		J P モルガン G B I - E M グロバール・ディバーシファイド (円ベース、為替ヘッジなし)		投 資 信 託 資 産 組 入 証 書 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)			
第124期	(期首) 2018年7月12日	円	%	ポイント	%	%	%	%
	7月末	3,819	-	261.63	-	96.0	0.8	-
		3,846	0.7	263.52	0.7	96.4	0.8	-
第125期	(期末) 2018年8月13日		△3.6		△3.7			
	8月末	3,683		251.83		95.8	0.9	-
		3,633	-	247.31	-	96.3	0.9	-
第126期	(期末) 2018年9月12日		△3.2		△3.1			
	9月末	3,515		243.94		96.5	0.9	-
		3,465	-	258.63	-	96.2	0.8	-
第127期	(期末) 2018年10月12日		3.7		3.6			
	10月末	3,665		252.78		95.7	0.9	-
		3,593	0.7	253.86	0.4	96.4	0.9	-
第128期	(期末) 2018年11月12日		2.2		2.1			
	11月末	3,620		258.18		96.0	0.9	-
		3,595	-	262.27	-	96.2	0.9	-
第129期	(期末) 2018年12月12日		0.6		0.3			
	12月末	3,655		259.03		96.3	0.9	-
		3,593	-	256.49	-	94.2	0.9	-
	(期末) 2019年1月15日		0.1		0.0			
		3,544	△1.4	259.12	0.0	94.1	0.9	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

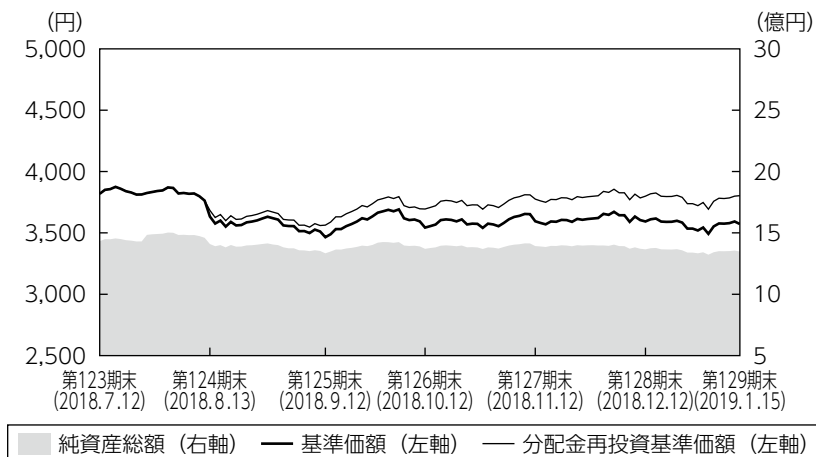
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

## ■第124期～第129期の運用経過（2018年7月13日から2019年1月15日まで）

### 基準価額等の推移



第124期首：3,819円  
 第129期末：3,572円  
 (既払分配金225円)  
 騰落率：△0.4%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さま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、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

新興国債券市場は堅調に推移したものの、新興国通貨が対円で下落したこと等から基準価額は下落しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY)	0.5%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	0.3%

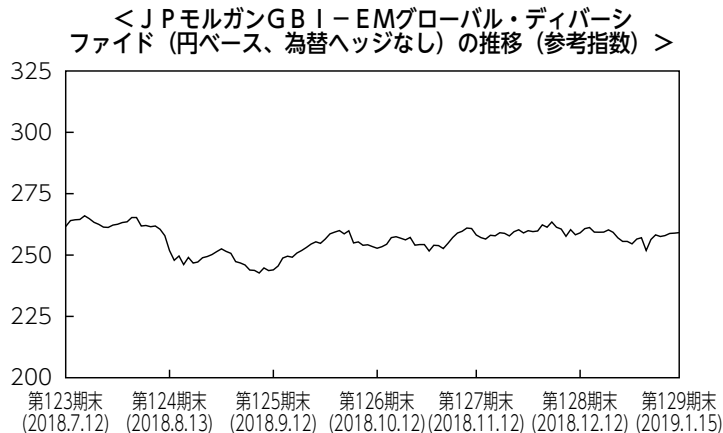
(注) ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

新興国債券市場は、作成期前半には米トルコ間の政治的摩擦によるトルコ市場の不安定化などを受けて急落する場面もありましたが、作成期後半にかけてトルコ市場が落ち着く中、一部の新興国の不安定化が新興国全般に伝播するとの懸念が後退し、作成期を通じて見ると上昇しました。国別には、金融引き締めによるインフレ抑制への取り組みを発表したトルコが上昇しました。また、大統領選挙の結果を受けて先行きに対する懸念が後退したブラジルも堅調な推移となりました。

国内債券市場は上昇（利回りは低下）しました。作成期初から2018年10月にかけては、日銀の大規模な金融緩和の修正観測などを背景に、10年国債利回りは上昇基調で推移し、一時0.16%程度まで上昇しました。10月から作成期末にかけては、世界景気の減速懸念や米中貿易摩擦の悪化懸念などを受けて低下基調に転じ、通期では10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

為替市場では、米国とトルコとの政治的緊張をきっかけに、新興国通貨が全般的に下落する局面がありました。トルコ中央銀行による通貨安抑制を目的とした政策金利の引き上げが奏功し、持ち直した通貨もありましたが、下げ幅を回復するには至らず、作成期を通じて軟調な推移となりました。通貨別には、インフレ率の高止まりなどファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の脆弱さが懸念されたアルゼンチンペソなどが大きく下落しました。



## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y ) の組入比率を原則として高位に維持し、国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドへの投資も行いました。

### ●ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y )

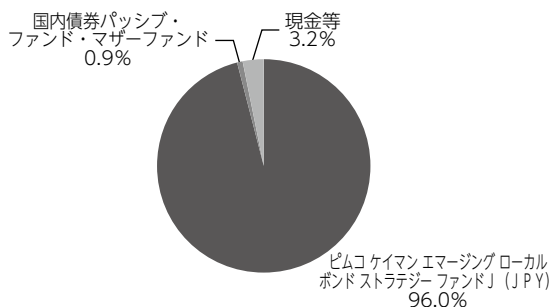
債券においては、欧州地域の新興諸国の中で相対的にファンダメンタルズが良好なポーランドの債券などを積極姿勢としました。通貨については、他の新興国通貨に比べて割安感があり、投資妙味が相対的に高いと見ているエジプトポンドやナイジェリアナイラを積極姿勢としました。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

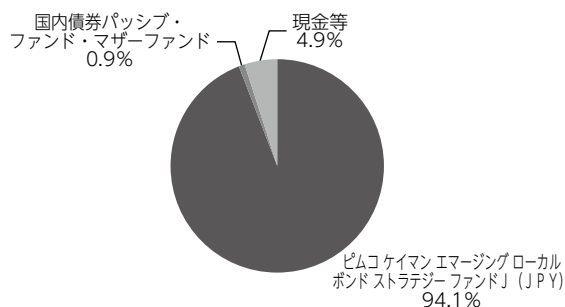
ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## ポートフォリオ構成 ※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### 前作成期末

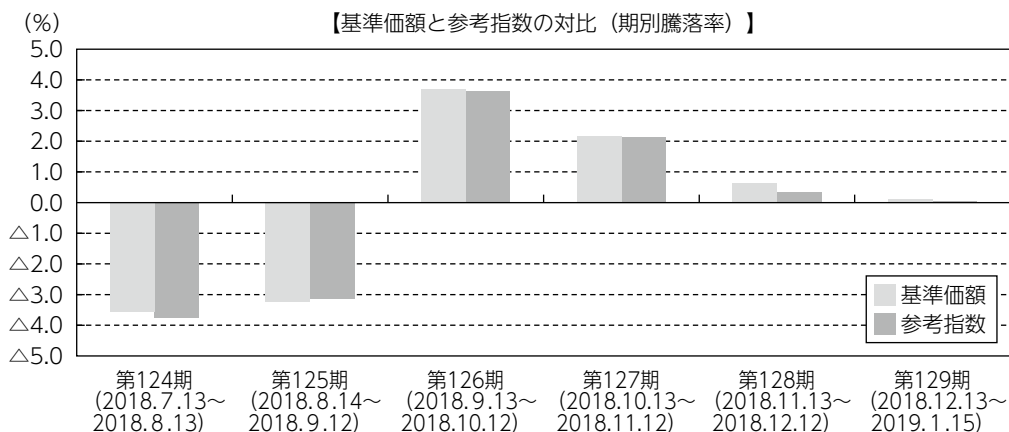


### 当作成期末



## 参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2018年7月13日 ~2018年8月13日	2018年8月14日 ~2018年9月12日	2018年9月13日 ~2018年10月12日	2018年10月13日 ~2018年11月12日	2018年11月13日 ~2018年12月12日	2018年12月13日 ~2019年1月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	25円	25円	25円
対基準価額比率	1.36%	1.42%	1.39%	0.69%	0.69%	0.70%
当期の収益	50円	50円	50円	25円	25円	25円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,742円	1,757円	1,775円	1,816円	1,828円	1,838円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y ) を高位に組入れることを基本とした運用を行います。

### ●ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y )

新興国のファンダメンタルズは、通貨安とそれに伴う輸入の減少・輸出の増加を通じて、相対的に良好な状態にあるといえます。債券については、政治の安定化が期待されるペルーや相対的に高い実質金利を有する南アフリカを積極姿勢とします。通貨については、相対的に高い金利収入が期待できるエジプトポンドおよびナイジェリアナairaなどを積極姿勢とします。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第124期～第129期 (2018年7月13日 ～2019年1月15日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	34円	
(投信会社)	(21)	(0.585)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(12)	(0.331)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	( 1)	(0.021)	受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.001 (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	34	0.937	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によ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) 金額欄は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、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く)が支払った費用を含みません。



■**売買及び取引の状況**（2018年7月13日から2019年1月15日まで）  
投資信託受益証券

		第 124 期 ~ 第 129 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千円	千□	千円
外国 邦 建	ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンドJ (JPY)	26.53816	81,500	17.30083	50,000

(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**（2018年7月13日から2019年1月15日まで）  
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2018年7月13日から2019年1月15日まで）  
【D I A Mエマージング債券ファンドにおける利害関係人との取引状況等】  
期中の利害関係人との取引等はありません。

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 124 期 ~ 第 129 期					
	区 分	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
公 社 債						

平均保有割合 0.0%

(注) 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。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 124 期 ~ 第 129 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
債 券	百万円 -	百万円 206	百万円 -

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かかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほ銀行です。

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ   ン   ド   名	第 21 作 成 期 末	第 22 作 成 期 末		
	□   数	□   数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY)	436.53365	445.77098	1,269,109	94.1
合   計	436.53365	445.77098	1,269,109	94.1

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

### (2) 親投資信託残高

	第 21 作 成 期 末	第 22 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額
	千□	千□	千円
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	9,450	9,450	12,272

## ■投資信託財産の構成

2019年1月15日現在

項 目	第 22 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,269,109	93.3
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,272	0.9
コール・ローン等、その他	79,560	5.8
投資信託財産総額	1,360,942	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年8月13日)、(2018年9月12日)、(2018年10月12日)、(2018年11月12日)、(2018年12月12日)、(2019年1月15日)現在

項 目	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,431,570,220円</b>	<b>1,359,727,896円</b>	<b>1,392,326,793円</b>	<b>1,418,057,709円</b>	<b>1,384,016,247円</b>	<b>1,360,942,905円</b>
コール・ローン等	69,013,389	60,240,520	68,720,253	69,515,664	56,605,978	79,560,198
投資信託受益証券(評価額)	1,350,418,294	1,287,354,509	1,311,523,758	1,336,425,243	1,315,216,922	1,269,109,980
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	12,138,537	12,132,867	12,082,782	12,116,802	12,193,347	12,272,727
<b>(B) 負 債</b>	<b>22,301,592</b>	<b>26,099,876</b>	<b>22,312,449</b>	<b>25,572,681</b>	<b>18,273,774</b>	<b>12,847,401</b>
未 払 金	-	-	-	13,500,000	-	-
未 払 収 益 分 配 金	19,393,912	19,243,318	19,333,944	9,683,392	9,502,891	9,436,072
未 払 解 約 金	544,992	4,761,456	876,958	219,230	6,666,826	1,095,647
未 払 信 託 報 酬	2,358,544	2,091,427	2,097,949	2,166,444	2,100,551	2,311,820
その他未払費用	4,144	3,675	3,598	3,615	3,506	3,862
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,409,268,628</b>	<b>1,333,628,020</b>	<b>1,370,014,344</b>	<b>1,392,485,028</b>	<b>1,365,742,473</b>	<b>1,348,095,504</b>
元 本	3,878,782,564	3,848,663,656	3,866,788,965	3,873,357,010	3,801,156,641	3,774,429,033
次期繰越損益金	△2,469,513,936	△2,515,035,636	△2,496,774,621	△2,480,871,982	△2,435,414,168	△2,426,333,529
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>3,878,782,564□</b>	<b>3,848,663,656□</b>	<b>3,866,788,965□</b>	<b>3,873,357,010□</b>	<b>3,801,156,641□</b>	<b>3,774,429,033□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,633円	3,465円	3,543円	3,595円	3,593円	3,572円

(注) 第123期末における元本額は3,750,637,731円、当作成期間(第124期～第129期)中における追加設定元本額は303,861,937円、同解約元本額は280,070,635円です。

## ■損益の状況

〔自 2018年7月13日 至 2018年8月13日〕〔自 2018年8月14日 至 2018年9月12日〕〔自 2018年9月13日 至 2018年10月12日〕〔自 2018年10月13日 至 2018年11月12日〕〔自 2018年11月13日 至 2018年12月12日〕〔自 2018年12月13日 至 2019年1月15日〕

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(A) 配 当 等 収 益	27,185,152円	27,268,613円	27,342,568円	27,498,954円	15,998,547円	15,586,097円
受 取 配 当 金	27,189,415	27,271,275	27,345,343	27,502,368	16,001,842	15,590,907
受 取 利 息	8	21	11	5	40	13
支 払 利 息	△4,271	△2,683	△2,786	△3,419	△3,335	△4,823
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△77,347,385	△70,475,606	23,649,641	4,399,909	△5,178,966	△11,844,735
売 買 益	14,313	507,025	24,169,249	4,435,497	381,826	233,269
売 買 損	△77,361,698	△70,982,631	△519,608	△35,588	△5,560,792	△12,078,004
(C) 信 託 報 酬 等	△2,362,688	△2,095,102	△2,101,547	△2,170,059	△2,104,057	△2,315,682
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△52,524,921	△45,302,095	48,890,662	29,728,804	8,715,524	1,425,680
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,431,552,325	△1,476,865,442	△1,528,214,819	△1,488,062,527	△1,435,359,402	△1,421,860,922
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△966,042,778	△973,624,781	△998,116,520	△1,012,854,867	△999,267,399	△996,462,215
(配 当 等 相 当 額)	(349,152,946)	(349,691,498)	(355,699,458)	(359,242,340)	(353,789,253)	(352,297,873)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,315,195,724)	(△1,323,316,279)	(△1,353,815,978)	(△1,372,097,207)	(△1,353,056,652)	(△1,348,760,088)
(G) 合 計 (D + E + F)	△2,450,120,024	△2,495,792,318	△2,477,440,677	△2,471,188,590	△2,425,911,277	△2,416,897,457
(H) 収 益 分 配 金	△19,393,912	△19,243,318	△19,333,944	△9,683,392	△9,502,891	△9,436,072
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,469,513,936	△2,515,035,636	△2,496,774,621	△2,480,871,982	△2,435,414,168	△2,426,333,529
追 加 信 託 差 損 益 金	△966,042,778	△973,624,781	△998,116,520	△1,012,854,867	△999,267,399	△996,462,215
(配 当 等 相 当 額)	(349,153,081)	(349,691,527)	(355,699,496)	(359,242,368)	(353,789,271)	(352,297,886)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,315,195,859)	(△1,323,316,308)	(△1,353,816,016)	(△1,372,097,235)	(△1,353,056,670)	(△1,348,760,101)
分 配 準 備 積 立 金	326,597,814	326,757,870	330,851,034	344,465,671	341,203,277	341,654,177
繰 越 損 益 金	△1,830,068,972	△1,868,168,725	△1,829,509,135	△1,812,482,786	△1,777,350,046	△1,771,525,491

(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4) 分配金の計算過程

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,832,719円	25,182,910円	26,224,485円	25,637,161円	13,903,528円	13,281,039円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	349,153,081	349,691,527	355,699,496	359,242,368	353,789,271	352,297,886
(d) 分 配 準 備 積 立 金	321,159,007	320,818,278	323,960,493	328,511,902	336,802,640	337,809,210
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	695,144,807	695,692,715	705,884,474	713,391,431	704,495,439	703,388,135
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,792.17	1,807.62	1,825.51	1,841.79	1,853.37	1,863.56
(g) 分 配 金	19,393,912	19,243,318	19,333,944	9,683,392	9,502,891	9,436,072
(h) 1万口当たり分配金	50	50	50	25	25	25

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
1万口当たり分配金	50円	50円	50円	25円	25円	25円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年10月13日)

# ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y )

当ファンドは「D I AMエマージング債券ファンド」が投資対象とする外国投資信託受益証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン籍円建外国投資信託受益証券
投資方針および 主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国<sup>(※1)</sup>の現地通貨建てソブリン債券等およびその派生商品<sup>(※2)</sup>に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。通常、純資産総額の3分の2以上を、新興国の現地通貨建てソブリン債券等およびその派生商品に投資を行います。</li> <li>・<sup>(※1)</sup> 新興国とは、投資顧問会社はその判断において、ファンドの戦略的目的と合致すると考える国とし、たとえば世界銀行や国際連合より新興国もしくは発展途上国として分類されている国、またはベンチマークに採用されている国などとします。</li> <li>・<sup>(※2)</sup> 派生商品については、先渡取引、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。</li> <li>・新興国の現地通貨建てソブリン債券の代表的指数である「J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイド (円ベース、為替ヘッジなし)」<sup>(注)</sup>をベンチマークとし、同指数を上回る投資成果をめざします。</li> <li>・ムーディーズ社による格付がB格 (またはスタンダード&amp;プアーズ社、もしくはフィッチ社による同等格の格付) 未満の格付の証券 (格付がない場合は同等の信用度を有すると投資顧問会社が判断するものを含みます。) への投資割合は、純資産総額の15%以内とします。</li> <li>・ポートフォリオの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーションに対して±2年の範囲内とします。</li> <li>・銘柄選定にあたっては、投資対象国のファンダメンタルズ分析や債券等のバリュエーション分析などを行って、投資国および投資対象銘柄を選定します。</li> <li>・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul> <p><sup>(注)</sup> J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は J . P .モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。</p>
運用会社	ピムコ社 (PIMCO-Pacific Investment Management Company LLC)

ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J ( J P Y ) はケイマン籍外国投資信託受益証券で、2018年2月28日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は、2018年2月28日現在の財務諸表の原文の一部を抜粋・翻訳したものです。

ピムコ ケイマン エマージング ローカル  
ボンド ストラテジー ファンド

損益計算書  
(米ドル建表示)

2017年3月1日～2018年2月28日

(金額は千単位)

<b>投資利益：</b>		
受取利息（外国税除後）*	\$	729
その他利益		2
利益合計		731
<b>費用：</b>		
支払利息		10
その他費用		1
費用合計		11
<b>投資純利益</b>		720
<b>実現純損益：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）*		(762)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		290
店頭金融デリバティブ商品		78
外国為替取引		68
実現純利益（損失）		(326)
<b>評価損益の純変動額：</b>		
投資有価証券		2,189
上場または集中決済金融デリバティブ商品		(180)
店頭金融デリバティブ商品		(136)
外貨建資産・負債		(43)
評価益の純変動額		1,830
純利益		1,504
<b>運用による純資産の純増額</b>	\$	2,224
<b>* 外国源泉徴収税</b>	\$	51

※損益計算書上のゼロは、1,000未満の実数が切捨てられていることを表す場合があります。

組入投資有価証券明細  
2018年2月28日現在

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
投資有価証券 97.3%				
アルゼンチン 1.3%				
ソブリン債 1.3%				
<b>Argentina Bocon</b>				
23.225% due 10/04/2022	ARS	38	\$	3
<b>Argentina Government International Bond</b>				
24.918% due 04/03/2022		2,463		136
<b>Argentine Bonos del Tesoro</b>				
21.200% due 09/19/2018		150		8
22.750% due 03/05/2018		772		43
アルゼンチン合計 (原価 \$202)				<u>190</u>
チリ 0.7%				
ソブリン債 0.7%				
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>				
4.500% due 03/01/2026	CLP	60,000	\$	103
チリ合計 (原価 \$94)				<u>103</u>
コロンビア 3.7%				
ソブリン債 3.7%				
<b>Colombia Government International Bond</b>				
4.375% due 03/21/2023	COP	55,000	\$	18
7.750% due 04/14/2021		226,000		84
9.850% due 06/28/2027		232,000		101
<b>Colombian TES</b>				
6.000% due 04/28/2028		372,000		122
7.000% due 06/30/2032		99,600		35
7.500% due 08/26/2026		470,000		174
コロンビア合計 (原価 \$669)				<u>534</u>
チェコ共和国0.8%				
ソブリン債 0.8%				
<b>Czech Republic Government Bond</b>				
0.950% due 05/15/2030	CZK	2,300	\$	97
1.000% due 06/26/2026		400		18
チェコ共和国合計 (原価 \$107)				<u>115</u>



		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>ハンガリー9.0%</b>				
<b>ソブリン債 9.0%</b>				
<b>Hungary Government Bond</b>				
1.750% due 10/26/2022	HUF	34,400	\$	136
3.000% due 06/26/2024		15,300		63
3.000% due 10/27/2027		32,100		129
4.000% due 04/25/2018		130,000		508
5.500% due 06/24/2025		37,400		178
6.000% due 11/24/2023		9,000		43
7.000% due 06/24/2022		15,500		75
7.500% due 11/12/2020		35,300		163
ハンガリー合計 (原価 \$1,233)				<u>1,295</u>
<b>インドネシア 6.4%</b>				
<b>ソブリン債 6.4%</b>				
<b>Indonesia Government International Bond</b>				
6.125% due 05/15/2028	IDR	200,000	\$	14
6.375% due 04/15/2042		4,658,000		300
6.625% due 05/15/2033		118,000		8
7.500% due 08/15/2032		10,000		1
8.250% due 05/15/2036		2,444,000		193
8.750% due 05/15/2031		2,138,000		178
8.750% due 02/15/2044		163,000		14
9.500% due 05/15/2041		52,000		5
10.000% due 02/15/2028		1,690,000		153
10.500% due 08/15/2030		577,000		54
インドネシア合計 (原価 \$1,161)				<u>920</u>
<b>イスラエル 0.2%</b>				
<b>ソブリン債0.2%</b>				
<b>Israel Government Bond</b>				
5.500% due 01/31/2022	ILS	100	\$	34
イスラエル合計 (原価 \$34)				<u>34</u>
<b>日本 2.0%</b>				
<b>社債 1.4%</b>				
<b>Central Nippon Expressway Co. Ltd.</b>				
2.327% due 08/04/2020	\$	200	\$	<u>200</u>
<b>ソブリン債0.6%</b>				
<b>Banks' Shareholdings Purchase Corp.</b>				
0.100% due 01/25/2019	¥	10,000	\$	94
日本合計 (原価 \$288)				<u>294</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>マレーシア 9.4%</b>		
ソブリン債 9.4%		
<b>Malaysia Government International Bond</b>		
3.260% due 03/01/2018	MYR 1,700	\$ 434
3.508% due 05/15/2018	100	25
3.580% due 09/28/2018	100	26
3.795% due 09/30/2022	500	128
3.990% due 10/15/2025	690	174
4.254% due 05/31/2035	80	20
4.444% due 05/22/2024	900	234
4.498% due 04/15/2030	917	235
4.935% due 09/30/2043	229	60
5.734% due 07/30/2019	100	26
マレーシア合計 (原価 \$ 1,340)		<u>1,362</u>
<b>メキシコ 0.6%</b>		
ソブリン債 0.6%		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
8.000% due 11/07/2047	MXN 1,700	\$ 91
メキシコ合計 (原価 \$ 104)		<u>91</u>
<b>ペルー 3.3%</b>		
ソブリン債 3.3%		
<b>Peru Government International Bond</b>		
6.350% due 08/12/2028	PEN 500	\$ 172
8.200% due 08/12/2026	800	306
ペルー合計 (原価 \$459)		<u>478</u>
<b>ポーランド 12.1%</b>		
ソブリン債 12.1%		
<b>Poland Government International Bond</b>		
1.750% due 07/25/2021	PLN 400	\$ 115
2.000% due 04/25/2021	2,700	789
2.250% due 04/25/2022	200	58
4.000% due 10/25/2023	1,000	311
5.750% due 09/23/2022	1,400	467
ポーランド合計 (原価 \$1,648)		<u>1,740</u>
<b>ルーマニア 2.3%</b>		
ソブリン債 2.3%		
<b>Romania Government International Bond</b>		
3.500% due 12/19/2022	RON 300	\$ 76
5.850% due 04/26/2023	900	254
ルーマニア合計 (原価 \$341)		<u>330</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>ロシア 6.2%</b>				
ソブリン債 6.2%				
<b>Russia Government International Bond</b>				
7.700% due 03/23/2033	RUB	17,000	\$	317
7.850% due 03/10/2018		10,000		178
8.500% due 09/17/2031		20,100		400
ロシア合計				<u>895</u>
(原価 \$982)				
<b>南アフリカ 10.2%</b>				
ソブリン債 10.2%				
<b>South Africa Government International Bond</b>				
8.000% due 01/31/2030	ZAR	1,800	\$	146
8.250% due 03/31/2032		2,810		228
8.500% due 01/31/2037		4,100		332
8.750% due 01/31/2044		900		74
8.875% due 02/28/2035		3,000		253
9.000% due 01/31/2040		5,300		447
南アフリカ合計				<u>1,480</u>
(原価 \$1,305)				
<b>国際機関 1.8%</b>				
ソブリン債 1.8%				
<b>European Bank for Reconstruction &amp; Development</b>				
6.450% due 12/13/2022	IDR	2,640,000	\$	192
7.375% due 04/15/2019		100,000		7
9.250% due 12/02/2020		10,000		1
<b>Inter-American Development Bank</b>				
7.875% due 03/14/2023		800,000		63
国際機関合計				<u>263</u>
(原価 \$268)				
<b>タイ 2.7 %</b>				
ソブリン債 2.7 %				
<b>Thailand Government Bond</b>				
3.625% due 06/16/2023	THB	10,100	\$	350
3.850% due 12/12/2025		1,000		35
タイ合計				<u>385</u>
(原価 \$365)				

		額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>トルコ 6.6 %</b>			
ソブリン債 6.6 %			
<b>Turkey Government International Bond</b>			
8.000% due 03/12/2025	TRY	600 \$	131
8.800% due 09/27/2023		800	186
10.400% due 03/20/2024		300	75
10.500% due 08/11/2027		100	25
10.600% due 02/11/2026		200	50
11.000% due 02/24/2027		1,000	254
11.100% due 05/15/2019		900	232
トルコ合計			<u>953</u>
(原価 \$1,231)			
<b>ウルグアイ 0.4%</b>			
ソブリン債 0.4 %			
<b>Uruguay Government International Bond</b>			
9.875% due 06/20/2022	UYU	1,400 \$	51
ウルグアイ合計			<u>51</u>
(原価 \$48)			
<b>短期証券 17.6 %</b>			
コマーシャル・ペーパー 0.7%			
<b>Federal Home Loan Bank</b>			
1.408% due 04/06/2018	\$	100 \$	<u>100</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>定期預金 6.5%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.930% due 03/01/2018	\$ 164	\$ 164
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.930% due 03/01/2018	\$ 235	\$ 235
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 204	\$ 2
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.150% due 03/01/2018	SGD 3	2
0.340% due 03/01/2018	HKD 8	1
5.950% due 03/01/2018	ZAR 11	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.930% due 03/01/2018	\$ 84	84
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.930% due 03/01/2018	2	2
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.550% due 03/01/2018	CAD 1	1
0.930% due 03/01/2018	\$ 83	83
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.930% due 03/01/2018	157	157
<b>HSBC Bank</b>		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 3	4
0.150% due 03/01/2018	SGD 8	6
0.340% due 03/01/2018	HKD 75	10
5.950% due 03/01/2018	ZAR 130	11
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.930% due 03/01/2018	\$ 163	163
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.930% due 03/01/2018	6	6
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.930% due 03/01/2018	2	2
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.580%) due 03/01/2018	EUR 2	2
(0.310%) due 03/01/2018	¥ 28	0
		<u>936</u>
<b>アルゼンチン財務省短期証券 2.8%</b>		
24.840% due 03/21/2018 (a)	ARS 1,200	\$ 59
26.422% due 04/18/2018 (a)	2,090	101
26.439% due 09/19/2018 (a)	4,140	181
26.889% due 05/16/2018 (a)	526	25
28.050% due 07/18/2018 (a)	135	6
28.057% due 06/21/2018	138	6
29.426% due 08/15/2018 (a)	590	26
		<u>404</u>
<b>チェコ共和国財務省短期証券 0.7%</b>		
(0.800%) due 04/20/2018	CZK 2,000	\$ 96
<b>ギリシア財務省短期証券 0.8%</b>		
1.748% due 03/09/2018	EUR 100	\$ 122

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>マレーシア財務省短期証券 0.2%</b>		
2.962% due 08/10/2018	MYR 100	\$ 25
<b>ナイジェリア 公開市場操作短期証券 1.1%</b>		
15.323% due 10/04/2018	NGN 6,100	\$ 15
18.394% due 06/14/2018	1,800	5
18.998% due 09/20/2018	8,400	22
19.000% due 08/30/2018 (a)	7,700	20
19.005% due 08/09/2018	4,500	12
19.097% due 04/26/2018 (a)	3,900	11
19.187% due 04/12/2018 (a)	13,300	36
19.279% due 04/05/2018 (a)	12,600	35
37.800% due 07/19/2018	4,000	10
		<u>166</u>
<b>米国財務省証券短期証券 4.8%</b>		
1.554% due 04/26/2018	\$ 700	\$ 698
短期証券合計 (原価 \$2,557)		<u>2,547</u>
<b>投資有価証券合計 97.3%</b> (原価 \$14,436)		\$ 14,060
<b>金融デリバティブ商品 (b)(d) 0.1%</b> (原価またはプレミアム、純額 \$11)		8
<b>その他資産・負債、純額 2.6%</b>		380
<b>純資産 100.0%</b>		<u>\$ 14,448</u>
<b>組入投資有価証券明細の注記 (千単位*、契約数は除く)</b>		

\* 明細表上のゼロは、1,000未満の実数が切捨てられていることを表す場合があります。

(a) クーポンは、加重平均レートを示します。

借入およびその他の資金調達取引の概要

2018年2月28日に終了した年度中の平均借入残高は22ドルで、加重平均金利は0.003%でした。平均借入残高には、買戻条件付売却取引が含まれるが、期末残高はありませんでした。

(b) 金融デリバティブ商品：上場または集中決済  
先物契約

銘柄	種類	満期日	契約数	評価益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2018	15	\$ 2	\$ 1	\$ 0
先物契約合計				\$ 2	\$ 1	\$ 0

スワップ  
金利スワップ

支払(Pay)/ 受取(Receive) 変動金利	変動金利 インデックス	固定 金利	満期日	想定 元本金額	市場価格	評価益/ (評価損)	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	06/21/2018	\$ 1,500	\$ 6	(1)	\$ 0	\$ 0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/20/2019	1,200	(10)	(11)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/21/2019	600	13	4	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	600	(13)	(16)	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2023	450	(18)	(3)	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2023	1,540	58	3	0	(2)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	100	9	2	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	200	(23)	(4)	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	100	11	2	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	460	16	21	0	(2)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	170	10	0	0	(1)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/21/2046	30	5	1	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	150	7	12	0	(1)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 1,200	(3)	(1)	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.500%	03/22/2023	4,200	3	3	0	(2)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,700	(6)	(1)	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/22/2028	100	0	0	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.500%	06/20/2020	CZK 22,200	2	0	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	1.089%	03/02/2027	8,200	22	15	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.500%	03/21/2028	7,800	(15)	(13)	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028	4,800	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.500%	06/20/2023	EUR 200	0	(1)	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	1.000%	03/21/2028	290	3	5	0	0
Pay	6-Month HUF-BIBOR	1.000%	03/21/2023	HUF 79,100	(3)	0	0	(1)
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/20/2028	¥ 16,800	0	0	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	03/21/2020	PLN 600	0	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/20/2020	7,400	(7)	(3)	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	03/21/2021	2,900	1	(1)	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	03/15/2022	1,900	2	(10)	0	(2)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/21/2023	1,400	(1)	(2)	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	06/20/2023	600	(1)	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026	100	0	0	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028	1,700	9	6	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.100%	01/02/2019	BRL 8,100	(82)	(65)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.150%	01/02/2019	400	7	5	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	14.460%	01/02/2019	1,500	47	13	1	0

支払(Pay)/ 受取(Receive) 変動金利	変動金利 インデックス	固定 金利	満期日	想定 元本金額	市場価格	評価益/ (評価損)	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	BRL-CDI-Compounded	15.960%	01/02/2019	BRL 100	\$ 4	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.080%	01/02/2019	800	(1)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.355%	01/02/2019	4,400	9	9	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	9.300%	01/02/2019	9,300	(71)	(16)	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.380%	01/02/2020	2,100	43	25	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.950%	01/02/2020	300	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.100%	01/02/2020	1,000	3	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.560%	01/02/2020	1,000	12	5	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.640%	01/02/2020	3,100	37	16	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.000%	01/04/2021	100	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.860%	01/04/2021	4,500	17	1	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.130%	01/02/2025	1,000	10	10	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.300%	01/02/2025	600	6	5	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.030%	01/02/2025	300	8	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.285%	01/02/2025	2,500	(75)	(28)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.540%	01/02/2025	600	20	5	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	13.520%	01/02/2025	200	9	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025	2,700	15	4	1	0
Pay	IBMEXID	7.150%	12/21/2018	MXN 3,000	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	6.870%	08/07/2020	9,100	9	9	0	0
Pay	IBMEXID	7.790%	01/19/2022	4,000	2	(2)	0	0
Pay	IBMEXID	7.830%	12/15/2022	500	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.875%	12/16/2022	3,300	2	2	0	0
Pay	IBMEXID	7.880%	12/27/2022	1,600	1	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.380%	11/04/2026	1,800	(3)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	7.368%	05/06/2027	1,500	(3)	(2)	0	0
Pay	IBMEXID	7.200%	06/11/2027	4,200	(10)	(12)	0	0
Receive	IBMEXID	6.710%	09/20/2029	700	4	0	0	0
Pay	IBMEXID	5.990%	01/08/2030	2,000	(17)	0	0	0
Pay	IBMEXID	8.320%	01/07/2032	6,200	7	(6)	1	0
Pay	IBMEXID	7.755%	02/02/2034	500	(1)	0	0	0
Pay	IBMEXID	8.280%	11/28/2036	200	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	8.310%	11/28/2036	200	0	0	0	0
スワップ合計					\$ 86	\$ (10)	\$ 15	\$ (16)

#### 金融デリバティブ商品：上場または集中決済の概要

以下は、2018年2月28日時点の上場または集中決済金融デリバティブ商品の時価、変動証拠金をまとめたものです。

(c) 2018年2月28日時点、現金253米ドルは上場および集中決済金融デリバティブ商品の担保となっております。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	時価		合計		時価		合計	
	買建オプション	変動証拠金資産			売建オプション	変動証拠金負債		
	先物	スワップ		先物	スワップ			
上場または集中決済合計	\$ 0	\$ 1	\$ 15	\$ 16	\$ 0	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)



(d) 金融デリバティブ商品：店頭  
先渡為替予約

契約先	決済月	引渡通貨	受取通貨	評価益/ (評価損)					
				資産	負債				
BOA	03/2018	CNH	2,247	\$	352	\$	0	\$	(3)
BOA	03/2018	HUF	2,886		12		0		0
BOA	03/2018	INR	150,485		2,266		0		(36)
BOA	03/2018	\$	13	CZK	258		0		0
BOA	03/2018		4	EGP	66		0		0
BOA	03/2018		271	EUR	219		0		(4)
BOA	04/2018	ARS	839	\$	43		3		0
BOA	04/2018	\$	1,213	ARS	24,713		0		(11)
BOA	04/2018		10	CLP	5,956		0		0
BOA	05/2018	ARS	48,020	\$	2,325		35		0
BOA	05/2018	TRY	67		17		0		0
BOA	05/2018	\$	31	ARS	661		0		0
BOA	05/2018		64	JPY	6,900		1		0
BOA	05/2018		30	ZAR	349		0		0
BOA	05/2018	ZAR	3,415	\$	280		0		(7)
BOA	07/2018	\$	9	UAH	272		0		0
BOA	08/2018	BRL	12,034	\$	3,461		0		(179)
BOA	08/2018		358	ARS	7,593		0		(14)
BOA	11/2018		2,000		46,000		0		(1)
BOA	02/2019	ARS	47,780	\$	2,000		4		0
BPS	03/2018		200		10		0		0
BPS	03/2018		187,550		9,700		461		0
BPS	03/2018	IDR	259,863		19		0		0
BPS	03/2018	PEN	982		302		1		0
BPS	03/2018		4,338		1,334		5		0
BPS	03/2018	\$	997	CLP	629,300		60		0
BPS	03/2018		2,769	CNH	19,137		253		0
BPS	03/2018		3,634	EGP	66,884		144		0
BPS	04/2018		1,088	ARS	22,250		0		(10)
BPS	04/2018		2,430		49,454		0		(33)
BPS	04/2018		8	PHP	413		0		0
BPS	05/2018	ARS	564	\$	29		2		0
BPS	05/2018	ILS	123		36		0		0
BPS	05/2018	\$	3,516	ARS	72,727		0		(47)
BPS	05/2018		8	EGP	144		0		0
BPS	05/2018		17	ILS	60		0		0
BPS	06/2018		1,481	ARS	30,820		0		(35)
BRC	08/2018	ARS	7,593	\$	359		14		0
BRC	03/2018	MYR	915		220		0		(14)
BRC	03/2018	THB	548		17		0		0
BRC	03/2018	\$	212	HUF	54,166		0		(2)
BRC	03/2018		19	IDR	260,927		0		0
BRC	04/2018	ARS	600	\$	30		1		0
BRC	05/2018	\$	290	PEN	950		0		0
BSH	03/2018		9,700	ARS	187,453		0		(465)
BSH	07/2018	ARS	77,700	\$	3,670		78		0
BSH	07/2018	\$	6,476	ARS	136,158		0		(181)
CBK	03/2018	ARS	200	\$	10		0		0
CBK	03/2018		2,754		136		0		(1)
CBK	03/2018		162		8		0		0
CBK	03/2018	BRL	271		83		0		0
CBK	03/2018	CLP	629,300		998		0		(60)
CBK	03/2018	COP	632,650		222		2		0
CBK	03/2018	EGP	66,811		3,634		0		(140)

契約先	決済月	引渡通貨	受取通貨	評価益/ (評価損)					
				資産	負債				
CBK	03/2018	EUR	177	\$	219	\$	3	\$	0
CBK	03/2018	MYR	157		38		0		(2)
CBK	03/2018	PEN	853		265		4		0
CBK	03/2018	\$	1,519	ARS	29,420		0		(71)
CBK	03/2018		139		2,754		0		(3)
CBK	03/2018		83	BRL	271		0		0
CBK	03/2018		289	CNH	1,825		0		(1)
CBK	03/2018		540	COP	1,510,690		0		(13)
CBK	03/2018		10	EUR	8		0		0
CBK	03/2018		92	IDR	1,243,705		0		(2)
CBK	03/2018		14	MXN	269		0		0
CBK	03/2018		106	RUB	5,931		0		(1)
CBK	04/2018	ARS	24,713	\$	1,216		14		0
CBK	04/2018		49,940		2,449		28		0
CBK	04/2018	CLP	3,003		5		0		0
CBK	04/2018	EGP	107		6		0		0
CBK	04/2018	PLN	385		116		3		0
CBK	04/2018	\$	134	ARS	2,754		1		0
CBK	04/2018		31	BRL	101		0		0
CBK	05/2018	ARS	75,457	\$	3,842		258		0
CBK	05/2018		66,913		3,253		62		0
CBK	05/2018	EGP	162		9		0		0
CBK	05/2018	TRY	94		24		0		0
CBK	05/2018	\$	124	TRY	487		1		0
CBK	05/2018	ZAR	1,593	\$	133		0		(1)
CBK	06/2018	\$	24	THB	770		0		0
CBK	07/2018		3,656	ARS	77,700		0		(64)
CBK	08/2018	ARS	24,550		1,183		68		0
CBK	09/2018		1,540		74		6		0
CBK	11/2018		46,500		2,000		0		(21)
CBK	01/2019	JPY	10,000		91		0		(5)
CBK	02/2019	\$	2,000	ARS	48,400		22		0
CLY	03/2018	CNH	800	\$	120		0		(6)
CLY	03/2018	CZK	183		9		0		0
CLY	03/2018	MXN	722		38		0		0
CLY	03/2018	THB	1,134		35		0		(1)
CLY	04/2018	CZK	1,000		47		0		(2)
DUB	03/2018	BRL	2,317		714		1		0
DUB	03/2018	THB	1,136		35		0		(1)
DUB	03/2018	\$	718	BRL	2,317		0		(5)
DUB	03/2018		119	IDR	1,597,620		0		(3)
DUB	03/2018		120		1,640,440		0		(1)
DUB	03/2018		80		1,082,160		0		(1)
DUB	03/2018		113	PEN	367		0		0
DUB	04/2018		10	EGP	182		0		0
DUB	05/2018		4		79		0		0
FBF	03/2018	ARS	200	\$	10		0		0
FBF	03/2018	BRL	1,355		418		1		0
FBF	03/2018	MYR	289		71		0		(3)
FBF	03/2018	\$	1,477	ARS	29,650		0		(17)
FBF	03/2018		420	BRL	1,355		0		(3)
FBF	03/2018		98	MXN	1,818		0		(2)
FBF	04/2018	ARS	300	\$	15		0		0
FBF	04/2018	\$	168	CLP	100,027		0		0
FBF	05/2018	ARS	29,650	\$	1,437		23		0
FBF	05/2018	\$	38	RUB	2,173		0		0

契約先	決済月	引渡通貨	受取通貨		評価益/ (評価損)				
					資産	負債			
FBF	06/2018	RUB	93,668	\$	1,500	\$	0	\$	(144)
GLM	03/2018	BRL	930		287		1		0
GLM	03/2018	HUF	151,588		587		5		(7)
GLM	03/2018	IDR	2,331,193		172		3		0
GLM	03/2018	INR	7,850		121		1		0
GLM	03/2018	MYR	799		201		0		(2)
GLM	03/2018	PEN	19		6		0		0
GLM	03/2018	RON	1,277		336		1		0
GLM	03/2018	RUB	978		17		0		0
GLM	03/2018	\$	10	ARS	202		0		0
GLM	03/2018		286	BRL	930		0		0
GLM	03/2018		303	HUF	75,489		0		(10)
GLM	03/2018		45	IDR	613,935		0		(1)
GLM	03/2018		70	INR	4,588		0		0
GLM	03/2018		23	MXN	422		0		0
GLM	03/2018		146	MYR	593		5		0
GLM	03/2018		39	PEN	127		0		0
GLM	03/2018		774	THB	25,660		44		0
GLM	04/2018	ARS	22,305	\$	1,088		7		0
GLM	05/2018	\$	1,820	ARS	35,981		0		(104)
GLM	05/2018		6	ILS	21		0		0
GLM	05/2018		167	ZAR	2,006		1		0
GLM	06/2018		13	MYR	50		0		0
GLM	08/2018		3,461	BRL	12,048		183		0
GLM	08/2018		7	EGP	130		0		0
GLM	08/2018		14		249		0		0
HUS	03/2018	ARS	600	\$	30		0		0
HUS	03/2018	BRL	220		68		0		0
HUS	03/2018	CNH	569		86		0		(4)
HUS	03/2018	COP	9,156,451		3,041		0		(150)
HUS	03/2018	HUF	2,075		8		0		0
HUS	03/2018	IDR	533,910		39		0		0
HUS	03/2018	INR	150,519		2,266		0		(37)
HUS	03/2018	RUB	1,662		28		0		(1)
HUS	03/2018	\$	68	BRL	220		0		0
HUS	03/2018		204	CNH	1,362		11		0
HUS	03/2018		20	COP	57,705		0		0
HUS	03/2018		111	HUF	28,416		0		(1)
HUS	03/2018		445	IDR	6,110,757		0		(2)
HUS	03/2018		184	INR	12,116		1		0
HUS	03/2018		54	KRW	58,003		0		0
HUS	03/2018		1,195	MXN	22,707		5		0
HUS	03/2018		17	PEN	55		0		0
HUS	03/2018		69	RUB	4,092		4		0
HUS	04/2018	ARS	25,334	\$	1,249		21		0
HUS	04/2018	NGN	12,021		32		0		(1)
HUS	04/2018	\$	1,212	ARS	24,720		0		(14)
HUS	04/2018		279	EGP	5,072		6		0
HUS	04/2018		28	PLN	95		0		0
HUS	05/2018		2,046	ARS	42,000		0		(42)
HUS	05/2018		10	EGP	181		0		0
HUS	05/2018		20		378		1		0
HUS	05/2018		2,073	RUB	120,204		43		0
HUS	05/2018		1,131	TWD	33,819		31		0
HUS	06/2018	KRW	58,003	\$	54		0		0
HUS	08/2018	\$	1,179	ARS	24,550		0		(65)

契約先	決済月	引渡通貨		受取通貨	評価益/ (評価損)		
					資産	負債	
HUS	08/2018	\$	11	EGP	203	\$	0
HUS	09/2018		17		311		0
JPM	03/2018	ARS	1,001	\$	50		0
JPM	03/2018	BRL	4,646		1,426		(4)
JPM	03/2018	EUR	100		118		(4)
JPM	03/2018	IDR	7,073,885		521		0
JPM	03/2018	PEN	33		10		0
JPM	03/2018	RUB	976		17		0
JPM	03/2018	\$	1,432	BRL	4,646		(2)
JPM	03/2018		32	IDR	436,000		0
JPM	03/2018		15		204,765		0
JPM	03/2018		22	MYR	86		0
JPM	03/2018		462	PEN	1,486		(7)
JPM	03/2018		23	RUB	1,305		0
JPM	03/2018		5	THB	170		0
JPM	04/2018	NGN	12,302	\$	33		(1)
JPM	04/2018		2,858		8		0
JPM	04/2018	\$	1,422	BRL	4,646		0
JPM	04/2018		243	CLP	146,678		0
JPM	04/2018		56	EGP	1,024		0
JPM	05/2018		5	ARS	92		0
JPM	05/2018		24	KRW	25,656		0
JPM	07/2018	UAH	228	\$	8		0
JPM	08/2018	NGN	4,100		11		0
JPM	08/2018	\$	15	EGP	278		0
JPM	08/2018		22		407		0
JPM	09/2018	NGN	8,400	\$	22		(1)
JPM	10/2018		5,772		15		0
JPM	11/2018	ARS	92,633		4,126		75
JPM	02/2019	\$	3,962	ARS	92,633		(86)
MSB	03/2018	IDR	336,995	\$	25		0
MSB	03/2018	INR	9,490		146		0
MSB	03/2018	KRW	58,003		53		(1)
MSB	03/2018	RUB	18,470		306		(22)
MSB	03/2018	\$	146	MYR	565		(2)
MSB	05/2018		23	ARS	443		(1)
MSB	05/2018		1,434		29,650		(20)
MSB	08/2018		20	EGP	367		0
MSB	11/2018		4,145	ARS	92,633		(94)
MSB	02/2019	ARS	92,633	\$	3,983		106
NGF	03/2018	BRL	169		53		0
NGF	03/2018	\$	52	BRL	169		0
NGF	03/2018		2,266	INR	151,074		45
NGF	03/2018		1,334	PEN	4,341		(4)
NGF	05/2018		3,842	ARS	75,841		(240)
NGF	06/2018	ARS	30,783	\$	1,481		36
NGF	07/2018		135,607		6,476		207
RBC	03/2018	\$	6	PEN	21		0
RBC	04/2018	PLN	969	\$	292		9
RYL	03/2018	ARS	29,420		1,520		73
RYL	03/2018	CLP	2,396,605		3,588		(441)
RYL	03/2018	PEN	322		98		(1)
RYL	04/2018	HUF	135,189		516		(11)
RYL	04/2018	\$	2,415	PHP	127,584		17
SCX	03/2018	IDR	558,789	\$	41		0
SCX	03/2018	RUB	1,305		23		0

契約先	決済月	引渡通貨	受取通貨	評価益/ (評価損)					
				資産	負債				
SCX	03/2018	THB	23,012	\$	730	\$	0	\$	(4)
SCX	03/2018	\$	46	IDR	634,550		0		0
SCX	04/2018	NGN	1,239	\$	3		0		0
SCX	05/2018	\$	9	EGP	163		0		0
SCX	05/2018		31	KRW	33,136		0		0
SCX	05/2018		98	PEN	321		0		0
SCX	06/2018	NGN	1,674	\$	4		0		0
SCX	06/2018	\$	41	IDR	558,789		0		0
SCX	06/2018		23	RUB	1,305		0		0
SCX	06/2018		705	THB	22,127		2		0
SCX	07/2018	NGN	3,725	\$	10		0		0
SCX	08/2018		5,997		15		0		(1)
SCX	08/2018	\$	7	EGP	130		0		0
SOG	03/2018	ARS	29,650	\$	1,478		19		0
SOG	03/2018	COP	42,700		15		0		0
SOG	03/2018	CZK	10,673		512		0		(1)
SOG	03/2018	EUR	40		49		0		0
SOG	03/2018	HUF	1,995		8		0		0
SOG	03/2018	RUB	5,931		106		1		0
SOG	03/2018	\$	496	CZK	10,598		13		0
SOG	03/2018		2,266	INR	150,610		38		0
SOG	03/2018		312	RUB	17,995		7		0
SOG	04/2018	PLN	66	\$	19		0		0
SOG	04/2018	\$	106	RUB	5,931		0		(1)
SOG	05/2018	CLP	7,278	\$	12		0		0
SOG	05/2018	TWD	33,819		1,131		0		(30)
SOG	05/2018	\$	489	CZK	10,149		0		0
SOG	06/2018	RUB	17,995	\$	309		0		(7)
SSB	03/2018	HUF	85,700		339		6		0
SSB	03/2018	\$	3,588	CLP	2,397,143		442		0
SSB	03/2018		3,041	COP	9,159,492		151		0
SSB	04/2018	PHP	127,488	\$	2,415		0		(15)
SSB	05/2018	CLP	4,243		7		0		0
TOR	04/2018	CZK	1,000		47		0		(2)
UAG	03/2018	CNH	19,132		2,769		0		(252)
UAG	03/2018	MYR	407		97		0		(6)
UAG	03/2018	\$	68	CNH	428		0		0
UAG	03/2018		73	IDR	973,528		0		(2)
UAG	04/2018	PLN	71	\$	21		0		0
UAG	05/2018	ARS	35,763		1,820		114		0
先渡為替予約合計						\$	3,315	\$	(3,320)

**売建オプション  
通貨オプション**

契約先	銘柄	権利行使価格	満期日	想定 元本金額	プレミアム (受取)	市場価格				
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY	5.000	05/10/2019	\$	100	\$	(5)	\$	(2)
売建オプション合計							\$	(5)	\$	(2)

スワップ

社債、ソブリン債、米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワッププロテクションの売り<sup>(1)</sup>

契約先	参照企業	固定受取金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド <sup>(2)</sup> (2018年2月28日現在)	想定元本金額 <sup>(3)</sup>	プレミアム (受取)	評価損	スワップ評価金額	
								資産	負債
BPS	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2019	1.081%	\$ 200	\$ 16	\$(4)	\$ 12	\$ 0
BPS	Turkey Government International Bond	1.000%	03/20/2018	0.338%	200	0	0	0	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.448%	200	(4)	0	0	(4)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.486%	500	0	3	3	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.276%	200	2	0	2	0
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.220%	100	1	1	2	0
GST	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2019	0.784%	100	0	1	1	0
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.285%	200	0	4	4	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.442%	200	3	(1)	2	0
MYC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.256%	100	(1)	1	0	0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.256%	100	(1)	1	0	0
						\$ 16	\$ 6	\$ 26	\$(4)

- (1) 当ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ取引契約の条件で定義されている信用事由が発生した場合、当ファンドは (i) スワップの想定元本相当の金額をプロテクションの買い手に支払う代わりに、参照債務または参照インデックス構成銘柄の受渡しを受けるか、 (ii) スワップの想定元本から参照債務または参照インデックス構成銘柄の回収額を差し引いた値に相当する現金または有価証券の形で、差金決済額を支払います。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末現在の時価の算定時に使用されます。支払/履行リスクの現状を示す指標として機能し、かかるクレジット・デリバティブで債務不履行が発生する可能性またはリスクを表します。当該参照企業のインプライド・クレジット・スプレッドはプロテクションの売買費用を反映した値になり、場合によってはクレジット・デフォルト・スワップ取引契約の締結に必要な前払金も含まれます。クレジット・スプレッドの拡大は、参照企業の信用の健全性悪化、および取引契約の条件で定義されている債務不履行またはその他の信用事由が発生する可能性またはリスクの増加を示します。
- (3) 当該スワップ取引契約の条件で定義されている信用事由が発生した場合に、クレジット・プロテクションの売り手として当ファンドが支払う必要が生じる上限額、またはクレジット・プロテクションの買い手として当ファンドが受け取ることができる上限額にあたります。

## 金利スワップ

契約先	支払(Pay)/ 受取(Receive) 変動金利	変動金利 インデックス	固定 金利	満期日	想定 元本金額	支払/(受取) プレミアム	評価益/ (評価損)	スワップ評価金額	
								資産	負債
BRC	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.255%	11/30/2019	ILS 5,700	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
BRC	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.808%	11/30/2027	1,100	0	2	2	0
CBK	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	3.520%	01/13/2021	THB 600	0	1	1	0
CBK	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	3.480%	01/14/2021	4,100	0	7	7	0
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.260%	11/29/2019	ILS 7,100	0	(3)	0	(3)
DUB	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.810%	11/29/2027	1,400	0	2	2	0
DUB	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.110%	05/19/2020	THB 9,400	0	5	5	0
DUB	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.580%	01/29/2025	800	0	1	1	0
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.650%	03/01/2020	COP 541,300	0	0	0	0
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.950%	03/01/2021	368,700	0	0	0	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.215%	12/20/2019	ILS 7,200	0	0	0	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027	1,500	0	(2)	0	(2)
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.170%	01/25/2023	COP 1,208,000	0	(4)	0	(4)
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.538%	05/31/2022	CLP 223,400	0	2	2	0
GLM	Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.570%	10/05/2022	20,100	0	0	0	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.535%	11/14/2022	50,000	0	0	0	0
GST	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.770%	08/08/2022	MYR 1,900	0	5	5	0
GST	Receive	6-Month HUF-BUBOR	0.830%	12/21/2020	HUF 20,300	0	(1)	0	(1)
HUS	Pay	3-Month ILS-TELBOR	0.853%	03/21/2023	ILS 2,000	0	(3)	0	(3)
HUS	Receive	6-Month PLN-WIBOR	3.560%	02/11/2021	PLN 2,500	0	(29)	0	(29)
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.505%	01/28/2025	THB 1,200	0	1	1	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.370%	03/02/2026	4,000	0	2	2	0
JPM	Receive	6-Month HUF-BUBOR	0.830%	12/21/2020	HUF 20,400	0	(1)	0	(1)
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.565%	01/25/2027	THB 14,000	0	9	9	0
						\$ 0	\$ (7)	\$ 37	\$ (44)
スワップ合計						\$ 16	\$ (1)	\$ 63	\$ (48)

## 金融デリバティブ商品：店頭の概要

以下は、2018年2月28日時点の店頭金融デリバティブ商品および差入／（受入）担保の市場価格を契約先別に分類して要約したものです。

(e) 現金1,730米ドルは、2018年2月28日時点の国際スワップ・デリバティブ協会の基本契約書の規定に基づき、金融デリバティブ商品の担保となっております。

契約先	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 市場価格(純額)	(受入) / 差入担保	ネットエク スポージャー <sup>(4)</sup>
	先渡 為替予約	買建オペ ション	スワップ	店頭合計	先渡 為替予約	売建オペ ション	スワップ	店頭合計			
BOA	\$ 43	\$ 0	\$ 0	\$ 43	\$ (255)	\$ 0	\$ 0	\$ (255)	\$ (212)	\$ 260	\$ 48
BPS	940	0	12	952	(125)	0	0	(125)	827	(840)	(13)
BRC	1	0	2	3	(16)	0	(5)	(21)	(18)	250	232
BSH	78	0	0	78	(646)	0	0	(646)	(568)	0	(568)
BSS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	670	670
CBK	472	0	8	480	(385)	0	0	(385)	95	0	95
CLY	0	0	0	0	(9)	0	0	(9)	(9)	0	(9)
DUB	1	0	8	9	(11)	0	(3)	(14)	(5)	0	(5)
FBF	24	0	0	24	(169)	0	0	(169)	(145)	0	(145)
GLM	251	0	2	253	(124)	0	(6)	(130)	123	(260)	(137)
GST	0	0	13	13	0	0	(1)	(1)	12	0	12
HUS	123	0	9	132	(317)	0	(32)	(349)	(217)	260	43
IND	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	10
JPM	93	0	0	93	(105)	(2)	(1)	(108)	(15)	0	(15)
MSB	108	0	0	108	(140)	0	0	(140)	(32)	0	(32)
MYC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NGF	289	0	0	289	(244)	0	0	(244)	45	0	45
RBC	9	0	0	9	0	0	0	0	9	0	9
RYL	90	0	0	90	(453)	0	0	(453)	(363)	220	(143)
SCX	2	0	9	11	(5)	0	0	(5)	6	0	6
SOG	78	0	0	78	(39)	0	0	(39)	39	0	39
SSB	599	0	0	599	(15)	0	0	(15)	584	(570)	14
TOR	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
UAG	114	0	0	114	(260)	0	0	(260)	(146)	0	(146)
店頭合計	\$ 3,315	\$ 0	\$ 63	\$ 3,378	\$ (3,320)	\$ (2)	\$ (48)	\$ (3,370)			

(4) ネットエクスポージャーは、デフォルト時に契約先から支払われる未収金、あるいは契約先に支払う未払金の純額を表します。店頭金融デリバティブ商品からのエクスポージャーは、同一の法人との同一の基本契約書の規定に基づく取引間でのみ相殺することができます。



# 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第15期 (決算日 2018年2月14日)

(計算期間 2017年2月15日～2018年2月14日)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第15期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。

信託期間	2002年12月3日から無期限です。
運用方針	NOMURA-BPI総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	純資産総額
	円	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
11期 (2014年2月14日)	11,945	2.6	ポイント 353.47	% 2.6	% 99.4	% -	% -	百万円 442,682
12期 (2015年2月16日)	12,161	1.8	359.95	1.8	98.5	-	-	422,496
13期 (2016年2月15日)	12,614	3.7	373.37	3.7	98.6	-	-	400,593
14期 (2017年2月14日)	12,730	0.9	376.81	0.9	98.6	-	-	379,734
15期 (2018年2月14日)	12,855	1.0	380.56	1.0	99.5	-	-	355,598

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

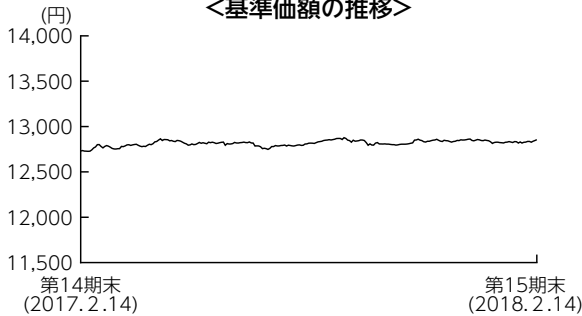
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率 比	新株予約債 付社債 (転換社債) 比	債券先物率 比
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期 首) 2017年 2月14日	円 12,730	% -	ポイント 376.81	% -	% 98.6	% -	% -
2 月 末	12,801	0.6	378.90	0.6	99.2	-	-
3 月 末	12,784	0.4	378.49	0.4	99.6	-	-
4 月 末	12,847	0.9	380.33	0.9	99.6	-	-
5 月 末	12,822	0.7	379.55	0.7	99.4	-	-
6 月 末	12,785	0.4	378.57	0.5	99.6	-	-
7 月 末	12,787	0.4	378.55	0.5	99.5	-	-
8 月 末	12,856	1.0	380.58	1.0	99.3	-	-
9 月 末	12,809	0.6	379.27	0.7	99.6	-	-
10 月 末	12,810	0.6	379.27	0.7	99.6	-	-
11 月 末	12,844	0.9	380.26	0.9	99.4	-	-
12 月 末	12,851	1.0	380.51	1.0	99.6	-	-
2018年 1 月 末	12,830	0.8	379.85	0.8	99.6	-	-
(期 末) 2018年 2月14日	12,855	1.0	380.56	1.0	99.5	-	-

(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。

## ■当期の運用経過（2017年2月15日から2018年2月14日まで）

### <基準価額の推移>



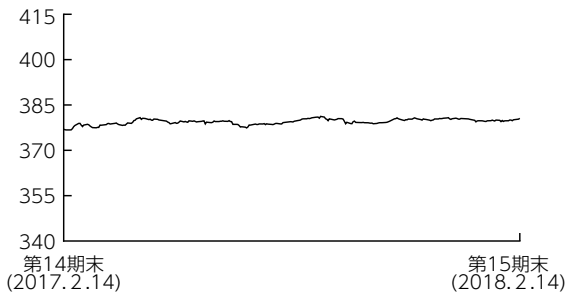
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,855円となり、前期末比で1.0%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

日本銀行（以下、日銀）による強力な金融緩和策等を背景に、残存期間の長い債券の利回りが低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。海外で長期金利が上昇した流れを受けて日本でも債券が売られ、基準価額が一時下落する局面もみられましたが、日銀が国債購入額の増額や日銀が指定する利回りによる国債買い入れ「指値オペ（公開市場操作）」を実施して利回りの上昇を抑えたことから、基準価額は上昇に転じました。

### <NOMURA-BPI総合の推移>



### 投資環境

国内債券市場は、残存期間が長い債券を中心に利回りは低下しました。日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続する中、日銀による国債買い入れ方針や海外の長期金利の動向、北朝鮮情勢等をにらみつつ、10年国債利回りは概ね0～0.1%程度の狭い範囲で揉み合いました。良好な需給環境等を背景に残存期間が10年超の超長期債が買われ、国内債券市場は通期では上昇する結果となりました。

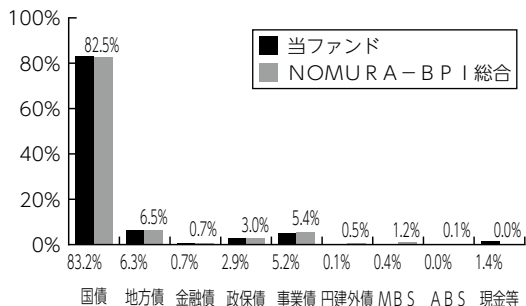
## ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

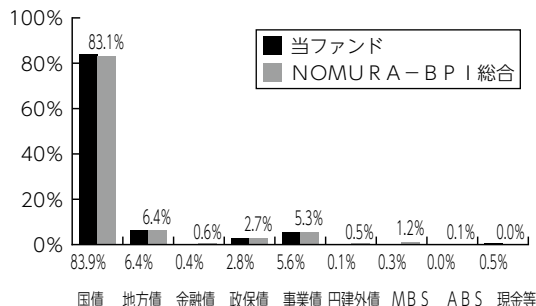
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○セクター別構成比

期首 (前期末)

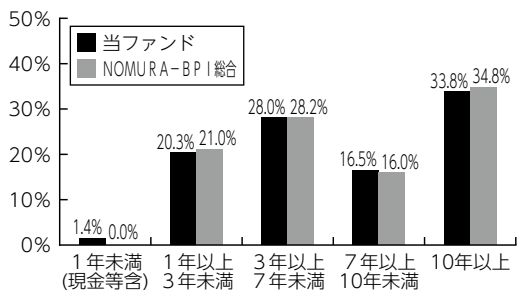


期末

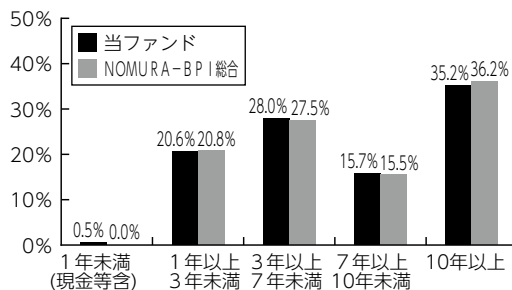


### ○残存年限別構成比

期首 (前期末)



期末



### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.0%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2017年2月15日から2018年2月14日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国	内	千円 国 債 証 券	千円 82,177,834 (-)
		地 方 債 証 券	1,337,675 (-)
		特 殊 債 券	3,981,378 (184,898)
		社 債 券	3,369,132 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(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(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2017年2月15日から2018年2月14日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	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
公 社 債	百万円 70,486	百万円 928	% 1.3	百万円 90,866	百万円 1,113	% 1.2

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
債 券	百万円 -	百万円 -	百万円 309

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほ銀行です。

## ■組入資産の明細

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 272,520,000	千円 298,367,587	% 83.9	% -	% 55.8	% 19.3	% 8.8
地 方 債 証 券	22,040,900	22,890,191	6.4	-	3.2	2.7	0.5
特 殊 債 証 券	13,796,383	14,254,630	4.0	-	1.6	1.3	1.0
金 融 債 証 券	1,500,000	1,501,968	0.4	-	-	0.2	0.3
普 通 社 債 証 券	16,181,000	16,870,570	4.7	-	1.7	2.3	0.7
合 計	326,038,283	353,884,946	99.5	-	62.4	25.8	11.4

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
117回 利付国庫債券(5年)	0.2000	4,000,000	4,015,240	2019/03/20
299回 利付国庫債券(10年)	1.3000	900,000	914,211	2019/03/20
375回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,002,960	2019/04/15
376回 利付国庫債券(2年)	0.1000	2,000,000	2,006,340	2019/05/15
377回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,500,000	1,505,070	2019/06/15
118回 利付国庫債券(5年)	0.2000	3,700,000	3,716,872	2019/06/20
301回 利付国庫債券(10年)	1.5000	2,300,000	2,350,623	2019/06/20
378回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,003,590	2019/07/15
379回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,500,000	1,505,715	2019/08/15
120回 利付国庫債券(5年)	0.2000	1,500,000	1,508,130	2019/09/20
121回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,000,000	2,007,640	2019/09/20
303回 利付国庫債券(10年)	1.4000	1,300,000	1,331,928	2019/09/20
43回 利付国庫債券(20年)	2.9000	860,000	901,701	2019/09/20
381回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,004,240	2019/10/15
122回 利付国庫債券(5年)	0.1000	4,000,000	4,016,960	2019/12/20
305回 利付国庫債券(10年)	1.3000	2,500,000	2,566,200	2019/12/20
123回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,014,100	2020/03/20
306回 利付国庫債券(10年)	1.4000	1,500,000	1,547,880	2020/03/20
45回 利付国庫債券(20年)	2.4000	900,000	947,565	2020/03/20
124回 利付国庫債券(5年)	0.1000	4,000,000	4,020,160	2020/06/20
308回 利付国庫債券(10年)	1.3000	800,000	826,648	2020/06/20
309回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,028,620	2020/06/20

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
46回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	527,405	2020/06/22
125回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,016,350	2020/09/20
310回 利付国庫債券(10年)	1.0000	2,300,000	2,366,654	2020/09/20
47回 利付国庫債券(20年)	2.2000	950,000	1,007,361	2020/09/21
126回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,500,000	2,514,950	2020/12/20
312回 利付国庫債券(10年)	1.2000	2,200,000	2,282,456	2020/12/20
48回 利付国庫債券(20年)	2.5000	500,000	537,380	2020/12/21
127回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,019,500	2021/03/20
313回 利付国庫債券(10年)	1.3000	1,790,000	1,868,473	2021/03/20
50回 利付国庫債券(20年)	1.9000	780,000	828,781	2021/03/22
128回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,021,090	2021/06/20
315回 利付国庫債券(10年)	1.2000	1,500,000	1,566,120	2021/06/20
51回 利付国庫債券(20年)	2.0000	600,000	642,468	2021/06/21
129回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,500,000	3,525,865	2021/09/20
317回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,043,630	2021/09/20
318回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,000,000	1,040,020	2021/09/20
52回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	593,648	2021/09/21
130回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,023,130	2021/12/20
319回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,500,000	1,570,005	2021/12/20
320回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,500,000	1,564,215	2021/12/20
54回 利付国庫債券(20年)	2.2000	700,000	762,076	2021/12/20
131回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,500,000	3,528,700	2022/03/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
3 2 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	1.0000	2,500,000	2,613,400	2022/03/20
5 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	810,000	880,040	2022/03/21
1 3 2 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	2,000,000	2,017,420	2022/06/20
3 2 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	2,000,000	2,078,440	2022/06/20
5 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,130,000	1,228,502	2022/06/20
1 3 3 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	3,500,000	3,531,465	2022/09/20
3 2 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,500,000	1,561,545	2022/09/20
5 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	600,000	655,200	2022/09/20
1 3 4 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	1,000,000	1,009,480	2022/12/20
3 2 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.7000	500,000	519,330	2022/12/20
3 2 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	620,000	646,982	2022/12/20
6 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.4000	590,000	632,893	2022/12/20
3 2 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	1,500,000	1,552,890	2023/03/20
6 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.0000	800,000	844,568	2023/03/20
3 2 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,800,000	1,884,942	2023/06/20
6 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	0.8000	800,000	837,752	2023/06/20
3 3 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,200,000	1,258,956	2023/09/20
6 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	600,000	666,354	2023/09/20
3 3 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	1,500,000	1,558,485	2023/12/20
6 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,100,000	1,226,368	2023/12/20
3 3 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,000,000	2,080,000	2024/03/20
6 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,170,000	1,309,311	2024/03/20
3 3 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,100,000	2,186,793	2024/06/20
7 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.4000	1,250,000	1,444,300	2024/06/20
3 3 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	2,000,000	2,072,060	2024/09/20
7 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,250,000	1,426,312	2024/09/20
3 3 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	1,500,000	1,555,560	2024/12/20
3 3 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	1,300,000	1,330,316	2024/12/20
7 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	790,000	900,244	2024/12/20
3 3 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,000,000	2,061,800	2025/03/20
7 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	870,000	1,001,970	2025/03/20
3 3 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	1,800,000	1,856,250	2025/06/20
7 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	890,000	1,015,596	2025/06/20
3 4 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,500,000	2,578,850	2025/09/20
8 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	1,030,000	1,187,734	2025/09/20
3 4 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	3,500,000	3,585,120	2025/12/20
8 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	780,000	908,785	2025/12/20
3 4 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,024,240	2026/03/20
8 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,400,000	1,637,104	2026/03/20
3 4 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,022,470	2026/06/20
8 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	1,200,000	1,428,384	2026/06/20
3 4 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,524,010	2026/09/20
9 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,200,000	1,423,764	2026/09/20
3 4 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,521,595	2026/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
9 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,300,000	1,537,276	2026/12/20
3 4 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,000,000	3,016,290	2027/03/20
9 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	700,000	824,600	2027/03/20
9 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	800,000	949,648	2027/03/20
3 4 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,517,885	2027/06/20
9 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	1,200,000	1,452,348	2027/06/20
3 4 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	3,500,000	3,516,695	2027/09/20
9 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,400,000	1,688,134	2027/09/20
3 4 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	380,000	381,485	2027/12/20
9 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,400,000	1,680,224	2027/12/20
1 0 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,300,000	1,578,148	2028/03/20
1 0 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.4000	1,060,000	1,312,852	2028/06/20
1 0 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,300,000	1,574,144	2028/09/20
1 0 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,821,735	2028/12/20
1 0 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,600,000	1,913,712	2029/03/20
1 1 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,170,000	1,442,247	2029/06/20
1 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.8000	100,000	130,639	2029/09/20
1 1 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,837,440	2029/09/20
1 1 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,500,000	1,842,450	2029/12/20
2 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	100,000	126,621	2030/02/20
1 1 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,600,000	1,989,408	2030/03/20
1 1 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	210,000	258,617	2030/03/20
3 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	200,000	251,440	2030/05/20
1 1 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	1,000,000	1,221,910	2030/06/20
1 1 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	900,000	1,077,948	2030/06/20
1 2 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	1,500,000	1,818,780	2030/09/20
4 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.9000	200,000	268,016	2030/11/20
1 2 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,700,000	2,108,340	2030/12/20
1 2 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	1,410,000	1,770,776	2031/03/20
5 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	200,000	251,648	2031/05/20
1 2 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	700,000	854,056	2031/06/20
1 2 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	700,000	844,970	2031/06/20
1 3 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	1,500,000	1,812,765	2031/09/20
6 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	200,000	257,880	2031/11/20
1 3 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,600,000	1,914,208	2031/12/20
1 3 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	180,000	217,760	2031/12/20
1 3 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	900,000	1,090,575	2032/03/20
1 3 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	800,000	958,504	2032/03/20
7 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	300,000	384,915	2032/05/20
1 3 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,130,000	1,355,875	2032/06/20
1 3 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.5000	100,000	117,142	2032/06/20
1 4 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,600,000	1,922,544	2032/09/20
8 回 利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	200,000	243,274	2032/11/22
1 4 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	1,650,000	1,985,263	2032/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
142回	利付国庫債券(20年)	1.8000	250,000	304,362	2032/12/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,720,000	2,045,699	2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	260,000	305,474	2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	400,000	482,120	2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,400,000	1,687,420	2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	300,000	379,866	2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,400,000	1,688,162	2033/09/20
13回	利付国庫債券(30年)	2.0000	300,000	375,702	2033/12/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,700,000	2,025,006	2033/12/20
14回	利付国庫債券(30年)	2.4000	500,000	658,110	2034/03/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,300,000	1,528,852	2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	267,078	2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,900,000	2,235,977	2034/06/20
16回	利付国庫債券(30年)	2.5000	400,000	535,276	2034/09/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	1,500,000	1,741,515	2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	264,572	2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,800,000	2,032,002	2034/12/20
18回	利付国庫債券(30年)	2.3000	820,000	1,073,478	2035/03/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,300,000	1,466,335	2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	262,254	2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	1,700,000	1,944,936	2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	404,205	2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,500,000	1,690,275	2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	300,000	394,263	2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	1,600,000	1,746,768	2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	470,000	634,871	2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	1,500,000	1,480,020	2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	600,000	811,818	2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	1,300,000	1,234,480	2036/06/20
24回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	406,557	2036/09/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,500,000	1,500,000	2036/09/20
25回	利付国庫債券(30年)	2.3000	400,000	528,524	2036/12/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,500,000	1,523,205	2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	700,000	938,287	2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	1,300,000	1,340,625	2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,380,000	1,394,490	2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	700,000	953,211	2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	1,200,000	1,210,608	2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	810,000	815,783	2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	900,000	1,229,697	2038/03/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	900,000	1,216,971	2038/09/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	900,000	1,202,148	2039/03/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	900,000	1,187,748	2039/09/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	1,100,000	1,479,126	2040/03/20

銘	柄	当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,672,060	2040/09/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	1,200,000	1,599,072	2041/03/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,679,600	2041/09/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,300,000	1,683,032	2042/03/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	1,400,000	1,786,190	2042/09/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	900,000	1,129,338	2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	800,000	1,023,120	2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	610,000	766,440	2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	986,936	2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	987,360	2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	987,792	2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	800,000	988,208	2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	750,000	890,602	2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	900,000	1,068,804	2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	1,000,000	1,212,090	2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,100,000	1,279,542	2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	1,100,000	1,279,410	2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,000,000	1,011,600	2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000	1,100,000	970,695	2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000	1,100,000	1,025,596	2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000	820,000	784,321	2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000	900,000	906,408	2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000	800,000	804,776	2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000	900,000	904,320	2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000	630,000	632,280	2047/12/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000	600,000	830,844	2049/03/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000	600,000	834,726	2050/03/20
4回	利付国庫債券(40年)	2.2000	800,000	1,117,872	2051/03/20
5回	利付国庫債券(40年)	2.0000	700,000	940,086	2052/03/20
6回	利付国庫債券(40年)	1.9000	700,000	921,046	2053/03/20
7回	利付国庫債券(40年)	1.7000	800,000	1,004,432	2054/03/20
8回	利付国庫債券(40年)	1.4000	900,000	1,045,476	2055/03/20
9回	利付国庫債券(40年)	0.4000	1,300,000	1,089,361	2056/03/20
10回	利付国庫債券(40年)	0.9000	900,000	894,825	2057/03/20
小 計		-	272,520,000	298,367,587	-
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
21年度4回	埼玉県公募公債	1.4600	200,000	204,150	2019/07/29
21年度3回	福岡県公募公債	1.5500	200,000	204,652	2019/08/27
21年度6回	北海道公募公債	1.6000	200,000	204,814	2019/08/28
166回	神奈川県公募公債	1.3600	300,000	306,366	2019/09/20
21年度6回	千葉県公募公債	1.4100	200,000	204,442	2019/09/25
21年度5回	静岡県公募公債	1.3500	197,000	201,347	2019/10/18
80回	共同発行市場公募地方債	1.5400	200,000	205,364	2019/11/25
21年度2回	北九州市公募公債	1.3600	200,000	204,934	2019/12/24



銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
680回	東京都公募債	1.3900	200,000	205,682	2020/03/19
336回	大阪府公募債	1.4600	200,000	206,064	2020/03/30
22年度1回	広島県公募債	1.3700	200,000	206,122	2020/05/27
685回	東京都公募債	1.1300	500,000	512,940	2020/06/19
2回	川崎市長公募債 15年	1.6300	100,000	103,772	2020/06/22
22年度6回	愛知県公募債	1.1780	200,000	205,658	2020/07/30
22年度8回	静岡県公募債	1.0590	200,000	205,220	2020/08/25
688回	東京都公募債	0.9400	200,000	204,738	2020/09/18
22年度3回	横浜市公募債	1.1680	200,000	205,920	2020/09/18
22年度5回	横浜市公募債	1.2650	200,000	206,992	2020/12/11
345回	大阪府公募債	1.2600	300,000	310,587	2020/12/25
94回	共同発行市場公募地方債	1.2400	100,000	103,575	2021/01/25
22年度12回	北海道公募債	1.2900	200,000	207,466	2021/01/28
23年度1回	千葉県公募債	1.3700	200,000	208,548	2021/04/21
23年度2回	埼玉県公募債	1.1900	200,000	207,620	2021/05/25
697回	東京都公募債	1.1100	500,000	518,100	2021/06/18
99回	共同発行市場公募地方債	1.1700	700,000	726,894	2021/06/25
701回	東京都公募債	0.9900	700,000	724,220	2021/09/17
23年度4回	横浜市公募債	1.0450	450,000	467,077	2021/11/12
23年度9回	静岡県公募債	1.0450	200,000	207,662	2021/11/25
356回	大阪府公募債	1.0600	200,000	207,876	2021/12/27
106回	共同発行市場公募地方債	0.9700	300,000	311,052	2022/01/25
23年度20回	愛知県公募債	1.0820	500,000	521,520	2022/03/29
109回	共同発行市場公募地方債	1.0500	500,000	521,240	2022/04/25
708回	東京都公募債	0.8900	500,000	518,655	2022/06/20
111回	共同発行市場公募地方債	0.8900	700,000	725,872	2022/06/24
364回	大阪府公募債	0.7900	300,000	310,152	2022/09/27
194回	神奈川県公募債	0.7910	300,000	310,821	2022/12/20
24年度7回	千葉県公募債	0.7400	300,000	310,092	2022/12/22
119回	共同発行市場公募地方債	0.8000	500,000	518,800	2023/02/24
121回	共同発行市場公募地方債	0.5700	500,000	513,325	2023/04/25
25年度4回	愛知県公募債	0.8560	300,000	312,585	2023/05/30
720回	東京都公募債	0.8700	300,000	313,110	2023/06/20
25年度4回	札幌市公募債	0.8000	200,000	207,884	2023/06/20
25年度2回	横浜市公募債	0.8880	400,000	417,860	2023/07/14
374回	大阪府公募債	0.9380	300,000	314,409	2023/07/28
25年度5回	千葉県公募債	0.8400	200,000	208,532	2023/08/25
126回	共同発行市場公募地方債	0.8100	793,900	826,727	2023/09/25
127回	共同発行市場公募地方債	0.6800	500,000	517,300	2023/10/25
128回	共同発行市場公募地方債	0.6600	300,000	310,101	2023/11/24
726回	東京都公募債	0.7300	400,000	415,512	2023/12/20
25年度11回	福岡県公募債	0.6940	200,000	207,312	2024/02/26
208回	神奈川県公募債	0.5510	300,000	308,724	2024/06/20
1回	兵庫県公募債(12年)	1.1000	300,000	318,960	2024/06/26

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
26年度5回	埼玉県公募債	0.6110	400,000	413,364	2024/07/29
137回	共同発行市場公募地方債	0.5660	500,000	515,255	2024/08/23
488回	名古屋市長公募債 10年	0.5980	450,000	464,836	2024/09/20
139回	共同発行市場公募地方債	0.5440	500,000	514,755	2024/10/25
26年度11回	京都府公募債	0.4760	350,000	358,942	2024/12/19
142回	共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	508,265	2025/01/24
26年度17回	兵庫県公募債	0.4600	200,000	204,812	2025/02/26
5回	東京都公募債 20年	2.1100	100,000	114,229	2025/03/19
144回	共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	410,296	2025/03/25
146回	共同発行市場公募地方債	0.5530	400,000	412,624	2025/05/23
148回	共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	515,395	2025/07/25
1回	静岡県公募債 20年	2.1800	100,000	115,370	2025/09/19
9回	東京都公募債 20年	2.4400	200,000	238,022	2026/06/19
10回	東京都公募債 20年	2.3300	300,000	355,614	2026/09/18
4回	京都市公募債 20年	2.5100	100,000	119,862	2026/09/18
166回	共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	499,560	2027/01/25
小計		-	22,040,900	22,890,191	-
<b>(特殊債券)</b>		%	千円	千円	
48回	高速道路機構債	1.7100	700,000	713,048	2019/03/20
78回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.4000	700,000	712,068	2019/04/30
8回	政保地方公営企業金融機構債券	1.5000	651,000	663,661	2019/05/24
82回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.5000	100,000	102,092	2019/06/28
3回	政保地方公共団体金融機構債券	1.5000	101,000	103,319	2019/08/16
37回	住宅金融支援機構債券	1.4000	300,000	306,687	2019/09/20
89回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.3000	300,000	306,480	2019/09/30
5回	地方公共団体金融機構債券	1.3950	500,000	511,815	2019/10/28
8回	政保地方公共団体金融機構債券	1.3000	300,000	307,704	2020/01/20
10回	政保地方公共団体金融機構債券	1.3000	500,000	513,795	2020/03/13
15回	政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	200,000	205,170	2020/08/14
20回	政保地方公共団体金融機構債券	1.2000	300,000	310,869	2021/01/20
9回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.9000	100,000	106,023	2021/03/26
24回	地方公共団体金融機構債券	1.2080	300,000	311,637	2021/05/28
18回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	2.2000	300,000	323,646	2021/08/30
149回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	1.0000	400,000	415,560	2021/11/30
36回	政保地方公共団体金融機構債券	0.9010	300,000	311,712	2022/05/20
96回	高速道路機構債	0.7960	700,000	723,779	2022/09/20
180回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.7340	1,000,000	1,036,230	2022/12/28
44回	政保地方公共団体金融機構債券	0.8340	400,000	416,548	2023/01/20
55回	鉄道建設運輸施設債	0.8420	500,000	519,060	2023/03/20
189回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.5410	500,000	513,935	2023/04/28
193回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.8820	500,000	523,410	2023/06/30
50回	政保地方公共団体金融機構債券	0.9110	500,000	524,215	2023/07/14
195回	国政保日本高速道路保有・債務返済機構債	0.9110	330,000	346,120	2023/07/31
116回	高速道路機構債	0.7220	100,000	103,404	2023/09/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(特殊債券)</b>	%	千円	千円	
5 6 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.7470	542,000	565,018	2024/01/19
6 4 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	309,816	2024/09/13
2 4 1 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4500	500,000	513,825	2025/03/31
3 0 9 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	800,360	2027/04/30
1 3 回 貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	1.9600	21,292	22,053	2032/05/10
1 4 回 貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	1.7000	107,395	110,606	2032/05/10
4 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8200	31,908	32,203	2036/12/10
6 回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.2600	48,447	51,329	2037/05/10
8 回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1500	34,120	36,133	2037/05/10
9 回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1900	51,051	54,067	2037/05/10
2 回 貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	2.2700	53,952	57,532	2037/11/10
4 3 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	18,246	19,418	2041/06/10
4 4 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	69,000	73,245	2041/07/10
5 1 回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	51,321	54,296	2042/02/10
1 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	89,180	93,934	2042/05/10
2 9 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	179,215	192,252	2044/10/10
3 6 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	317,256	336,548	2045/05/10
小計	-	13,796,383	14,254,630	-
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
2 9 3 回 利付信金中金債	0.2500	400,000	400,976	2019/04/26
い第7 6 9 号 利付商工債	0.2500	200,000	200,408	2019/06/27
3 0 2 回 利付信金中金債	0.2000	300,000	300,900	2020/01/27
い第7 7 9 号 利付商工債	0.2200	200,000	200,448	2020/04/27
3 2 5 回 利付信金中金債	0.0400	400,000	399,236	2021/12/27
小計	-	1,500,000	1,501,968	-
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
1 5 回 東海旅客鉄道社債	2.1900	200,000	204,742	2019/03/20
4 9 2 回 関西電力社債	0.6090	200,000	201,264	2019/03/20
4 9 3 回 関西電力社債	0.5840	200,000	201,394	2019/05/24
7 回 みずほコーポレート銀行劣後社債	2.5000	100,000	103,084	2019/06/03
4 回 リソな銀行劣後社債	2.7660	100,000	103,510	2019/06/20
2 0 回 三井住友銀行劣後社債	2.2100	200,000	205,998	2019/07/24
9 6 回 三菱地所社債	1.6200	200,000	204,254	2019/07/29
1 6 4 回 オリックス社債	1.1460	100,000	101,465	2019/08/07
4 2 3 回 九州電力社債	0.9590	200,000	202,908	2019/09/25
8 回 プリズトン社債	0.2490	200,000	200,636	2019/09/26
1 4 回 みずほ銀行劣後特約付社債	2.1400	200,000	206,512	2019/09/27
4 1 回 住友化学社債	1.6400	100,000	102,510	2019/10/18
7 回 キリンホールディングス社債	1.6390	100,000	102,635	2019/11/05
7 回 東京三菱銀行劣後社債	2.1100	200,000	207,310	2019/12/20
4 6 回 野村ホールディングス社債	0.3460	200,000	200,888	2019/12/25
5 回 東海旅客鉄道社債	2.6000	100,000	105,026	2020/01/28
6 回 リソな銀行劣後社債	2.0840	100,000	103,946	2020/03/04
3 0 回 豊田自動織機社債	0.0010	200,000	199,732	2020/03/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
1 2 回 パナソニック社債	0.3870	200,000	201,146	2020/03/19
5 6 回 日産自動車社債	0.5540	100,000	100,879	2020/03/19
3 8 回 三井不動産社債	1.4970	200,000	205,690	2020/03/19
8 7 回 住友不動産社債	0.8770	100,000	101,320	2020/03/19
2 7 回 ラボバンク・ネダーランド円貨社債	0.3800	200,000	200,966	2020/05/22
2 6 0 回 北陸電力社債	2.3300	100,000	105,140	2020/05/25
1 4 回 大和証券グループ本社社債	1.2520	100,000	102,416	2020/05/27
7 回 三菱UFJ信託銀行劣後債	1.5900	200,000	206,672	2020/06/08
4 2 回 野村ホールディングス社債	1.2140	200,000	205,028	2020/06/19
9 回 日本たばこ産業社債	0.2170	200,000	200,636	2020/07/15
4 9 6 回 中部電力社債	1.2270	500,000	514,520	2020/07/24
1 5 回 トヨタファイナンス社債	1.8000	200,000	208,398	2020/08/21
1 5 回 東日本旅客鉄道社債	2.6500	300,000	319,839	2020/08/25
2 2 回 中国高速道路債券	1.0360	300,000	307,935	2020/09/18
2 6 回 野村ホールディングス社債	1.5470	100,000	103,622	2020/09/24
2 2 回 三井住友銀行劣後社債	1.4300	200,000	206,718	2020/09/28
1 2 回 住友信託銀行劣後債	1.3730	100,000	103,329	2020/11/11
2 5 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.3100	200,000	206,392	2020/11/12
2 3 回 三井住友銀行劣後社債	1.6100	400,000	416,588	2020/12/17
6 0 回 日本電信電話社債	1.3100	300,000	309,888	2020/12/18
2 8 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.5600	200,000	208,290	2021/01/20
3 7 9 回 中国電力社債	0.6190	300,000	304,794	2021/01/25
3 3 7 回 東京交通債	2.2300	200,000	213,352	2021/03/19
4 7 3 回 東北電力社債	0.5970	300,000	304,542	2021/04/23
9 回 三菱UFJ信託銀行劣後債	1.6800	100,000	104,630	2021/04/28
3 2 回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.6200	300,000	313,821	2021/06/09
3 2 0 回 北海道電力社債	0.5850	200,000	202,950	2021/12/24
6 回 東海旅客鉄道社債	2.3900	100,000	109,216	2022/02/15
1 9 回 東日本旅客鉄道社債	2.3600	100,000	109,159	2022/02/25
1 3 回 パナソニック社債	0.5680	100,000	101,463	2022/03/18
9 回 西日本旅客鉄道社債	2.2800	200,000	218,008	2022/03/25
4 5 回 住友商事社債	1.1170	100,000	103,513	2022/04/20
2 3 回 ジェイ エフイーホールディングス社債	0.0900	100,000	99,611	2022/05/23
2 1 回 東日本旅客鉄道社債	2.0200	100,000	108,835	2022/09/20
9 4 回 丸紅社債	1.1700	100,000	103,942	2022/10/12
5 7 回 東京三菱銀行社債	2.2200	200,000	219,774	2022/10/27
1 9 回 三菱ケミカルホールディングス社債	0.4760	100,000	101,281	2022/11/20
1 1 回 東海旅客鉄道社債	1.1500	300,000	315,114	2022/12/20
1 8 回 大阪ガス社債	1.4700	100,000	106,530	2022/12/20
5 1 8 回 中部電力社債	0.1900	200,000	199,902	2023/01/25
1 4 回 トヨタ自動車社債	0.9630	200,000	208,322	2023/03/20
1 0 回 セブン銀行社債	0.8030	100,000	103,191	2023/03/20
4 7 回 日立キャピタル社債	0.8740	200,000	205,800	2023/03/20
3 0 1 回 北陸電力社債	1.1580	100,000	104,813	2023/03/24

銘柄	当期			末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(普通社債券)	%	千円	千円	
23回 東京瓦斯社債	1.0100	300,000	314,016	2023/06/09
27回 NTTデータ社債	0.9000	100,000	103,619	2023/06/20
253回 四国電力社債	1.0000	200,000	208,308	2023/06/23
6回 JXホールディングス社債	1.1190	100,000	104,480	2023/07/19
377回 中国電力社債	1.1210	400,000	419,100	2023/08/25
10回 西日本旅客鉄道社債	2.0400	300,000	331,743	2023/09/20
48回 クレディセゾン社債	1.0380	100,000	103,398	2023/10/20
47回 住友商事社債	0.8580	100,000	103,119	2023/10/23
424回 九州電力社債	1.2330	200,000	210,720	2023/11/24
13回 東海旅客鉄道社債	2.0150	200,000	221,756	2023/12/20
38回 電源開発社債	0.9780	300,000	312,222	2023/12/20
471回 東北電力社債	1.1680	400,000	420,500	2023/12/25
426回 九州電力社債	1.0640	400,000	417,840	2024/02/23

銘柄	当期			末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(普通社債券)	%	千円	千円	
16回 トヨタ自動車社債	0.6450	200,000	205,540	2024/03/19
14回 東海旅客鉄道社債	2.2000	100,000	112,370	2024/03/19
72回 三菱地所社債	2.2800	100,000	113,104	2024/09/20
10回 三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	204,492	2024/10/28
321回 北海道電力社債	0.8860	161,000	166,836	2024/12/25
39回 東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	340,662	2025/06/20
13回 電源開発社債	2.0400	200,000	224,624	2025/06/20
42回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	228,742	2025/09/19
4回 東京地下鉄社債	2.3800	120,000	141,288	2026/06/19
307回 北陸電力社債	1.0550	100,000	105,639	2026/06/25
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	300,663	2027/04/23
小計	-	16,181,000	16,870,570	-
合計	-	326,038,283	353,884,946	-

## ■投資信託財産の構成

2018年2月14日現在

項目	当期		末
	評価額	比	率
公社債	千円 353,884,946		% 99.5
コール・ローン等、その他	1,950,867		0.5
投資信託財産総額	355,835,814		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年2月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	355,835,814,093円
コ ー ル ・ 公 司 未 前 未 払 収 入 利 費	723,783,711 353,884,946,962 199,594,000 1,015,781,908 11,707,512
(B) 負 債	237,394,000
未 払 解 約 債 金	237,394,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	355,598,420,093
元 次 期 繰 越 損 益 金 数	276,633,033,886 78,965,386,207
(D) 受 益 権 総 口 数	276,633,033,886口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,855円

(注1) 期首元本額	298,304,698,655円	D I AMコア資産設計ファンド (堅実型)	1,123,528円
追加設定元本額	61,223,285,988円	D I AMコア資産設計ファンド (積極型)	3,353,398円
一部解約元本額	82,894,950,757円	投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	434,974,042円
(注2) 期末における元本の内訳		ダイナミック・ナビゲーション	380,004円
D I AM国内債券パッシブ・ファンド	14,116,833,140円	リスク抑制世界8資産バランスファンド	6,614,557,421円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	133,630,997円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	565,325円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	112,094,157円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	440,751円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	35,282,821円	リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)	2,068,108円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	665,817,907円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	1,020,092円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	184,767,471円	D I AM高金利通貨ファンド	9,608,918円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	24,853,650円	D I AMエマージング債券ファンド	9,450,010円
たわらノーロード 国内債券	2,968,219,816円	D I AM国内債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	22,731,156,124円
たわらノーロード 国内債券<ラップ向け>	754,493円	D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	502,624,028円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	25,609,291円	D I AMグローバル・バランスファンド25VA	346,262,404円
たわらノーロード バランス (堅実型)	2,414,859円	D I AMグローバル・バランスファンド50VA	253,519,385円
たわらノーロード バランス (標準型)	5,744,028円	D I AM国際分散バランスファンド30VA	81,923,429円
たわらノーロード バランス (積極型)	1,631,224円	D I AM国際分散バランスファンド50VA	228,604,695円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	425,258円	D I AM国内重視バランスファンド30VA	9,608,918円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	2,589,498円	D I AM国内重視バランスファンド50VA	71,342,812円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	2,580,489円	D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	102,762,022円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	1,033,708円	D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	187,679,096円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	377,393円	D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	6,207,940,745円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,015,094円	D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	3,299,932,044円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	362,556円	D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	6,033,889,655円
たわらノーロード 最適化バランス (安成型)	1,451,139円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA	656,691,706円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	435,024円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	526,941,764円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	60,048円	D I AM アクサ グローバル バランスファンド30VA	3,870,676,474円
D I AM国内債券インデックスファンド<DC年金>	12,448,553,792円	D I AM世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	3,673,885,281円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	5,551,782,165円	D I AMグローバル私募ファンド (適格機関投資家向け)	194,752,933円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	8,107,081,815円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	255,064,334円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,297,729,018円	D I AM世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	1,991,218,383円
D I AM DC バランス30インデックスファンド	1,833,417,110円	D I AM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	86,966,102,044円
D I AM DC バランス50インデックスファンド	2,030,565,460円	D I AM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1,171,879,785円
D I AM DC バランス70インデックスファンド	317,189,866円	D I AM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	7,472,417,416円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	88,286,247円	D I AM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	28,388,504,435円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	2,216,731,348円	D I AMバランス30VA (適格機関投資家限定)	8,994,522円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	2,224,336円	D I AMバランス50VA (適格機関投資家限定)	49,160,062円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	479,856,497円	D I AMバランス70VA (適格機関投資家限定)	8,006,452円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	434,763,343円	D I AM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	31,576,808,335円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	101,361,917円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	505,478,572円
投資のソムリエ	3,477,837,094円	D I AM国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	138,815,886円
クルーズコントロール	444,343,713円	D I AMバランス20VA (適格機関投資家限定)	395,041,757円
投資のソムリエ<DC年金>	239,353,124円	D I AMバランス40VA (適格機関投資家限定)	118,842,206円
D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	1,836,639,342円	D I AMバランス60VA (適格機関投資家限定)	393,617円
D I AM DC バランス・F (成長型)	235,119,855円	期末元本合計	276,633,033,886円
クルーズコントロール<DC年金>	165,091円		

## ■損益の状況

当期 自2017年2月15日 至2018年2月14日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	3,691,998,263	円
	受取利息	3,694,176,970	
	支払利息	△2,178,707	
(B)	有価証券売買損益	△113,367,217	
	売却益	1,823,743,849	
	売却損	△1,937,111,066	
(C)	当期損益金(A+B)	3,578,631,046	
(D)	前期繰越損益金	81,430,250,480	
(E)	解約差損益金	△23,285,594,331	
(F)	追加信託差損益金	17,242,099,012	
(G)	計(C+D+E+F)	78,965,386,207	
	次期繰越損益金(G)	78,965,386,207	

(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まず。

(注2) (E)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。

## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)