

## 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136期	<決算日	2019年8月13日>
第137期	<決算日	2019年9月12日>
第138期	<決算日	2019年10月15日>
第139期	<決算日	2019年11月12日>
第140期	<決算日	2019年12月12日>
第141期	<決算日	2020年1月14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、2020年1月14日に第141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20作成期	112期(2017年8月14日)	円 4,421	円 50	% △2.0	ポイント 264.64	% △2.0	% 97.0	% 0.7	% -	百万円 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
	117期(2018年1月12日)	4,444	50	2.4	281.95	2.2	96.3	0.8	-	1,603
第21作成期	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
	123期(2018年7月12日)	3,819	50	0.4	261.63	0.0	96.0	0.8	-	1,432
第22作成期	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
第23作成期	130期(2019年2月12日)	3,660	25	3.2	266.76	2.9	96.5	0.9	-	1,370
	131期(2019年3月12日)	3,657	25	0.6	267.28	0.2	95.6	1.0	-	1,221
	132期(2019年4月12日)	3,713	25	2.2	271.85	1.7	96.0	1.0	-	1,247
	133期(2019年5月13日)	3,561	25	△3.4	262.01	△3.6	96.0	1.1	-	1,166
	134期(2019年6月12日)	3,628	25	2.6	267.58	2.1	96.6	1.1	-	1,177
	135期(2019年7月12日)	3,747	25	4.0	276.76	3.4	96.1	1.0	-	1,200
第24作成期	136期(2019年8月13日)	3,562	25	△4.3	264.64	△4.4	95.6	1.1	-	1,140
	137期(2019年9月12日)	3,595	25	1.6	271.72	2.7	95.5	1.1	-	1,149
	138期(2019年10月15日)	3,640	25	1.9	276.95	1.9	95.9	1.1	-	1,147
	139期(2019年11月12日)	3,648	25	0.9	280.32	1.2	96.5	1.1	-	1,138
	140期(2019年12月12日)	3,627	25	0.1	280.31	△0.0	96.3	1.1	-	1,095
	141期(2020年1月14日)	3,749	25	4.1	290.33	3.6	95.2	1.1	-	1,109

(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 ー バ ル ・ デ ィ バ ー シ ュ ア イ ド (円ベース、為替ヘッジなし)		投 資 信 託 資 産 組 入 証 書 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
第136期	(期首) 2019年7月12日	円 3,747	% -	ポイント 276.76	% -	% 96.1	% 1.0	% -
	7月 末	3,753	0.2	277.17	0.1	96.4	1.0	-
	(期末) 2019年8月13日	3,587	△4.3	264.64	△4.4	95.6	1.1	-
第137期	(期首) 2019年8月13日	3,562	-	264.64	-	95.6	1.1	-
	8月 末	3,529	△0.9	264.11	△0.2	95.8	1.1	-
	(期末) 2019年9月12日	3,620	1.6	271.72	2.7	95.5	1.1	-
第138期	(期首) 2019年9月12日	3,595	-	271.72	-	95.5	1.1	-
	9月 末	3,611	0.4	272.56	0.3	96.4	1.1	-
	(期末) 2019年10月15日	3,665	1.9	276.95	1.9	95.9	1.1	-
第139期	(期首) 2019年10月15日	3,640	-	276.95	-	95.9	1.1	-
	10月 末	3,679	1.1	281.38	1.6	96.8	1.1	-
	(期末) 2019年11月12日	3,673	0.9	280.32	1.2	96.5	1.1	-
第140期	(期首) 2019年11月12日	3,648	-	280.32	-	96.5	1.1	-
	11月 末	3,612	△1.0	277.58	△1.0	96.0	1.1	-
	(期末) 2019年12月12日	3,652	0.1	280.31	△0.0	96.3	1.1	-
第141期	(期首) 2019年12月12日	3,627	-	280.31	-	96.3	1.1	-
	12月 末	3,747	3.3	288.51	2.9	95.4	1.1	-
	(期末) 2020年1月14日	3,774	4.1	290.33	3.6	95.2	1.1	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

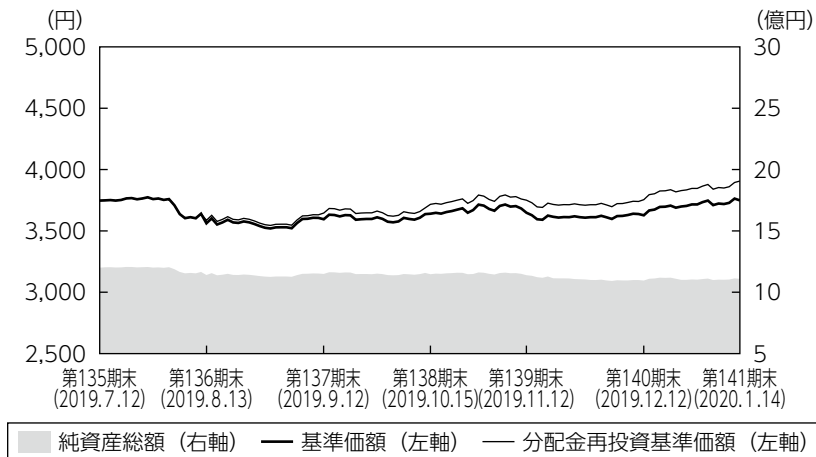
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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136期～第141期の運用経過（2019年7月13日から2020年1月14日まで）

### 基準価額等の推移



- (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

新興国債券市場が堅調に推移したことなどから基準価額は上昇しました。

### ◆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)	5.5%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△0.7%

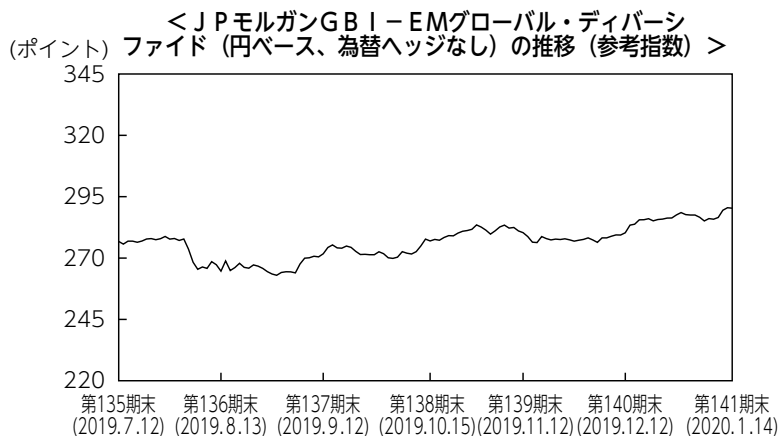
(注) ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

新興国債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。トルコやブラジルなど一部の新興国で利下げが実施されたことなどがプラス材料となり、前作成期末比で上昇しました。国別に見ると多くの国が良好なリターンとなる中、特にトルコはインフレ率の鈍化を受けて、作成中に複数回の利下げが実施されたことがプラス材料となり大きく上昇しました。一方、アルゼンチンは2019年8月の大統領選挙の予備選挙以降の信用不安や、資本規制の実施などが嫌気され大きく下落しました。

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。作成期初から2019年8月にかけては、米中貿易摩擦の長期化懸念や、世界景気の先行き不透明感の高まり、米欧の各中央銀行の金融緩和観測などを背景に、10年国債利回りは概ね低下基調で推移しました。9月から作成期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和期待に伴うリスク選好の動きや、国内債券需給の緩みが意識されたことなどから、利回りは上昇に転じました。

新興国の為替市場では、米中貿易摩擦の緊張緩和を背景とした投資家心理の改善が押し上げ要因となったものの、アルゼンチンペソなど一部の通貨が個別要因で大きく下落しました。通貨別で見ると、ロシアルーブルは追加金融緩和による景気の下支え期待や堅調な原油価格などを背景に上昇しました。インドネシアピアはジョコ政権の首都移転や規制緩和政策が景気刺激効果をもたらすとの期待感などから上昇しました。一方、アルゼンチンペソについては債券市場と同様に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)

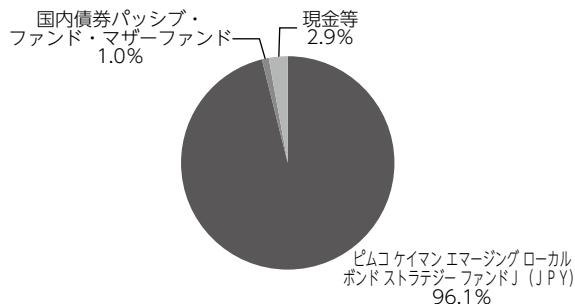
債券においては、金融緩和政策を継続しているロシアを積極姿勢としました。また、低インフレを背景に中央銀行が緩和スタンスを示していることを受けてペルーを積極姿勢としました。通貨については、好調な原油価格を背景に経済成長が堅調なコロンビアペソを積極姿勢としました。一方で、景気減速に加え格下げ懸念が根強い南アフリカランドを消極姿勢としました。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

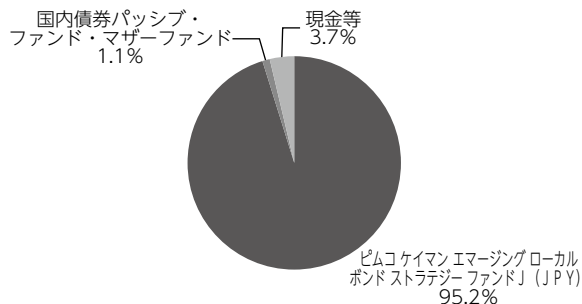
ベンチマークであるNOMURA A-BPI 総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## 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

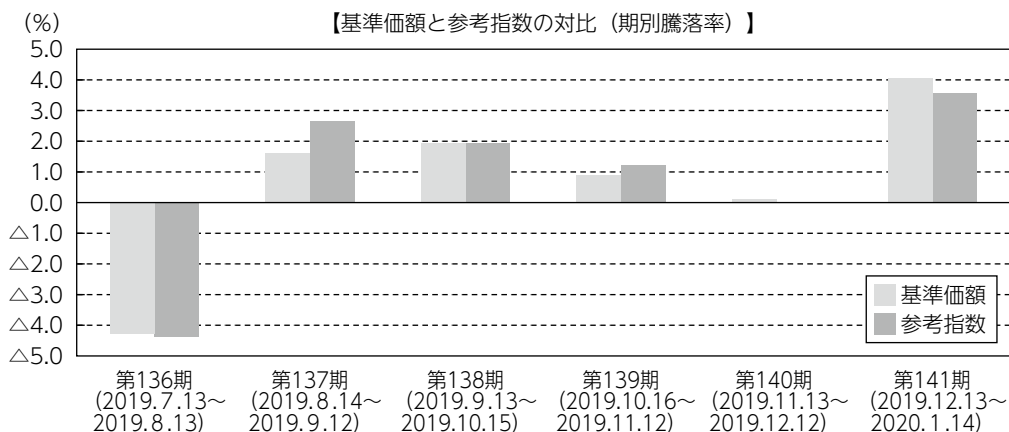


### 当作成期末



## 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JPMorgan 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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2019年7月13日 ~2019年8月13日	2019年8月14日 ~2019年9月12日	2019年9月13日 ~2019年10月15日	2019年10月16日 ~2019年11月12日	2019年11月13日 ~2019年12月12日	2019年12月13日 ~2020年1月14日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.70%	0.69%	0.68%	0.68%	0.68%	0.66%
当期の収益	25円	25円	25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	1,936円	1,951円	1,966円	1,979円	1,993円	2,009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 )

新興諸国のファンダメンタルズは、インフレ圧力の落ち着きやバランスシートの健全化により改善が続いている状態にあるといえます。債券については、財政の健全性や金融緩和余地があることなどに着目しロシアを積極姿勢とします。通貨については、ブラジルレアルについて財政健全化とインフレ率の安定化が進む中、過去最低水準にある政策金利による景気刺激を背景に、同国の成長率加速が期待されることから積極姿勢とします。また投資通貨の多様性を意識しエジプトポンドへの投資を継続します。

### ●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136期～第141期		項目の概要
	(2019年7月13日 ～2020年1月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.945%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は3,648円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、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
(投信会社)	(22)	(0.590)	
(販売会社)	(12)	(0.333)	
(受託会社)	( 1)	(0.022)	
(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	0.945	

(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。

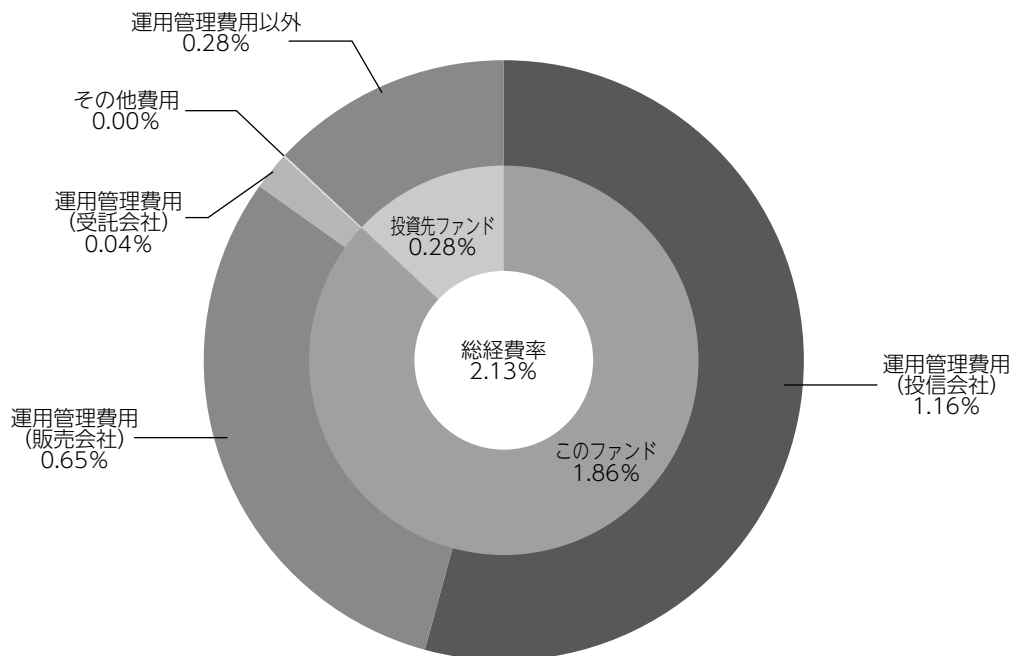
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。



(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.13%です。



総経費率 (①+②+③)	2.13%
①このファンドの費用の比率	1.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料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。

(注4) 投資先ファンドとは、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。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ②の費用は、このファンドまたはこのファンドの投資対象である投資信託証券から直接的に支払われません。投資顧問報酬は、委託会社が受け取った報酬の中から支払うものとします。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■**売買及び取引の状況**（2019年7月13日から2020年1月14日まで）  
投資信託受益証券

		第 136 期 ~ 第 141 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	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)	2.47612	7,000	28.14705	79,000

(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**（2019年7月13日から2020年1月14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**（2019年7月13日から2020年1月14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】  
期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		第 136 期 ~ 第 141 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	百万円 49,913	百万円 1,528	% 3.1		百万円 107,849	百万円 10,346	% 9.6

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。

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 23 作 成 期 末	第 24 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 (J P Y)	393.99939	368.32846	1,055,629	95.2
合   計	393.99939	368.32846	1,055,629	95.2

(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 23 作 成 期 末	第 24 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	12,416

## ■投資信託財産の構成

2020年1月14日現在

項 目	第 24 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,055,629	94.3
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,416	1.1
コール・ローン等、その他	51,841	4.6
投資信託財産総額	1,119,887	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

(2019年8月13日)、(2019年9月12日)、(2019年10月15日)、(2019年11月12日)、(2019年12月12日)、(2020年1月14日)現在

項 目	第 136 期末	第 137 期末	第 138 期末	第 139 期末	第 140 期末	第 141 期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,151,137,541円</b>	<b>1,159,387,520円</b>	<b>1,168,293,754円</b>	<b>1,148,695,642円</b>	<b>1,105,074,194円</b>	<b>1,119,887,538円</b>
コール・ローン等	48,257,426	49,887,851	41,615,988	37,708,638	37,008,895	51,841,804
投資信託受益証券(評価額)	1,090,196,312	1,096,894,301	1,100,130,988	1,098,564,966	1,055,621,526	1,055,629,366
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	12,683,803	12,605,368	12,546,778	12,422,038	12,443,773	12,416,368
未 収 入 金	-	-	14,000,000	-	-	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>10,502,238</b>	<b>10,311,903</b>	<b>20,918,600</b>	<b>10,058,300</b>	<b>9,258,142</b>	<b>10,786,619</b>
未払収益分配金	8,006,214	7,990,491	7,880,175	7,802,937	7,553,414	7,395,660
未払解約金	580,572	602,625	11,111,665	604,032	3,325	1,518,211
未払信託報酬	1,912,260	1,715,928	1,923,553	1,648,576	1,698,570	1,869,666
その他未払費用	3,192	2,859	3,207	2,755	2,833	3,082
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,140,635,303</b>	<b>1,149,075,617</b>	<b>1,147,375,154</b>	<b>1,138,637,342</b>	<b>1,095,816,052</b>	<b>1,109,100,919</b>
元 本	3,202,485,856	3,196,196,755	3,152,070,029	3,121,175,005	3,021,365,663	2,958,264,368
次期繰越損益金	△2,061,850,553	△2,047,121,138	△2,004,694,875	△1,982,537,663	△1,925,549,611	△1,849,163,449
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,202,485,856口</b>	<b>3,196,196,755口</b>	<b>3,152,070,029口</b>	<b>3,121,175,005口</b>	<b>3,021,365,663口</b>	<b>2,958,264,368口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,562円	3,595円	3,640円	3,648円	3,627円	3,749円

(注) 第135期末における元本額は3,203,860,576円、当作成期間(第136期~第141期)中における追加設定元本額は61,330,128円、同解約元本額は306,926,336円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年7月13日 至 2019年8月13日〕〔自 2019年8月14日 至 2019年9月12日〕〔自 2019年9月13日 至 2019年10月15日〕〔自 2019年10月16日 至 2019年11月12日〕〔自 2019年11月13日 至 2019年12月12日〕〔自 2019年12月13日 至 2020年1月14日〕

項 目	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
(A) 配 当 等 収 益	13,781,260円	13,781,363円	13,757,431円	13,695,203円	13,298,388円	12,873,222円
受 取 配 当 金	13,783,837	13,783,594	13,759,273	13,696,318	13,299,731	12,875,702
受 取 利 息	5	-	8	5	24	8
支 払 利 息	△2,582	△2,231	△1,850	△1,120	△1,367	△2,488
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△63,211,883	6,608,273	10,210,284	△1,738,784	△10,439,010	32,550,260
売 買 益	220,534	6,703,511	10,245,384	-	359,473	33,007,840
売 買 損	△63,432,417	△95,238	△35,100	△1,738,784	△10,798,483	△457,580
(C) 信 託 報 酬 等	△1,915,452	△1,718,787	△1,926,760	△1,651,331	△1,701,403	△1,872,748
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△51,346,075	18,670,849	22,040,955	10,305,088	1,157,975	43,550,734
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,104,256,211	△1,158,268,811	△1,128,474,971	△1,100,710,207	△1,059,377,099	△1,040,821,560
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△898,242,053	△899,532,685	△890,380,684	△884,329,607	△859,777,073	△844,496,963
(配 当 等 相 当 額)	(312,435,058)	(312,630,184)	(309,200,357)	(306,918,643)	(298,155,952)	(292,698,757)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,210,677,111)	(△1,212,162,869)	(△1,199,581,041)	(△1,191,248,250)	(△1,157,933,025)	(△1,137,195,720)
(G) 合 計 (D+E+F)	△2,053,844,339	△2,039,130,647	△1,996,814,700	△1,974,734,726	△1,917,996,197	△1,841,767,789
(H) 収 益 分 配 金	△8,006,214	△7,990,491	△7,880,175	△7,802,937	△7,553,414	△7,395,660
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,061,850,553	△2,047,121,138	△2,004,694,875	△1,982,537,663	△1,925,549,611	△1,849,163,449
追 加 信 託 差 損 益 金	△898,242,053	△899,532,685	△890,380,684	△884,329,607	△859,777,073	△844,496,963
(配 当 等 相 当 額)	(312,435,072)	(312,630,186)	(309,200,358)	(306,918,646)	(298,155,959)	(292,698,762)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,210,677,125)	(△1,212,162,871)	(△1,199,581,042)	(△1,191,248,253)	(△1,157,933,032)	(△1,137,195,725)
分 配 準 備 積 立 金	307,730,170	310,955,561	310,556,442	311,014,176	304,069,372	301,906,557
繰 越 損 益 金	△1,471,338,670	△1,458,544,014	△1,424,870,633	△1,409,222,232	△1,369,841,910	△1,306,573,043

(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 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,875,263円	12,628,025円	12,660,127円	12,052,063円	11,605,597円	12,351,463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	312,435,072	312,630,186	309,200,358	306,918,646	298,155,959	292,698,762
(d) 分 配 準 備 積 立 金	303,861,121	306,318,027	305,776,490	306,765,050	300,017,189	296,950,754
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	628,171,456	631,576,238	627,636,975	625,735,759	609,778,745	602,000,979
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,961.51	1,976.02	1,991.19	2,004.81	2,018.22	2,034.98
(g) 分 配 金	8,006,214	7,990,491	7,880,175	7,802,937	7,553,414	7,395,660
(h) 1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
1 万口当たり分配金	25円	25円	25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。

# 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S &amp; P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、2019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、2019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)

2018年3月1日～2019年2月28日

(金額は千単位)

<b>投資利益：</b>		
受取利息（外国税控除後）*	\$	720
その他利益		0
利益合計		720
<b>費用：</b>		
支払利息		35
その他費用		1
費用合計		36
<b>投資純利益</b>		684
<b>実現純損益：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）*		(1,173)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		66
店頭金融デリバティブ商品		60
外国為替取引		(37)
実現純利益（損失）		(1,084)
<b>評価損益の純変動額：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）		(385)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		(42)
店頭金融デリバティブ商品		145
外貨建資産・負債		31
評価損の純変動額		(251)
純利益（損失）		(1,335)
<b>運用による純資産の純増（純減）額</b>	\$	(651)
<b>* 外国源泉徴収税</b>	\$	29

※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  
2019年2月28日現在

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>投資有価証券 107.0%</b>				
<b>アルゼンチン 1.7%</b>				
<b>ソブリン債 1.7%</b>				
<b>Argentina Bocon</b>				
49.153% due 10/04/2022	ARS	738	\$	34
<b>Argentina Government International Bond</b>				
43.075% due 04/03/2022		2,523		70
47.474% due 03/11/2019		15		0
<b>Argentina POM Politica Monetaria</b>				
53.639% due 06/21/2020		2,349		72
<b>Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER</b>				
4.000% due 03/06/2020 (a)		230		9
アルゼンチン合計				<u>185</u>
(原価 \$265)				
<b>チリ 2.7%</b>				
<b>ソブリン債 2.7%</b>				
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>				
4.500% due 03/01/2026	CLP	60,000	\$	94
6.000% due 01/01/2020		130,000		204
チリ合計				<u>298</u>
(原価 \$292)				
<b>コロンビア 7.5%</b>				
<b>ソブリン債 7.5%</b>				
<b>Colombia Government International Bond</b>				
4.375% due 03/21/2023	COP	55,000	\$	17
7.750% due 04/14/2021		226,000		77
9.850% due 06/28/2027		232,000		93
<b>Colombian TES</b>				
6.000% due 04/28/2028		744,800		231
6.250% due 11/26/2025		212,000		69
7.750% due 09/18/2030		498,500		173
10.000% due 07/24/2024		434,000		166
コロンビア合計				<u>826</u>
(原価 \$834)				
<b>チェコ共和国 1.0%</b>				
<b>ソブリン債 1.0%</b>				
<b>Czech Republic Government Bond</b>				
0.950% due 05/15/2030	CZK	2,300	\$	91
1.000% due 06/26/2026		400		17
チェコ共和国合計				<u>108</u>
(原価 \$107)				

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>ハンガリー11.9%</b>				
ソブリン債 11.9%				
<b>Hungary Government Bond</b>				
0.500% due 04/21/2021	HUF	73,200	\$	261
1.000% due 09/23/2020		18,800		69
1.750% due 10/26/2022		34,400		125
2.500% due 10/24/2024		31,800		116
3.500% due 06/24/2020		88,500		332
5.500% due 06/24/2025		37,400		159
6.000% due 11/24/2023		31,400		135
7.000% due 06/24/2022		27,900		119
ハンガリー合計 (原価 \$1,334)				<u>1,316</u>
<b>インドネシア 7.5%</b>				
ソブリン債 7.5%				
<b>Indonesia Government International Bond</b>				
6.125% due 05/15/2028	IDR	200,000	\$	13
6.375% due 04/15/2042		4,658,000		263
7.375% due 05/15/2048		856,000		53
8.250% due 05/15/2036		2,439,000		174
8.375% due 04/15/2039		280,000		20
8.750% due 05/15/2031		1,676,000		125
10.000% due 02/15/2028		1,690,000		136
10.500% due 08/15/2030		577,000		48
インドネシア合計 (原価 \$1,168)				<u>832</u>
<b>イスラエル 0.3%</b>				
ソブリン債 0.3%				
<b>Israel Government Bond</b>				
5.500% due 01/31/2022	ILS	100	\$	32
イスラエル合計 (原価 \$32)				<u>32</u>
<b>日本 1.8%</b>				
社債 1.8%				
<b>Central Nippon Expressway Co. Ltd.</b>				
3.278% due 08/04/2020	\$	200	\$	200
日本合計 (原価 \$200)				<u>200</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>マレーシア 8.4%</b>				
ソブリン債 8.4%				
<b>Malaysia Government International Bond</b>				
3.795% due 09/30/2022	MYR	500	\$	123
3.990% due 10/15/2025		1,790		441
4.094% due 11/30/2023		200		50
4.254% due 05/31/2035		80		19
4.444% due 05/22/2024		900		227
4.724% due 06/15/2033		59		15
4.935% due 09/30/2043		229		59
マレーシア合計 (原価 \$933)				<u>934</u>
<b>ペルー 13.0%</b>				
ソブリン債 13.0%				
<b>Peru Government International Bond</b>				
5.940% due 02/12/2029	PEN	1,000	\$	313
6.350% due 08/12/2028		800		258
8.200% due 08/12/2026		2,400		861
ペルー合計 (原価 \$1,413)				<u>1,432</u>
<b>フィリピン 0.9%</b>				
ソブリン債 0.9%				
<b>Philippines Government International Bond</b>				
4.950% due 01/15/2021	PHP	5,000	\$	97
フィリピン合計 (原価 \$94)				<u>97</u>
<b>ポーランド 13.6%</b>				
ソブリン債 13.6%				
<b>Poland Government International Bond</b>				
2.250% due 04/25/2022	PLN	300	\$	80
3.250% due 07/25/2025		300		83
5.750% due 09/23/2022		4,500		1,344
ポーランド合計 (原価 \$1,525)				<u>1,507</u>
<b>ロシア 3.1%</b>				
ソブリン債 3.1%				
<b>Russia Government International Bond</b>				
7.700% due 03/23/2033	RUB	17,000	\$	246
8.500% due 09/17/2031		6,300		98
ロシア合計 (原価 \$398)				<u>344</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>南アフリカ 12.1%</b>				
ソブリン債 12.1%				
<b>South Africa Government International Bond</b>				
7.750% due 02/28/2023	ZAR	7,600	\$	540
8.250% due 03/31/2032		1,710		110
8.500% due 01/31/2037		4,100		261
8.750% due 01/31/2044		900		57
8.875% due 02/28/2035		1,000		67
9.000% due 01/31/2040		4,500		297
南アフリカ合計 (原価 \$1,431)				<u>1,332</u>
<b>国際機関 2.2%</b>				
ソブリン債 2.2%				
<b>European Bank for Reconstruction &amp; Development</b>				
6.450% due 12/13/2022	IDR	2,640,000	\$	180
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		57
国際機関合計 (原価 \$267)				<u>245</u>
<b>タイ 3.2%</b>				
ソブリン債 3.2%				
<b>Thailand Government Bond</b>				
3.625% due 06/16/2023	THB	1,000	\$	33
3.650% due 06/20/2031		400		14
3.775% due 06/25/2032		8,000		280
4.875% due 06/22/2029		600		23
タイ合計 (原価 \$338)				<u>350</u>
<b>トルコ 3.1%</b>				
ソブリン債 3.1%				
<b>Turkey Government International Bond</b>				
8.000% due 03/12/2025	TRY	600	\$	82
10.500% due 08/11/2027		1,200		180
10.600% due 02/11/2026		200		31
11.000% due 02/24/2027		300		46
トルコ合計 (原価 \$527)				<u>339</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
ウルグアイ 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
<b>Uruguay Government International Bond</b>		
9.875% due 06/20/2022	UYU 1,400	\$ 43
ウルグアイ合計 (原価 \$50)		<u>43</u>
短期証券 12.6%		
譲渡性預金 0.9%		
<b>Lloyds Bank Corporate Markets PLC</b>		
3.297% due 10/26/2020	\$ 100	\$ <u>101</u>
定期預金 5.2%		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 87	\$ 87
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.900% due 03/01/2019	145	145
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 1	0
0.360% due 03/01/2019	HKD 83	11
5.390% due 03/01/2019	ZAR 4	0
<b>Citibank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 34	34
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 2	2
0.870% due 03/01/2019	CAD 1	0
1.900% due 03/01/2019	\$ 59	59
<b>HSBC Bank PLC</b>		
5.390% due 03/01/2019	ZAR 25	2
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.900% due 03/01/2019	\$ 145	145
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 469	4
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	625	6
1.900% due 03/01/2019	\$ 79	79
<b>Sumitomo Trust Bank Ltd.</b>		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 86	1
		<u>575</u>
アルゼンチン財務省短期証券 (b) 0.1%		
1.005% due 06/28/2019	ARS 31	\$ 1
38.381% due 05/31/2019	45	1
41.146% due 05/10/2019	40	1
45.446% due 04/12/2019	49	1
54.938% due 04/30/2019	294	9
		<u>13</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>エジプト財務省短期証券 (b) 2.4%</b>				
18.351% due 11/12/2019	EGP	2,600	\$	133
19.207% due 12/24/2019		1,800		91
19.534% due 01/07/2020		900		45
				<u>269</u>
<b>ナイジェリア財務省短期証券 (b) 4.0%</b>				
15.354% due 09/19/2019	NGN	147,260	\$	380
17.577% due 12/05/2019		21,000		52
				<u>432</u>
<b>短期証券合計</b>				<u>1,390</u>
<b>(原価 \$1,374)</b>				
<b>投資有価証券合計 107.0%</b>			\$	11,810
<b>(原価 \$12,582)</b>				
<b>金融デリバティブ商品 (c)(e) 1.1%</b>				119
<b>(原価またはプレミアム、純額 \$(14))</b>				
<b>その他資産・負債、純額 (8.1)%</b>				(896)
<b>純資産 100.0%</b>			\$	<u>11,033</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) 有価証券の額面金額はインフレ調整済みです。

(b) クーポンは、最終利回りを示しています。

(c) 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	(評価損)	変動証拠金		
					資産	負債	
3-Month Euribor Interest Rate June Futures	Short	06/2019	11	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
3-Month Euribor Interest Rate March Futures	Short	03/2019	3	0	0	0	0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2019	7	(5)	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2019	1	0	0	0	0
先物契約合計				\$ (5)	\$ 0	\$ 0	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	2.000%	12/20/2019	\$ 1,380	\$ 9	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2023	70	0	0	0	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.000%	12/19/2028	420	10	3	0	0	(1)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	20	(2)	0	0	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 1,200	(2)	0	0	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	400	0	0	0	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR <sup>(1)</sup>	7.750%	03/20/2024	3,100	(3)	(2)	1	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,700	(3)	2	1	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	12/19/2028	2,700	7	8	0	0	(1)
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.500%	06/20/2020	CZK 22,200	(3)	(5)	0	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	12/19/2023	1,100	1	1	0	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.781%	02/04/2024	2,300	(1)	(1)	0	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	09/19/2025	3,900	0	0	1	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028	4,800	(2)	(2)	2	0	0
Pay	6-Month EURIBOR <sup>(1)</sup>	1.794%	02/12/2034	EUR 400	(1)	(2)	0	0	(1)
Pay	6-Month HUF-BIBOR	1.195%	02/14/2022	HUF 145,500	(1)	(1)	0	0	(2)
Pay	6-Month HUF-BIBOR	1.000%	09/19/2023	57,700	(5)	5	0	0	(1)
Receive	6-Month HUF-BIBOR	1.250%	09/19/2023	55,400	3	(2)	1	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/20/2020	PLN 7,400	(36)	(32)	0	0	(2)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.833%	02/05/2022	300	0	0	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	03/15/2022	1,900	(7)	(19)	0	0	(2)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	09/19/2023	1,200	8	9	0	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR <sup>(1)</sup>	2.250%	03/20/2024	1,620	3	(1)	0	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026	100	(1)	(1)	0	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028	500	12	11	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.405%	03/01/2019	BRL 25,900	0	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.400%	04/01/2019	1,200	1	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.800%	07/01/2019	600	0	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.380%	01/02/2020	1,200	28	18	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.930%	01/02/2020	1,400	(3)	(1)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.060%	01/02/2020	1,700	5	6	0	0	(2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.983%	01/04/2021	1,300	1	1	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.184%	01/04/2021	400	0	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.190%	01/04/2021	700	0	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.210%	01/04/2021	1,600	1	1	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.220%	01/04/2021	700	0	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.830%	01/04/2021	2,400	9	7	0	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.135%	01/04/2021	2,400	18	24	0	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	9.350%	01/04/2021	2,400	(32)	(32)	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	9.970%	01/04/2021	1,300	(22)	(1)	0	0	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	9.980%	01/04/2021	BRL	1,400	\$ 30	\$ 5	\$ 0	\$ (2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.415%	01/02/2023		1,400	(28)	(26)	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023		300	(8)	(8)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.130%	01/02/2025		200	4	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025		2,500	56	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.700%	01/02/2025		700	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025		1,900	33	25	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027		100	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/04/2027		100	3	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.250%	01/04/2027		300	10	10	0	0
Receive	IBMEXID	8.490%	01/11/2021	MXN	100	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		4,600	2	2	0	0
Pay	IBMEXID	7.790%	01/19/2022		4,000	(2)	(5)	0	0
Pay	IBMEXID	7.830%	12/15/2022		500	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.875%	12/16/2022		3,300	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	7.880%	12/27/2022		800	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.335%	10/17/2023		2,300	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	8.810%	10/26/2023		10,100	16	16	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		5,900	9	9	0	0
Pay	IBMEXID	8.965%	11/23/2023		5,000	9	9	0	0
Pay	IBMEXID	8.980%	11/23/2023		4,500	9	9	0	0
Receive	IBMEXID	8.900%	11/29/2023		800	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	7.200%	06/11/2027		2,800	(10)	(11)	0	(1)
Receive	IBMEXID	9.045%	10/19/2028		11,700	(29)	(29)	2	0
Receive	IBMEXID	9.210%	11/08/2028		1,100	(3)	(3)	0	0
Receive	IBMEXID	9.090%	11/09/2028		2,200	(6)	(6)	0	0
Receive	IBMEXID	9.100%	11/09/2028		3,600	(10)	(10)	1	0
Receive	IBMEXID	9.330%	11/16/2028		2,700	(9)	(9)	1	0
Pay	IBMEXID	8.970%	12/11/2028		3,400	7	7	0	(1)
Receive	IBMEXID	8.540%	01/25/2029		1,000	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	8.430%	01/29/2029		2,100	0	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	5.990%	01/08/2030		1,300	(12)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.320%	01/07/2032		5,300	(5)	(16)	0	(1)
Pay	IBMEXID	7.755%	02/02/2034		500	(3)	(2)	0	0
Pay	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		200	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.310%	11/28/2036		200	(1)	(1)	0	0
スワップ合計						\$ 48	\$ (45)	\$ 15	\$ (24)

#### 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、2019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。

(d) 2019年2月28日時点、現金130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	変動証拠金資産		合計	時価	変動証拠金負債		合計
		買建オプション	先物			スワップ	売建オプション	
上場または集中決済合計	\$ 0	\$ 0	\$ 15	\$ 15	\$ 0	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)

(1) この金融商品には、先渡取引の効力発生日があります。



(e) 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				
AZD	03/2019	\$	23	INR	1,662	\$	0	\$	0
AZD	03/2019		1	THB	18		0		0
BOA	03/2019	CNH	205	\$	30		0		(1)
BOA	03/2019	EGP	1,016		58		0		0
BOA	03/2019	\$	54	EGP	1,016		4		0
BOA	03/2019		332	EUR	288		0		(4)
BOA	03/2019		126	TWD	3,848		0		(1)
BOA	04/2019		118	EUR	103		0		0
BOA	04/2019		36	NGN	13,214		0		0
BOA	04/2019		499	RON	2,100		4		0
BOA	09/2019	NGN	40,999	\$	106		0		(2)
BPS	03/2019	ARS	39,604		1,030		17		0
BPS	03/2019		923		30		7		0
BPS	03/2019	INR	5,996		84		0		0
BPS	03/2019	MXN	1,344		70		1		0
BPS	03/2019	PEN	47		14		0		0
BPS	03/2019	THB	10,148		324		2		0
BPS	03/2019	\$	2	ARS	65		0		0
BPS	03/2019		1,015		39,604		0		(3)
BPS	03/2019		10	IDR	144,047		0		0
BPS	03/2019		106	MXN	2,046		0		0
BPS	03/2019		14	PEN	47		0		0
BPS	03/2019		180	TRY	1,028		11		0
BPS	04/2019	ARS	45,944	\$	1,092		0		(52)
BPS	04/2019	EUR	9		10		0		0
BPS	04/2019	PEN	195		59		0		0
BPS	04/2019		1,991		597		0		(4)
BPS	04/2019	\$	478	ARS	16,864		0		(65)
BPS	04/2019		40	RON	167		0		0
BPS	04/2019		35	TRY	190		0		0
BPS	05/2019		24	ZAR	335		0		0
BPS	05/2019	ZAR	1,594	\$	112		0		0
BPS	06/2019	COP	164,022		53		0		0
BPS	06/2019	\$	83	INR	5,996		0		0
BPS	06/2019		14	PEN	47		0		0
BPS	06/2019		325	THB	10,148		0		(2)
BPS	07/2019	RON	2,214	\$	524		0		(5)
BPS	09/2019	\$	460	ARS	21,413		0		(8)
BPS	11/2019		1,030		49,337		0		(40)
BRC	03/2019	MYR	1,764	\$	425		0		(8)
BRC	03/2019	THB	3,138		100		0		0
BRC	03/2019	\$	7	MYR	29		0		0
BRC	03/2019		3	THB	100		0		0
BRC	04/2019		59	CLP	38,775		0		0
BSS	04/2019	ARS	16,821	\$	478		66		0
BSS	04/2019	\$	1,069	ARS	45,005		51		0
CBK	03/2019	ARS	2,945	\$	95		20		0
CBK	03/2019	EGP	110		6		0		0
CBK	03/2019	EUR	258		296		3		0
CBK	03/2019	HUF	103,480		367		0		(6)
CBK	03/2019	IDR	411,412		28		0		(1)
CBK	03/2019	MXN	1,121		58		0		0
CBK	03/2019	\$	16	ARS	620		0		0
CBK	03/2019		1		41		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				
CBK	03/2019	\$	6	EGP	110	\$	0	\$	0
CBK	03/2019		124	EUR	109		0		0
CBK	03/2019		242	HUF	68,072		4		0
CBK	03/2019		60	KRW	66,336		0		(1)
CBK	03/2019		321	RUB	21,687		8		0
CBK	03/2019		48	TRY	256		0		0
CBK	04/2019	BRL	351	\$	94		1		0
CBK	04/2019	PLN	784		210		2		0
CBK	04/2019	RON	132		32		0		0
CBK	04/2019	\$	192	ARS	8,625		23		0
CBK	04/2019		2	NGN	734		0		0
CBK	04/2019		561	PLN	2,112		0		(1)
CBK	05/2019	CLP	17,585	\$	27		0		0
CBK	06/2019	COP	174,863		55		0		(1)
CBK	06/2019	\$	57	MXN	1,121		0		0
DUB	03/2019	ARS	1,559	\$	40		1		0
DUB	03/2019	BRL	161		43		0		0
DUB	03/2019	IDR	766,636		52		0		(2)
DUB	03/2019	\$	44	BRL	161		0		(1)
DUB	03/2019		314	IDR	4,587,559		10		0
DUB	03/2019		119	KZT	44,923		1		0
DUB	04/2019	ARS	836	\$	20		0		(1)
DUB	04/2019	BRL	281		75		0		0
DUB	11/2019	\$	15	TRY	100		1		0
DUB	02/2020		40	ARS	2,081		0		(2)
FBF	03/2019	ARS	360	\$	15		6		0
FBF	03/2019	RUB	1,123		17		0		0
FBF	04/2019	\$	186	ARS	7,371		0		(2)
GLM	03/2019	BRL	267	\$	71		0		0
GLM	03/2019	EGP	982		56		0		0
GLM	03/2019		467		27		0		0
GLM	03/2019	EUR	36		41		0		0
GLM	03/2019	HUF	204,044		725		0		(10)
GLM	03/2019	IDR	89,052		6		0		0
GLM	03/2019	MYR	468		114		0		(1)
GLM	03/2019	PHP	5,045		95		0		(2)
GLM	03/2019	RUB	7,953		119		0		(2)
GLM	03/2019		2,950		45		0		0
GLM	03/2019	THB	1,822		57		1		(1)
GLM	03/2019	TWD	2,525		83		1		0
GLM	03/2019	\$	53	ARS	2,393		7		0
GLM	03/2019		73	BRL	267		0		(2)
GLM	03/2019		54	EGP	982		2		0
GLM	03/2019		25		467		2		0
GLM	03/2019		28	IDR	392,700		0		0
GLM	03/2019		6	ILS	22		0		0
GLM	03/2019		53	INR	3,790		0		0
GLM	03/2019		631	MYR	2,567		0		(1)
GLM	03/2019		246	NGN	92,066		8		0
GLM	03/2019		45	RUB	2,950		0		0
GLM	03/2019		43		2,877		1		0
GLM	03/2019		306	THB	10,018		12		0
GLM	04/2019	ARS	8,643	\$	192		0		(23)
GLM	04/2019	\$	44	ARS	1,811		1		0
GLM	04/2019		133	EGP	2,446		5		0
GLM	04/2019		20	PLN	76		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				
GLM	05/2019	\$	44	RUB	2,950	\$	0	\$	0
GLM	06/2019	MYR	2,408	\$	592		0		0
GLM	07/2019	ARS	16,011		324		0		(28)
GLM	07/2019		14,269		303		0		(16)
GLM	09/2019		21,298		460		11		0
GLM	12/2019	\$	172	ARS	8,984		2		0
GLM	03/2020	ARS	19,334	\$	352		5		0
HUS	03/2019		39,531		1,014		3		0
HUS	03/2019	EGP	1,132		65		0		0
HUS	03/2019		1,830		104		0		0
HUS	03/2019	HUF	84,618		304		0		(1)
HUS	03/2019	INR	3,941		55		0		0
HUS	03/2019	KRW	165,950		147		0		(1)
HUS	03/2019	MXN	1,367		71		0		0
HUS	03/2019		1,454		75		0		(1)
HUS	03/2019	THB	3,239		100		0		(3)
HUS	03/2019	TRY	301		56		0		0
HUS	03/2019		303		57		0		0
HUS	03/2019	\$	1,030	ARS	39,531		0		(19)
HUS	03/2019		1		42		0		0
HUS	03/2019		65	EGP	1,132		0		0
HUS	03/2019		103		1,830		2		0
HUS	03/2019		346	HUF	96,276		3		(2)
HUS	03/2019		23	IDR	327,796		0		0
HUS	03/2019		39	INR	2,770		0		0
HUS	03/2019		839	JPY	93,000		0		(3)
HUS	03/2019		221	RUB	14,618		0		0
HUS	03/2019		496	THB	16,324		22		0
HUS	03/2019		13	TRY	72		0		0
HUS	04/2019	PLN	3,341	\$	894		9		0
HUS	04/2019	\$	278	ARS	11,837		17		0
HUS	04/2019		45	RON	188		0		0
HUS	05/2019	ARS	10,283	\$	236		0		(10)
HUS	06/2019	COP	194,487		63		0		0
HUS	06/2019	IDR	1,408,473		99		1		0
HUS	06/2019	\$	6	IDR	91,835		0		0
HUS	09/2019		161	EGP	2,961		0		(1)
HUS	11/2019	ARS	49,110	\$	1,030		44		0
HUS	12/2019	NGN	19,718		50		0		(1)
HUS	12/2019	\$	72	NGN	27,810		0		0
IND	03/2019	RUB	4,884	\$	74		0		0
IND	03/2019	THB	6,828		209		0		(8)
IND	03/2019	\$	173	HUF	48,389		1		0
IND	03/2019		18	MYR	74		0		0
IND	06/2019	INR	434	\$	6		0		0
JPM	03/2019	EGP	260		15		0		0
JPM	03/2019	HUF	46,500		166		0		(1)
JPM	03/2019	KZT	3,018		8		0		0
JPM	03/2019	NGN	15,588		43		0		0
JPM	03/2019	THB	751		23		0		(1)
JPM	03/2019	\$	14	EGP	260		1		0
JPM	03/2019		1,112	HUF	308,799		2		0
JPM	03/2019		24	INR	1,716		0		0
JPM	03/2019		22	MXN	419		0		0
JPM	03/2019		6,099	TRY	30,669		0		(363)
JPM	03/2019		5	UAH	123		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				
JPM	04/2019	EGP	691	\$	39	\$	0	\$	0
JPM	04/2019	NGN	5,258		14		0		0
JPM	05/2019	CZK	320		14		0		0
JPM	06/2019	COP	697,950		222		0		(4)
JPM	07/2019	HUF	306,841		1,115		0		(1)
JPM	08/2019	\$	1,132	MXN	22,279		0		(4)
JPM	12/2019	ARS	10,364	\$	175		0		(26)
JPM	02/2020	\$	353	ARS	19,334		0		0
MSC	03/2019	IDR	755,250	\$	53		0		0
MSC	04/2019	\$	394	ARS	17,148		33		0
MSC	06/2019	MYR	142	\$	35		0		0
RYL	03/2019	THB	621		19		0		(1)
RYL	06/2019		3,457		110		0		0
SCX	03/2019	BRL	4,267		1,141		4		0
SCX	03/2019	HUF	3,104		11		0		0
SCX	03/2019	IDR	3,138,562		222		1		0
SCX	03/2019	THB	325		10		0		0
SCX	03/2019	\$	1,132	BRL	4,267		6		0
SCX	03/2019		10	HKD	78		0		0
SCX	04/2019		51	TRY	276		0		0
SCX	05/2019		118	CZK	2,683		2		0
SCX	05/2019	ZAR	5,695	\$	417		16		0
SCX	06/2019	HKD	78		10		0		0
SCX	06/2019	\$	220	IDR	3,138,562		0		(1)
SOG	03/2019	TRY	30,586	\$	6,099		378		0
SOG	11/2019	\$	15	TRY	100		2		0
SSB	03/2019	MYR	234	\$	56		0		(2)
SSB	03/2019	TWD	1,294		42		0		0
SSB	03/2019	\$	35	PHP	1,850		1		0
TOR	03/2019	BRL	4,696	\$	1,248		0		(4)
TOR	03/2019	\$	1,256	BRL	4,696		0		(4)
TOR	04/2019		1,246		4,696		4		0
TOR	06/2019		360	COP	1,124,810		3		0
UAG	03/2019	HKD	78	\$	10		0		0
UAG	03/2019	IDR	291,189		21		0		0
UAG	03/2019	MYR	204		50		0		0
UAG	03/2019	\$	29	CNH	205		1		0
UAG	03/2019		92	KRW	102,074		0		(1)
UAG	03/2019		13	THB	412		0		0
UAG	04/2019	PLN	929	\$	244		0		(2)
UAG	04/2019	\$	224	RUB	14,816		0		(1)
UAG	06/2019		108	IDR	1,548,045		0		(1)
先渡為替予約合計						\$	856	\$	(766)

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
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	4.130	03/07/2019	\$ 100	\$ (1) \$ 0
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY	5.000	05/10/2019	100	(5) (10)
売建オプション合計					\$	(6) \$ (10)

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> (2019年2月28日現在)	想定元本金額 <sup>(3)</sup>	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	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.462%	\$ 200	\$ (4)	\$ 1	\$ 0	(3)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.950%	500	0	2	2	0
GST	Indonesia Government International	1.000%	12/20/2020	0.434%	200	2	1	3	0
GST	Mexico Government International	1.000%	12/20/2020	0.619%	200	0	1	1	0
HUS	Argentina Government International Bond	5.000%	03/20/2019	1.682%	100	(1)	2	1	0
HUS	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	6.702%	100	(5)	0	0	(5)
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.172%	200	0	3	3	0
						\$ (8)	\$ 10	\$ 10	\$ (8)

通貨スワップ

契約先	受取	支払	満期日 <sup>(4)</sup>	受取通貨の 想定元本 金額 <sup>(5)</sup>	引渡通貨の 想定元本 金額 <sup>(5)</sup>	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
BOA	Fixed rate equal to 0.208% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/11/2020	\$ 133	TRY 700	\$ 0	(2)	\$ 0	(2)

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
BOA	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP 185,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/13/2024	128,000	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.610%	02/11/2026	45,000	0	0	0	0
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	06/21/2026	113,000	0	1	1	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	267,900	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.980%	02/12/2029	72,000	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.050%	02/13/2029	149,000	0	0	0	0
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	3	3	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	4	4	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.975%	03/13/2021	COP 3,179,100	0	9	9	0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.120%	12/11/2021	153,500	0	0	0	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	346,000	0	(3)	0	(3)
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	148,900	0	0	0	0
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.260%	11/29/2019	ILS 7,100	0	(1)	0	(1)
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.590%	10/11/2020	1,100	0	(1)	0	(1)
DUB	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.810%	11/29/2027	400	0	1	1	0
DUB	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.580%	01/29/2025	THB 800	0	1	1	0
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.650%	03/01/2020	COP 541,300	0	(1)	0	(1)
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.950%	03/01/2021	368,700	0	1	1	0
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.810%	04/10/2021	4,016,800	0	6	6	0
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.300%	02/12/2024	92,000	0	0	0	0
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.050%	02/15/2029	103,000	0	0	0	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.215%	12/20/2019	ILS 7,200	0	2	2	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.048%	02/27/2024	1,000	0	0	0	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.898%	12/17/2025	100	0	1	1	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027	1,500	0	0	0	0
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.640%	04/18/2021	COP 1,474,800	0	0	0	0
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.645%	04/20/2021	2,457,500	0	0	0	0
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.890%	05/17/2021	3,286,000	0	(5)	0	(5)
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.170%	01/25/2023	1,208,000	0	1	1	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.495%	08/30/2023	179,700	0	1	1	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	02/12/2024	510,000	0	0	0	0

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
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.338%	02/14/2024	COP 272,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.570%	11/07/2028	343,000	0	7	7	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.538%	05/31/2022	CLP 223,400	0	1	1	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	(2)	0	(2)
GST	Receive	6-Month HUF-BIBOR	0.830%	12/21/2020	HUF 20,300	0	0	0	0
HUS	Receive	6-Month PLN-WIBOR	3.560%	02/11/2021	PLN 400	0	(4)	0	(4)
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.990%	06/08/2023	THB 9,400	0	2	2	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.505%	01/28/2025	1,200	0	2	2	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.370%	03/02/2026	4,000	0	3	3	0
JPM	Receive	6-Month HUF-BUBOR	0.830%	12/21/2020	HUF 20,400	0	0	0	0
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	COP 147,000	0	0	0	0
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	06/07/2026	356,000	0	1	1	0
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.565%	01/25/2027	THB 14,000	0	16	16	0
SCX	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.000%	11/07/2023	CLP 87,000	0	2	2	0
						\$ 0	\$ 48	\$ 66	\$ (18)
スワップ合計						\$ (8)	\$ 56	\$ 76	\$ (28)

## 金融デリバティブ商品：店頭の概要

以下は、2019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。

(f) 現金421米ドルは、2019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>(6)</sup>
	先渡 為替予約	買建 オプション	スワップ	店頭合計	先渡 為替予約	売建 オプション	スワップ	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	8	0	0	8	(8)	0	(2)	(10)	(2)	0	(2)
BPS	38	0	1	39	(179)	0	0	(179)	(140)	0	(140)
BRC	0	0	3	3	(8)	0	(4)	(12)	(9)	0	(9)
BSS	117	0	0	117	0	0	0	0	117	0	117
CBK	61	0	14	75	(10)	0	(3)	(13)	62	0	62
DUB	13	0	11	24	(6)	0	(3)	(9)	15	(20)	(5)
FBF	6	0	0	6	(2)	0	0	(2)	4	0	4
GLM	57	0	13	70	(86)	0	(5)	(91)	(21)	0	(21)
GST	0	0	4	4	0	0	(2)	(2)	2	0	2
HUS	101	0	11	112	(42)	0	(9)	(51)	61	0	61
IND	1	0	0	1	(8)	0	0	(8)	(7)	0	(7)
JPM	3	0	1	4	(400)	(10)	0	(410)	(406)	421	15
MSC	33	0	0	33	0	0	0	0	33	0	33
RYL	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	(10)	(11)
SCX	29	0	18	47	(1)	0	0	(1)	46	0	46
SOG	380	0	0	380	0	0	0	0	380	(460)	(80)
SSB	1	0	0	1	(2)	0	0	(2)	(1)	0	(1)
TOR	7	0	0	7	(8)	0	0	(8)	(1)	0	(1)
UAG	1	0	0	1	(5)	0	0	(5)	(4)	0	(4)
店頭合計	\$ 856	\$ 0	\$ 76	\$ 932	\$ (766)	\$ (10)	\$ (28)	\$ (804)			

- 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。
- 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。
- 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うる上限額、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。
- 満期日に受取通貨の想定元本金額が引渡通貨の想定元本金額と交換されます。
- 受取想定元本金額または引渡想定元本金額は、通貨スワップの効力発生日に基づき、将来のある時点で決定および交換されることがあります。
- 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16期 (決算日 2019年2月14日)

(計算期間 2018年2月15日～2019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16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				
12期 (2015年2月16日)	12,161	1.8	ポイント 359.95	% 1.8	% 98.5	% -	% -	百万円 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
16期 (2019年2月14日)	13,042	1.5	386.15	1.5	99.3	-	-	292,112

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して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

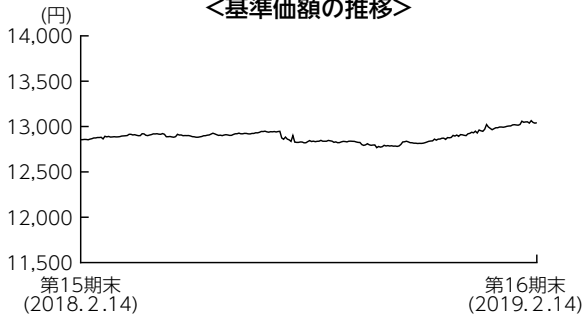
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率 比	新株予約 権付社債 (転換社債) 率 比	債券先物 率 比
	円	騰落率	(ベンチマーク) ポイント	騰落率			
(期首) 2018年2月14日	12,855	% -	380.56	% -	% 99.5	% -	% -
2月 末	12,879	0.2	381.29	0.2	99.2	-	-
3月 末	12,899	0.3	381.91	0.4	99.4	-	-
4月 末	12,889	0.3	381.64	0.3	99.5	-	-
5月 末	12,919	0.5	382.50	0.5	99.4	-	-
6月 末	12,924	0.5	382.67	0.6	99.2	-	-
7月 末	12,901	0.4	381.98	0.4	98.8	-	-
8月 末	12,831	△0.2	379.89	△0.2	99.1	-	-
9月 末	12,799	△0.4	378.99	△0.4	99.3	-	-
10月 末	12,822	△0.3	379.64	△0.2	99.7	-	-
11月 末	12,876	0.2	381.24	0.2	98.3	-	-
12月 末	12,970	0.9	384.13	0.9	99.0	-	-
2019年1月 末	13,023	1.3	385.58	1.3	99.7	-	-
(期末) 2019年2月14日	13,042	1.5	386.15	1.5	99.3	-	-

(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（2018年2月15日から2019年2月14日まで）

### <基準価額の推移>



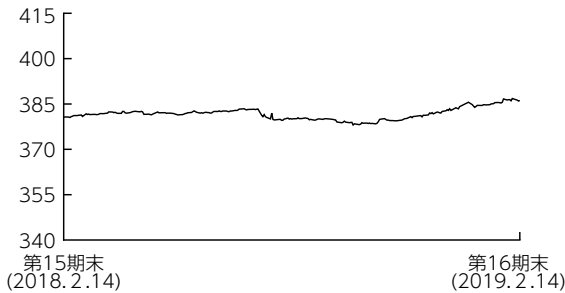
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は13,042円となり、前期末比で1.5%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の上昇を受けて、基準価額は上昇しました。期首から7月にかけては、日本銀行（以下、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、基準価額は上昇基調で推移しました。7月から10月にかけては、日銀の大規模金融緩和の修正観測などを背景に下落しました。10月から期末にかけては、世界景気の減速懸念などから、基準価額は再び上昇基調に転じました。

### <NOMURA-BPI総合の推移>



### 投資環境

国内債券市場は上昇（利回りは低下）しました。期首から7月にかけては、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、10年国債利回りは0.02～0.07%程度で揉み合いました。7月から10月にかけては、日銀の大規模金融緩和の修正観測などから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月から期末にかけては、世界景気の減速懸念などから低下基調に転じ、通期では10年国債利回りは低下しました。

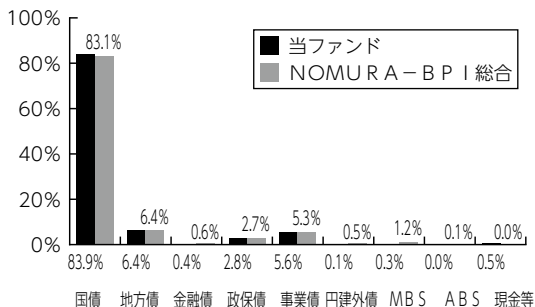
## ポートフォリオについて

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。

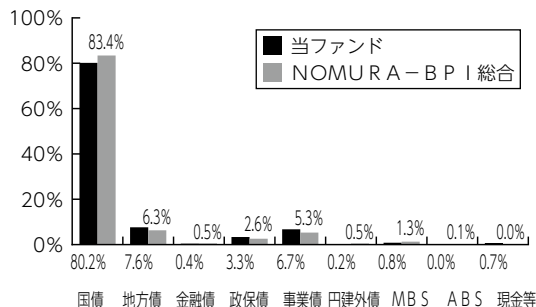
**【運用状況】** (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○セクター別構成比

期首 (前期末)

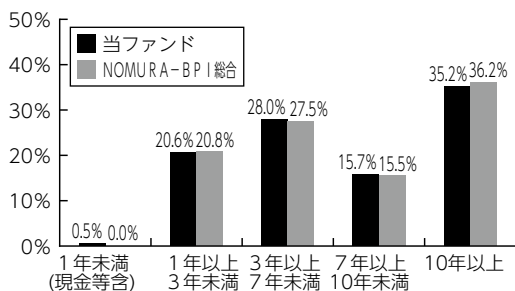


期末

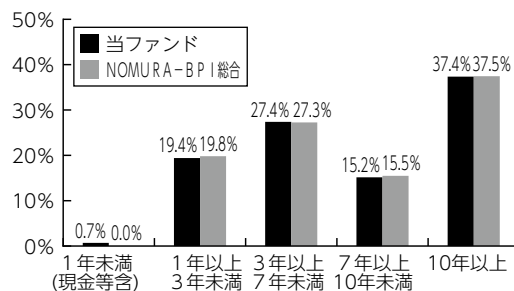


○残存年限別構成比

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1.5%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

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合 計	0	0.000

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(12,890円)で除して100を乗じたものです。なお、(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数です。その他は、信託事務の処理に要する諸費用等です。

## ■ 売買及び取引の状況 (2018年2月15日から2019年2月14日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国 債 証 券	112,293,075	178,348,272 (-)
	地 方 債 証 券	1,197,076	1,724,083 (-)
	特 殊 債 券	7,828,993	4,643,553 (170,164)
	社 債 券	805,348	2,641,084 (-)

(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 (2018年2月15日から2019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 122,124	百万円 8,273	% 6.8	百万円 187,356	百万円 10,434	% 5.6

### (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 310	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 212,600,000	千円 234,177,067	% 80.2	% -	% 55.6	% 16.8	% 7.8	
地 方 債 証 券	21,443,900	22,249,515	7.6	-	2.7	4.0	1.0	
特 殊 債 証 券	16,423,867	17,541,186	6.0	-	3.4	2.3	0.3	
金 融 債 証 券	1,200,000	1,201,430	0.4	-	-	0.2	0.2	
普 通 社 債 証 券	14,381,000	14,908,641	5.1	-	1.1	2.3	1.7	
合 計	266,048,767	290,077,840	99.3	-	62.7	25.6	11.0	

(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	
306回 利付国庫債券(10年)	1.4000	1,500,000	1,525,800	2020/03/20
387回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,003,250	2020/04/15
388回 利付国庫債券(2年)	0.1000	800,000	802,792	2020/05/15
124回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,200,000	2,208,272	2020/06/20
308回 利付国庫債券(10年)	1.3000	800,000	815,872	2020/06/20
309回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,017,150	2020/06/20
46回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	516,040	2020/06/22
390回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,200,000	1,204,620	2020/07/01
392回 利付国庫債券(2年)	0.1000	800,000	803,400	2020/09/01
125回 利付国庫債券(5年)	0.1000	3,000,000	3,013,170	2020/09/20
310回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,500,000	1,528,050	2020/09/20
311回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,020,000	1,035,810	2020/09/20
47回 利付国庫債券(20年)	2.2000	250,000	259,487	2020/09/21
393回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,004,480	2020/10/01
394回 利付国庫債券(2年)	0.1000	700,000	703,234	2020/11/01
126回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,500,000	2,512,700	2020/12/20
312回 利付国庫債券(10年)	1.2000	2,200,000	2,255,726	2020/12/20
48回 利付国庫債券(20年)	2.5000	500,000	524,725	2020/12/21
127回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,220,000	1,226,905	2021/03/20
313回 利付国庫債券(10年)	1.3000	1,790,000	1,845,185	2021/03/20
314回 利付国庫債券(10年)	1.1000	800,000	821,312	2021/03/20
128回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,200,000	2,213,948	2021/06/20

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	
315回 利付国庫債券(10年)	1.2000	1,500,000	1,548,330	2021/06/20
316回 利付国庫債券(10年)	1.1000	500,000	514,930	2021/06/20
51回 利付国庫債券(20年)	2.0000	600,000	630,654	2021/06/21
129回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,420,000	2,437,012	2021/09/20
317回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,033,090	2021/09/20
318回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,600,000	1,648,784	2021/09/20
52回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	582,565	2021/09/21
130回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,100,000	1,108,481	2021/12/20
319回 利付国庫債券(10年)	1.1000	800,000	829,032	2021/12/20
320回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,500,000	1,550,145	2021/12/20
131回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,020,000	2,036,927	2022/03/20
321回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,600,000	1,658,144	2022/03/20
322回 利付国庫債券(10年)	0.9000	1,000,000	1,033,240	2022/03/20
55回 利付国庫債券(20年)	2.0000	410,000	437,662	2022/03/21
132回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,000,000	2,018,140	2022/06/20
323回 利付国庫債券(10年)	0.9000	750,000	776,970	2022/06/20
324回 利付国庫債券(10年)	0.8000	850,000	877,710	2022/06/20
133回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,170,000	1,181,629	2022/09/20
325回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,500,000	1,552,620	2022/09/20
58回 利付国庫債券(20年)	1.9000	600,000	644,916	2022/09/20
134回 利付国庫債券(5年)	0.1000	780,000	788,299	2022/12/20
326回 利付国庫債券(10年)	0.7000	500,000	516,830	2022/12/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評 価 額
(国債証券)	%	千円	千円	
3 2 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,450,000	1,504,418	2022/12/20
1 3 5 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	2,100,000	2,123,352	2023/03/20
3 2 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,390,000	2,465,285	2023/03/20
6 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.0000	500,000	523,985	2023/03/20
1 3 6 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	1,700,000	1,720,077	2023/06/20
3 2 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	2,270,000	2,365,794	2023/06/20
1 3 7 回 利付国庫債券 (5 年)	0.1000	1,400,000	1,417,500	2023/09/20
3 3 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.8000	1,450,000	1,515,119	2023/09/20
3 3 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	650,000	673,172	2023/09/20
6 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	600,000	657,360	2023/09/20
3 3 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,460,000	2,552,496	2023/12/20
3 3 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	1,800,000	1,871,154	2024/03/20
3 3 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.6000	2,120,000	2,208,001	2024/06/20
3 3 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	1,950,000	2,023,788	2024/09/20
7 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	350,000	394,761	2024/09/20
3 3 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	850,000	883,609	2024/12/20
3 3 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	1,610,000	1,654,661	2024/12/20
7 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	340,000	383,435	2024/12/20
3 3 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	1,860,000	1,924,653	2025/03/20
7 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	440,000	501,155	2025/03/20
3 3 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,440,000	2,528,352	2025/06/20
7 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	640,000	724,473	2025/06/20
3 4 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.4000	2,450,000	2,542,267	2025/09/20
8 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	240,000	274,550	2025/09/20
3 4 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.3000	2,510,000	2,590,771	2025/12/20
8 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	780,000	901,976	2025/12/20
3 4 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,600,000	2,649,426	2026/03/20
8 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	440,000	511,130	2026/03/20
3 4 3 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,500,000	2,548,275	2026/06/20
8 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	750,000	886,417	2026/06/20
3 4 4 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,730,000	2,782,416	2026/09/20
9 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	700,000	825,734	2026/09/20
3 4 5 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,610,000	2,659,668	2026/12/20
9 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,300,000	1,529,723	2026/12/20
3 4 6 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,370,000	2,414,556	2027/03/20
9 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	700,000	821,233	2027/03/20
9 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	800,000	945,088	2027/03/20
3 4 7 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,000,000	2,036,220	2027/06/20
9 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.3000	350,000	420,840	2027/06/20
3 4 8 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,230,000	2,268,645	2027/09/20
9 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	500,000	599,430	2027/09/20
3 4 9 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	1,960,000	1,992,300	2027/12/20
9 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	900,000	1,074,744	2027/12/20
3 5 0 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,850,000	2,892,978	2028/03/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評 価 額
(国債証券)	%	千円	千円	
1 0 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	850,000	1,025,576	2028/03/20
3 5 1 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,360,000	2,393,205	2028/06/20
1 0 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.4000	660,000	811,390	2028/06/20
3 5 2 回 利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	2,270,000	2,298,375	2028/09/20
1 0 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	700,000	843,465	2028/09/20
1 0 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	350,000	425,099	2028/09/20
1 0 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	650,000	785,525	2028/12/20
1 0 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	750,000	891,585	2028/12/20
1 0 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	770,000	918,078	2029/03/20
1 1 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	750,000	909,382	2029/03/20
1 1 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	570,000	699,327	2029/06/20
1 1 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	750,000	912,420	2029/06/20
1 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.8000	100,000	129,117	2029/09/20
1 1 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	1,170,000	1,427,283	2029/09/20
1 1 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	500,000	611,865	2029/12/20
1 1 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	400,000	493,816	2029/12/20
2 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	100,000	125,947	2030/02/20
1 1 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	350,000	433,471	2030/03/20
1 1 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	950,000	1,166,077	2030/03/20
3 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	200,000	250,514	2030/05/20
1 1 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	290,000	353,779	2030/06/20
1 1 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	300,000	359,211	2030/06/20
1 2 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.6000	600,000	704,886	2030/06/20
1 2 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	730,000	884,657	2030/09/20
1 2 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	500,000	600,175	2030/09/20
4 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.9000	200,000	266,182	2030/11/20
1 2 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	680,000	842,146	2030/12/20
1 2 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	500,000	613,350	2030/12/20
1 2 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	260,000	326,003	2031/03/20
1 2 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	450,000	553,459	2031/03/20
1 2 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	450,000	548,068	2031/03/20
5 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	200,000	251,162	2031/05/20
1 2 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	850,000	1,037,161	2031/06/20
1 2 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	240,000	289,920	2031/06/20
1 3 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	900,000	1,089,621	2031/09/20
1 3 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	450,000	539,217	2031/09/20
6 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.4000	200,000	257,638	2031/11/20
1 3 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	660,000	792,402	2031/12/20
1 3 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	720,000	873,547	2031/12/20
1 3 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	470,000	571,393	2032/03/20
1 3 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	500,000	601,425	2032/03/20
1 3 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.6000	500,000	594,985	2032/03/20
7 回 利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	300,000	384,843	2032/05/20
1 3 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	490,000	590,116	2032/06/20

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	
138回	利付国庫債券(20年)	1.5000	250,000	294,532	2032/06/20
139回	利付国庫債券(20年)	1.6000	580,000	690,907	2032/06/20
140回	利付国庫債券(20年)	1.7000	990,000	1,194,435	2032/09/20
8回	利付国庫債券(30年)	1.8000	200,000	244,346	2032/11/22
141回	利付国庫債券(20年)	1.7000	900,000	1,087,713	2032/12/20
142回	利付国庫債券(20年)	1.8000	600,000	733,266	2032/12/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	660,000	789,868	2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	410,000	485,034	2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	200,000	242,502	2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,200,000	1,455,012	2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	200,000	254,426	2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	1,100,000	1,335,873	2033/09/20
13回	利付国庫債券(30年)	2.0000	300,000	378,117	2033/12/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	1,280,000	1,538,329	2033/12/20
14回	利付国庫債券(30年)	2.4000	290,000	383,455	2034/03/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,080,000	1,283,774	2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	268,074	2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	1,250,000	1,487,462	2034/06/20
16回	利付国庫債券(30年)	2.5000	400,000	537,504	2034/09/20
15回	利付国庫債券(20年)	1.4000	1,260,000	1,480,815	2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	266,140	2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,160,000	1,327,944	2034/12/20
18回	利付国庫債券(30年)	2.3000	420,000	553,606	2035/03/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,140,000	1,305,493	2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	264,166	2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	1,110,000	1,288,943	2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	406,902	2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	1,150,000	1,317,773	2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	300,000	397,794	2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	1,180,000	1,313,481	2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	470,000	640,177	2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	870,000	881,275	2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	272,982	2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	900,000	880,083	2036/06/20
24回	利付国庫債券(30年)	2.5000	300,000	410,643	2036/09/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	980,000	1,006,861	2036/09/20
25回	利付国庫債券(30年)	2.3000	400,000	534,588	2036/12/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	920,000	959,431	2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	700,000	949,795	2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	1,050,000	1,112,517	2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	950,000	988,380	2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	700,000	966,119	2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	950,000	987,154	2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	960,000	996,259	2037/12/20

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	
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	680,000	941,616	2038/03/20
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,210,000	1,231,453	2038/03/20
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	1,220,000	1,239,666	2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	900,000	1,233,792	2038/09/20
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	880,000	925,443	2038/09/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	960,000	1,302,816	2039/03/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	700,000	939,736	2039/09/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	960,000	1,312,204	2040/03/20
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,070,000	1,403,326	2040/09/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	1,040,000	1,411,363	2041/03/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,120,000	1,477,548	2041/09/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	1,050,000	1,390,420	2042/03/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	1,020,000	1,332,619	2042/09/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	720,000	927,223	2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	630,000	826,786	2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	650,000	838,734	2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	510,000	647,388	2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	680,000	863,838	2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	700,000	889,931	2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	610,000	776,795	2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	700,000	859,222	2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	930,000	1,142,002	2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	760,000	952,371	2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	740,000	892,136	2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	790,000	952,637	2045/12/20
50回	利付国庫債券(30年)	0.8000	760,000	802,902	2046/03/20
51回	利付国庫債券(30年)	0.3000	650,000	604,194	2046/06/20
52回	利付国庫債券(30年)	0.5000	910,000	890,562	2046/09/20
53回	利付国庫債券(30年)	0.6000	650,000	652,333	2046/12/20
54回	利付国庫債券(30年)	0.8000	650,000	685,366	2047/03/20
55回	利付国庫債券(30年)	0.8000	740,000	779,627	2047/06/20
56回	利付国庫債券(30年)	0.8000	700,000	736,862	2047/09/20
57回	利付国庫債券(30年)	0.8000	760,000	799,337	2047/12/20
58回	利付国庫債券(30年)	0.8000	1,010,000	1,061,338	2048/03/20
59回	利付国庫債券(30年)	0.7000	800,000	818,936	2048/06/20
60回	利付国庫債券(30年)	0.9000	640,000	689,113	2048/09/20
2回	利付国庫債券(40年)	2.2000	460,000	658,503	2049/03/20
3回	利付国庫債券(40年)	2.2000	490,000	705,595	2050/03/20
4回	利付国庫債券(40年)	2.2000	640,000	928,032	2051/03/20
5回	利付国庫債券(40年)	2.0000	580,000	812,029	2052/03/20
6回	利付国庫債券(40年)	1.9000	580,000	799,042	2053/03/20
7回	利付国庫債券(40年)	1.7000	630,000	833,294	2054/03/20
8回	利付国庫債券(40年)	1.4000	720,000	886,924	2055/03/20
9回	利付国庫債券(40年)	0.4000	1,100,000	998,415	2056/03/20



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	
10回 利付国庫債券(40年)	0.9000	1,050,000	1,123,279	2057/03/20
11回 利付国庫債券(40年)	0.8000	480,000	496,252	2058/03/20
小 計	-	212,600,000	234,177,067	-
<b>(地方債証券)</b>	%	千円	千円	
680回 東京都公募公債	1.3900	200,000	202,988	2020/03/19
336回 大阪府公募公債	1.4600	200,000	203,202	2020/03/30
22年度1回 広島県公募公債	1.3700	200,000	203,454	2020/05/27
685回 東京都公募公債	1.1300	500,000	507,445	2020/06/19
2回 川崎市公募公債 15年	1.6300	100,000	102,174	2020/06/22
22年度6回 愛知県公募公債	1.1780	200,000	203,368	2020/07/30
22年度8回 静岡県公募公債	1.0590	200,000	203,170	2020/08/25
688回 東京都公募公債	0.9400	200,000	202,928	2020/09/18
22年度3回 横浜市公募公債	1.1680	200,000	203,654	2020/09/18
22年度5回 横浜市公募公債	1.2650	200,000	204,536	2020/12/11
345回 大阪府公募公債	1.2600	300,000	306,858	2020/12/25
94回 共同発行市場公募地方債	1.2400	100,000	102,372	2021/01/25
22年度12回 北海道公募公債	1.2900	200,000	204,918	2021/01/28
23年度1回 千葉市公募公債	1.3700	200,000	205,886	2021/04/21
23年度2回 埼玉県公募公債	1.1900	200,000	205,320	2021/05/25
697回 東京都公募公債	1.1100	500,000	512,750	2021/06/18
99回 共同発行市場公募地方債	1.1700	700,000	718,991	2021/06/25
701回 東京都公募公債	0.9900	700,000	717,570	2021/09/17
23年度4回 横浜市公募公債	1.0450	450,000	462,640	2021/11/12
23年度9回 静岡県公募公債	1.0450	200,000	205,690	2021/11/25
356回 大阪府公募公債	1.0600	200,000	205,900	2021/12/27
106回 共同発行市場公募地方債	0.9700	300,000	308,406	2022/01/25
23年度20回 愛知県公募公債	1.0820	500,000	516,625	2022/03/29
109回 共同発行市場公募地方債	1.0500	500,000	516,505	2022/04/25
708回 東京都公募公債	0.8900	500,000	514,625	2022/06/20
111回 共同発行市場公募地方債	0.8900	700,000	720,545	2022/06/24
364回 大阪府公募公債	0.7900	300,000	308,292	2022/09/27
194回 神奈川県公募公債	0.7910	300,000	308,949	2022/12/20
24年度7回 千葉県公募公債	0.7400	300,000	308,370	2022/12/22
119回 共同発行市場公募地方債	0.8000	500,000	515,795	2023/02/24
121回 共同発行市場公募地方債	0.5700	500,000	511,625	2023/04/25
25年度4回 愛知県公募公債	0.8560	300,000	310,809	2023/05/30
720回 東京都公募公債	0.8700	300,000	311,136	2023/06/20
25年度4回 札幌市公募公債	0.8000	200,000	206,816	2023/06/20
25年度2回 横浜市公募公債	0.8880	400,000	415,416	2023/07/14
374回 大阪府公募公債	0.9380	300,000	312,198	2023/07/28
25年度5回 千葉県公募公債	0.8400	200,000	207,496	2023/08/25
126回 共同発行市場公募地方債	0.8100	793,900	823,163	2023/09/25
127回 共同発行市場公募地方債	0.6800	500,000	515,710	2023/10/25
128回 共同発行市場公募地方債	0.6600	300,000	309,306	2023/11/24

銘 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	
726回 東京都公募公債	0.7300	400,000	413,948	2023/12/20
25年度11回 福岡県公募公債	0.6940	200,000	206,880	2024/02/26
208回 神奈川県公募公債	0.5510	300,000	308,685	2024/06/20
1回 兵庫県公募公債(12年)	1.1000	300,000	317,364	2024/06/26
26年度5回 埼玉県公募公債	0.6110	400,000	413,108	2024/07/29
137回 共同発行市場公募地方債	0.5660	500,000	515,340	2024/08/23
488回 名古屋市公募公債 10年	0.5980	450,000	464,796	2024/09/20
139回 共同発行市場公募地方債	0.5440	500,000	515,190	2024/10/25
26年度11回 京都府公募公債	0.4760	350,000	359,534	2024/12/19
142回 共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	509,955	2025/01/24
26年度17回 兵庫県公募公債	0.4600	200,000	205,302	2025/02/26
5回 東京都公募公債 20年	2.1100	100,000	112,779	2025/03/19
144回 共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	411,228	2025/03/25
146回 共同発行市場公募地方債	0.5530	400,000	413,600	2025/05/23
148回 共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	517,470	2025/07/25
1回 静岡県公募公債 20年	2.1800	100,000	114,298	2025/09/19
9回 東京都公募公債 20年	2.4400	200,000	235,646	2026/06/19
10回 東京都公募公債 20年	2.3300	300,000	352,782	2026/09/18
4回 京都市公募公債 20年	2.5100	100,000	118,960	2026/09/18
166回 共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	505,355	2027/01/25
29年度4回 大阪市公募公債	0.1500	200,000	201,538	2027/09/21
30年度1回 神戸市公募公債 30年	0.2540	300,000	303,813	2028/09/20
24年度2回 福岡県公募公債(20年)	1.6350	300,000	351,966	2032/08/16
14回 埼玉県公募公債 20年	1.5460	300,000	352,377	2034/05/08
小 計	-	21,443,900	22,249,515	-
<b>(特殊債券)</b>	%	千円	千円	
10回 政保地方公共団体金融機構債券	1.3000	500,000	507,220	2020/03/13
15回 政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	200,000	203,126	2020/08/14
20回 政保地方公共団体金融機構債券	1.2000	300,000	307,218	2021/01/20
9回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.9000	100,000	104,106	2021/03/26
24回 地方公共団体金融機構債券	1.2080	300,000	308,169	2021/05/28
18回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.2000	300,000	317,124	2021/08/30
149回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	400,000	411,680	2021/11/30
36回 政保地方公共団体金融機構債券	0.9010	300,000	309,315	2022/05/20
96回 高速道路機構債	0.7960	700,000	719,138	2022/09/20
180回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.7340	1,000,000	1,030,380	2022/12/28
44回 政保地方公共団体金融機構債券	0.8340	400,000	413,924	2023/01/20
55回 鉄道建設運輸施設債	0.8420	500,000	516,280	2023/03/20
189回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.5410	500,000	512,435	2023/04/28
193回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.8820	500,000	520,425	2023/06/30
50回 政保地方公共団体金融機構債券	0.9110	500,000	521,265	2023/07/14
195回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.9110	330,000	344,196	2023/07/31
116回 高速道路機構債	0.7220	100,000	103,129	2023/09/20
56回 政保地方公共団体金融機構債券	0.7470	542,000	563,474	2024/01/19

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	
6 4 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	310,050	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	515,505	2025/03/31
8 3 回 地方公共団体金融機構債券 1 0 年	0.0900	400,000	401,432	2026/04/28
7 8 回 日本政策投資銀行債券	0.2250	200,000	202,362	2027/04/13
3 0 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	811,544	2027/04/30
2 2 2 回 住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	302,079	2027/11/19
2 3 0 回 住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	303,651	2028/02/18
1 回 地方公共団体金融機構債券 2 0 年	2.0700	200,000	236,678	2028/12/20
3 9 回 住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	240,610	2029/09/20
1 5 回 日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	237,772	2030/10/29
1 2 1 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	592,880	2030/10/31
7 5 回 住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	424,739	2031/06/13
1 9 回 政保地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	238,446	2031/12/26
1 3 回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	1.9600	16,924	17,384	2032/05/10
1 4 回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	1.7000	85,360	87,311	2032/05/10
1 5 回 国際協力機構債	1.7240	100,000	118,357	2032/09/17
2 4 回 政保地方公共団体金融機構債券 2 0 年	1.7020	200,000	236,216	2032/09/28
2 8 回 日本道路・機構承継債	2.8300	400,000	540,344	2033/12/20
2 3 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	338,991	2035/02/28
4 4 回 地方公共団体金融機構債券 2 0 年	1.2980	200,000	226,540	2035/06/28
1 7 2 回 高速道路機構債	0.2880	200,000	192,932	2036/06/20
6 回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.2600	42,762	44,886	2037/05/10
8 回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1500	30,140	31,723	2037/05/10
9 回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1900	44,832	47,035	2037/05/10
3 1 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	205,962	2037/07/31
2 6 回 高速道路機構債	2.6700	200,000	275,914	2037/09/18
2 回貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	2.2700	47,898	50,841	2037/11/10
4 3 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	16,027	16,931	2041/06/10
4 4 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	60,532	63,807	2041/07/10
5 1 回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	45,024	47,286	2042/02/10
1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	76,495	80,007	2042/05/10
2 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	160,090	172,354	2044/10/10
3 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	277,296	294,929	2045/05/10
2 6 0 回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	235,020	2045/10/31
1 9 回 高速道路機構債	2.7500	150,000	223,767	2047/03/20
1 2 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	285,063	287,925	2052/11/10
1 2 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	286,293	288,944	2053/01/10
1 3 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	290,136	292,329	2053/04/10
1 3 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	290,742	292,928	2053/05/10
1 3 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	296,253	300,163	2053/10/10
小 計	-	16,423,867	17,541,186	-
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
い第7 7 9 号 利付商工債	0.2200	200,000	200,430	2020/04/27
い第7 8 3 号 利付商工債	0.2400	300,000	300,918	2020/08/27

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>(金融債券)</b>	%	千円	千円	
2 2 0 号 利附商工債 (3 年)	0.1100	300,000	300,138	2021/05/27
3 2 5 回 利附信金中金債	0.0400	400,000	399,944	2021/12/27
小 計	-	1,200,000	1,201,430	-
<b>(普通社債券)</b>	%	千円	千円	
6 回 リそな銀行劣後社債	2.0840	100,000	102,079	2020/03/04
3 0 回 豊田自動織機社債	0.0010	200,000	199,946	2020/03/19
1 2 回 パナソニック社債	0.3870	200,000	200,722	2020/03/19
5 6 回 日産自動車社債	0.5540	100,000	100,500	2020/03/19
3 8 回 三井不動産社債	1.4970	200,000	203,142	2020/03/19
8 7 回 住友不動産社債	0.8770	100,000	100,818	2020/03/19
2 7 回 ラポバンク・ネダーランド円貨社債	0.3800	200,000	200,650	2020/05/22
2 6 0 回 北陸電力社債	2.3300	100,000	102,936	2020/05/25
1 4 回 大和証券グループ本社社債	1.2520	100,000	101,401	2020/05/27
7 回 三菱UFJ 信託銀行劣後社債	1.5900	200,000	203,932	2020/06/08
4 2 回 野村ホールディングス社債	1.2140	200,000	203,082	2020/06/19
9 回 日本たばこ産業社債	0.2170	200,000	200,542	2020/07/15
4 9 6 回 中部電力社債	1.2270	500,000	508,420	2020/07/24
1 5 回 トヨタファイナンス社債	1.8000	200,000	205,344	2020/08/21
1 5 回 東日本旅客鉄道社債	2.6500	300,000	312,039	2020/08/25
2 2 回 中日本高速道路債券	1.0360	300,000	304,848	2020/09/18
2 6 回 野村ホールディングス社債	1.5470	100,000	102,340	2020/09/24
2 2 回 三井住友銀行劣後社債	1.4300	200,000	204,300	2020/09/28
1 2 回 住友信託銀行劣後債	1.3730	100,000	102,212	2020/11/11
2 5 回 三菱東京UFJ 銀行劣後社債	1.3100	200,000	204,208	2020/11/12
2 3 回 三井住友銀行劣後社債	1.6100	400,000	411,088	2020/12/17
6 0 回 日本電信電話社債	1.3100	300,000	306,924	2020/12/18
2 8 回 三菱東京UFJ 銀行劣後社債	1.5600	200,000	205,510	2021/01/20
3 7 9 回 中国電力社債	0.6190	300,000	303,228	2021/01/25
3 3 7 回 東京交通債	2.2300	200,000	209,126	2021/03/19
4 7 3 回 東北電力社債	0.5970	300,000	303,417	2021/04/23
9 回 三菱UFJ 信託銀行劣後債	1.6800	100,000	103,402	2021/04/28
3 2 回 三菱東京UFJ 銀行劣後社債	1.6200	300,000	310,320	2021/06/09
3 2 0 回 北海道電力社債	0.5850	200,000	202,446	2021/12/24
6 回 東海旅客鉄道社債	2.3900	100,000	107,010	2022/02/15
1 9 回 東日本旅客鉄道社債	2.3600	100,000	106,984	2022/02/25
1 3 回 パナソニック社債	0.5680	100,000	101,306	2022/03/18
9 回 西日本旅客鉄道社債	2.2800	200,000	213,834	2022/03/25
4 5 回 住友商事社債	1.1170	100,000	103,049	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	99,860	2022/05/23
1 回 BPCE SA 円貨社債 (ソシヤルバンド)	0.2140	200,000	199,158	2022/06/30
2 1 回 東日本旅客鉄道社債	2.0200	100,000	107,035	2022/09/20
9 4 回 丸紅社債	1.1700	100,000	103,569	2022/10/12
5 7 回 東京三菱銀行社債	2.2200	200,000	215,582	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	101,337	2022/12/02

銘柄	当期			償還年月日
	利率	額面金額	評価額	
(普通社債券)	%	千円	千円	
11回 東海旅客鉄道社債	1.1500	300,000	312,486	2022/12/20
18回 大阪ガス社債	1.4700	100,000	105,410	2022/12/20
518回 中部電力社債	0.1900	200,000	200,078	2023/01/25
14回 トヨタ自動車社債	0.9630	200,000	207,076	2023/03/20
10回 セブン銀行社債	0.8030	100,000	102,836	2023/03/20
47回 日立キャピタル社債	0.8740	200,000	205,664	2023/03/20
301回 北陸電力社債	1.1580	100,000	103,984	2023/03/24
23回 東京瓦斯社債	1.0100	300,000	312,129	2023/06/09
27回 NTTデータ社債	0.9000	100,000	103,527	2023/06/20
253回 四国電力社債	1.0000	200,000	207,264	2023/06/23
6回 JXホールディングス社債	1.1190	100,000	104,316	2023/07/19
377回 中国電力社債	1.1210	400,000	416,868	2023/08/25
10回 西日本旅客鉄道社債	2.0400	300,000	327,003	2023/09/20
48回 クレディセゾン社債	1.0380	100,000	103,512	2023/10/20
47回 住友商事社債	0.8580	100,000	103,114	2023/10/23
424回 九州電力社債	1.2330	200,000	209,670	2023/11/24
13回 東海旅客鉄道社債	2.0150	200,000	218,732	2023/12/20
38回 電源開発社債	0.9780	300,000	310,788	2023/12/20

銘柄	当期			償還年月日
	利率	額面金額	評価額	
(普通社債券)	%	千円	千円	
471回 東北電力社債	1.1680	400,000	418,232	2023/12/25
426回 九州電力社債	1.0640	400,000	416,568	2024/02/23
16回 トヨタ自動車社債	0.6450	200,000	205,518	2024/03/19
14回 東海旅客鉄道社債	2.2000	100,000	110,801	2024/03/19
72回 三菱地所社債	2.2800	100,000	111,836	2024/09/20
10回 三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	205,118	2024/10/28
6回 クレディ・アグリコル・エス・エー円債社債	0.8650	200,000	205,482	2024/11/28
321回 北海道電力社債	0.8860	161,000	166,007	2024/12/25
39回 東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	337,086	2025/06/20
13回 電源開発社債	2.0400	200,000	221,980	2025/06/20
42回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	226,254	2025/09/19
4回 東京地下鉄社債	2.3800	120,000	139,885	2026/06/19
307回 北陸電力社債	1.0550	100,000	105,548	2026/06/25
34回 政保西日本高速道路債券	0.3350	200,000	203,580	2027/02/16
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	301,323	2027/04/23
7回 ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	201,320	2028/06/06
小計	-	14,381,000	14,908,641	-
合計	-	266,048,767	290,077,840	-

## ■投資信託財産の構成

2019年2月14日現在

項目	当期		比率
	評価額		
公社債		千円	%
コール・ローン等、その他	290,077,840		92.9
投資信託財産総額	22,099,018		7.1
	312,176,859		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

(2019年2月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	312,176,859,148円
コ ー ル ・ 公 司 債 等	21,292,428,667
未 前 社 債(評価額)	290,077,840,370
利 費	770,374,276
払 収 用 金	36,215,835
(B) 負 債	20,063,933,000
未 払 金	20,063,933,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	292,112,926,148
元 次 本 金	223,973,156,427
(D) 受 益 権 益 総 額	68,139,769,721
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	223,973,156,427円
	13,042円

(注1) 期首元本額	276,633,033,886円	投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	518,138,794円
追加設定元本額	113,380,695,236円	ダイナミック・ナビゲーション	1,967,915円
一部解約元本額	166,040,572,695円	リスク抑制世界8資産バランスファンド	8,646,074,074円
(注2) 期末における元本の内訳		投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	1,457,077円
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	18,190,812,393円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2015)	1,137,081円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	96,924,740円	リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	3,528,101円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	78,480,076円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	2,289,786円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	24,093,695円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	74,378,770円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	812,042,492円	リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,193,667,722円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	224,528,250円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	290,676円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	30,531,946円	D I A M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	5,608,098,569円	D I A M国内債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	7,747,418,144円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	204,097,771円	D I A Mワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	427,767,841円
たわらノーロード バランス (堅実型)	49,073,204円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,650,787,553円
たわらノーロード バランス (標準型)	91,339,770円	D I A Mグローバル・バランスファンド25VA	260,471,994円
たわらノーロード バランス (積極型)	14,731,205円	D I A Mグローバル・バランスファンド50VA	208,048,280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)	5,325,112円	D I A M国際分散バランスファンド30VA	65,779,975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)	111,510,295円	D I A M国際分散バランスファンド50VA	178,262,613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)	145,094,270円	D I A M国内重視バランスファンド30VA	78,434,274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)	38,636,385円	D I A M国内重視バランスファンド50VA	34,112,030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)	12,398,109円	D I A M世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	74,517,588円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,927,516円	D I A M世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	153,733,627円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	1,439,484円	D I A Mバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	5,107,603,663円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	3,668,109円	D I A Mバランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	2,727,549,689円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	652,905円	D I A Mバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	5,036,022,852円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	17,517円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA	549,567,315円
D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>	13,094,592,898円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	244,393,101円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	5,970,708,997円	D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA	3,133,418,256円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	8,327,473,971円	D I A M世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)	651,756,777円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	3,375,978,536円	D I A Mグローバル8私募ファンド (適格機関投資家向け)	188,050,355円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	1,787,117,039円	D I A M世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	43,906,910円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	1,979,799,847円	D I A M世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	75,249,648円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	311,374,467円	D I A M世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	44,304,010,853円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	87,494,470円	D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	300,469,968円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	2,329,877,194円	D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	6,766,577,431円
マネックス資産設計ファンド エポリユーション	1,151,978円	D I A M世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	25,810,172,316円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	3,138,341,596円	D I A Mバランス30VA (適格機関投資家限定)	73,681,229円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	760,934,771円	D I A Mバランス50VA (適格機関投資家限定)	1,372,928円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	161,069,244円	D I A Mバランス70VA (適格機関投資家限定)	6,828,815円
投資のソムリエ	4,442,528,933円	D I A M世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	28,718,365,712円
クルーズコントロール	2,280,157,246円	D I A M世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	406,399,314円
投資のソムリエ<DC年金>	414,716,710円	D I A M国内バランス30VA (適格機関投資家限定)	124,390,494円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	2,350,099,207円	D I A Mバランス20VA (適格機関投資家限定)	499,470,914円
D I A M DC バランス・F (成長型)	282,293,752円	D I A Mバランス40VA (適格機関投資家限定)	697,893円
クルーズコントロール<DC年金>	1,617,997円	D I A Mバランス60VA (適格機関投資家限定)	371,935円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	7,792,604円	期末元本合計	223,973,156,427円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	20,568,924円		

## ■損益の状況

当期 自2018年2月15日 至2019年2月14日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		3,244,221,605円
受 取 利 息		3,246,909,909
支 払 利 息		△2,688,304
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		1,595,558,318
売 買 益		3,108,405,375
売 買 損		△1,512,847,057
(C) そ の 他 費 用		△18,879
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		4,839,761,044
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		78,965,386,207
(F) 解 約 差 損 益 金		△48,373,562,294
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		32,708,184,764
(H) 合 計(D + E + F + G)		68,139,769,721
次 期 繰 越 損 益 金(H)		68,139,769,721

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

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## 《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3月1日)