

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>

愛称：ライジングネクスト

第142期	<決算日	2020年2月12日>
第143期	<決算日	2020年3月12日>
第144期	<決算日	2020年4月13日>
第145期	<決算日	2020年5月12日>
第146期	<決算日	2020年6月12日>
第147期	<決算日	2020年7月13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7月13日に第147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。

<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。

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21作成期	118期(2018年2月13日)	円 4,314	円 50	% △1.8	ポイント 276.55	% △1.9	% 95.9	% 0.8	% -	百万円 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
第25作成期	142期(2020年2月12日)	3,700	25	△0.6	288.01	△0.8	96.2	1.2	-	1,078
	143期(2020年3月12日)	3,281	25	△10.6	258.12	△10.4	95.6	1.3	-	953
	144期(2020年4月13日)	3,127	25	△3.9	247.95	△3.9	96.0	1.4	-	897
	145期(2020年5月12日)	3,188	15	2.4	250.67	1.1	95.0	1.4	-	906
	146期(2020年6月12日)	3,366	15	6.1	267.45	6.7	95.7	1.3	-	945
	147期(2020年7月13日)	3,338	15	△0.4	266.49	△0.4	95.6	1.3	-	931

(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 パ 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 券 比 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率				
第142期	(期首) 2020年1月14日	円 3,749	% -	ポイント 290.33	% -	% 95.2	% 1.1	% -
	1月 末	3,675	△2.0	284.21	△2.1	96.1	1.1	-
	(期末) 2020年2月12日	3,725	△0.6	288.01	△0.8	96.2	1.2	-
第143期	(期首) 2020年2月12日	3,700	-	288.01	-	96.2	1.2	-
	2月 末	3,617	△2.2	281.57	△2.2	96.5	1.2	-
	(期末) 2020年3月12日	3,306	△10.6	258.12	△10.4	95.6	1.3	-
第144期	(期首) 2020年3月12日	3,281	-	258.12	-	95.6	1.3	-
	3月 末	3,054	△6.9	240.64	△6.8	95.7	1.4	-
	(期末) 2020年4月13日	3,152	△3.9	247.95	△3.9	96.0	1.4	-
第145期	(期首) 2020年4月13日	3,127	-	247.95	-	96.0	1.4	-
	4月 末	3,151	0.8	246.39	△0.6	95.8	1.4	-
	(期末) 2020年5月12日	3,203	2.4	250.67	1.1	95.0	1.4	-
第146期	(期首) 2020年5月12日	3,188	-	250.67	-	95.0	1.4	-
	5月 末	3,346	5.0	263.46	5.1	96.0	1.3	-
	(期末) 2020年6月12日	3,381	6.1	267.45	6.7	95.7	1.3	-
第147期	(期首) 2020年6月12日	3,366	-	267.45	-	95.7	1.3	-
	6月 末	3,351	△0.4	265.83	△0.6	96.2	1.3	-
	(期末) 2020年7月13日	3,353	△0.4	266.49	△0.4	95.6	1.3	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

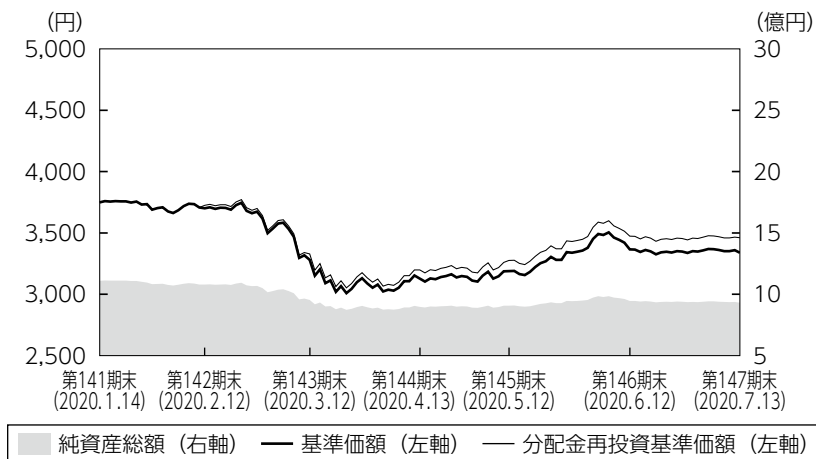
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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142期～第147期の運用経過（2020年1月15日から2020年7月13日まで）

基準価額等の推移



第142期首：3,749円
 第147期末：3,338円
 （既払分配金120円）
 騰落率：△7.7%
 （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、新興国通貨が大幅に下落したことなど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)	△7.2%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△0.6%

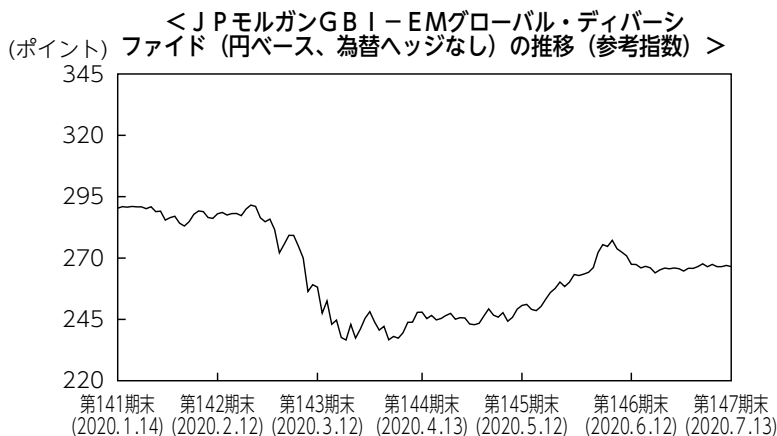
(注) ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

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。新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に世界経済の急激な悪化が懸念されたことから急落する局面もありましたが、多くの新興国で大幅な利下げが実施されたことなどがプラス要因となり、期間を通じて見ると上昇しました。国別では、政策金利を過去最低水準となる2.25%まで大幅に引き下げたブラジルが上昇した一方、財政や景気の悪化を背景に非投資適格級に格下げされた南アフリカは下落しました。

国内債券市場では、利回りが上昇（価格は下落）しました。作成期初から2020年3月上旬にかけては、新型コロナウイルス感染拡大に伴う世界景気の悪化懸念などを背景に、利回りは低下しました。3月中旬には、日本の大型経済対策に伴う国債増発懸念などを背景に上昇に転じました。3月下旬には、日銀の国債買い入れオペレーション（公開市場操作）などを背景に上昇幅は縮小しました。その後は、新型コロナウイルス感染拡大の状況などに一喜一憂しながら方向感なく推移しました。

新興国の為替市場は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした世界経済の悪化懸念や原油価格の低迷などを受けて、全般的に対円で下落しました。通貨別で見ると、大幅な利下げによってブラジルレアルが下落したほか、大手格付け機関による格下げなどを背景に南アフリカランドも下落しました。



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)

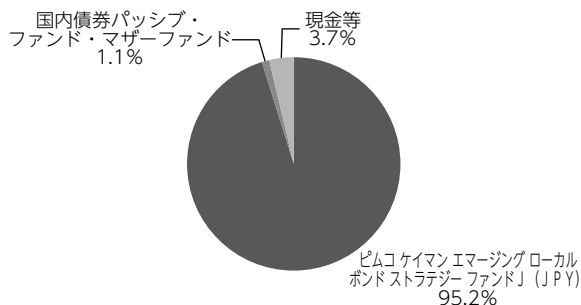
債券については、新型コロナウイルスの感染拡大により多くの国で経済活動が停滞する中、他国より先んじて経済活動の再開が進んでいる中国や米国の経済活動再開に好影響を受けるメキシコなどを積極姿勢としました。通貨については、投資妙味が相対的に高いと見ているドミニカペソ等を積極姿勢としました。

●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

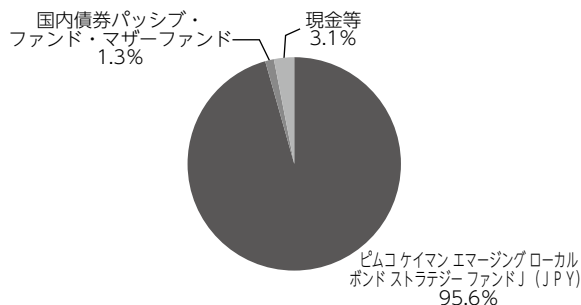
ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

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

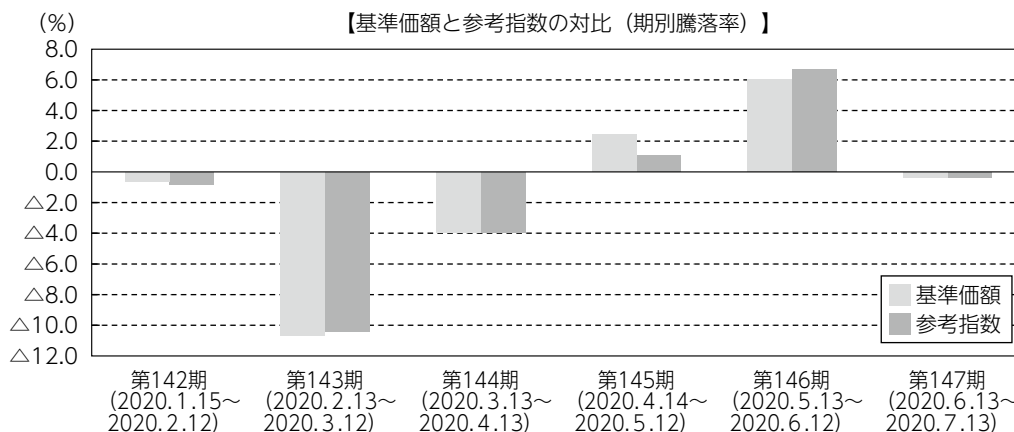


当作成期末



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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2020年1月15日 ~2020年2月12日	2020年2月13日 ~2020年3月12日	2020年3月13日 ~2020年4月13日	2020年4月14日 ~2020年5月12日	2020年5月13日 ~2020年6月12日	2020年6月13日 ~2020年7月13日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.67%	0.76%	0.79%	0.47%	0.44%	0.45%
当期の収益	25円	25円	25円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,023円	2,037円	2,052円	2,079円	2,108円	2,134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)

新型コロナウイルスの感染第二波への懸念は残存しているものの、各国が追加の財政金融政策の余地を残している点は、新興国全体の下支え要因であると考えられます。債券については、低インフレ見通しや緩和的な金融政策が下支えとなると見込めることからペルーを積極姿勢としております。通貨については、中央銀行の為替市場の安定や経済回復を重視するスタンスが引き続き下支え材料となると見込む、インドネシアルピア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142期～第147期		項目の概要
	(2020年1月15日 ～2020年7月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	31円	0.926%	(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3,370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)	(19)	(0.578)	
(販売会社)	(11)	(0.327)	
(受託会社)	(1)	(0.021)	
(b) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(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	31	0.926	

(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。

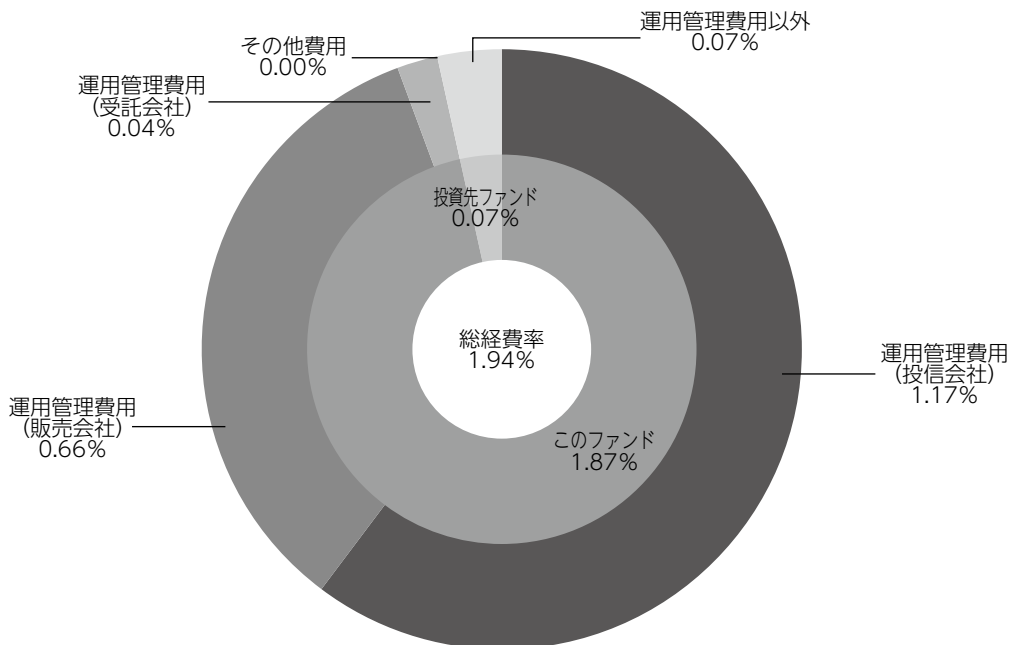
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.94%です。



総経費率 (①+②+③)	1.94%
①このファンドの費用の比率	1.87%
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	0.07%

(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**（2020年1月15日から2020年7月13日まで）
投資信託受益証券

		第 142 期 ~ 第 147 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)	—	—	4.28632	10,000

(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**（2020年1月15日から2020年7月13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**（2020年1月15日から2020年7月13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 142 期 ~ 第 147 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 49,836	百万円 1,670	% 3.4		百万円 56,210	百万円 7,211	% 12.8

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 24 作 成 期 末	第 25 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)	368.32846	364.04214	890,447	95.6
合 計	368.32846	364.04214	890,447	95.6

(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 24 作 成 期 末	第 25 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	12,337

■投資信託財産の構成

2020年7月13日現在

項 目	第 25 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 890,447	% 94.9
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,337	1.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	35,783	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	938,568	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

(2020年2月12日)、(2020年3月12日)、(2020年4月13日)、(2020年5月12日)、(2020年6月12日)、(2020年7月13日)現在

項 目	第 142 期 末	第 143 期 末	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末
(A) 資 産	1,091,017,382円	962,231,706円	906,649,265円	913,060,129円	951,544,296円	938,568,775円
コール・ローン等	41,320,031	38,472,448	32,360,366	38,595,754	33,797,651	35,783,768
投資信託受益証券(評価額)	1,037,212,943	911,244,610	861,888,596	862,051,787	905,372,802	890,447,074
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	12,484,408	12,514,648	12,400,303	12,412,588	12,373,843	12,337,933
(B) 負 債	12,456,138	8,976,149	9,036,329	6,084,252	5,912,733	7,190,446
未払収益分配金	7,286,682	7,263,042	7,176,133	4,267,298	4,214,312	4,185,741
未払解約金	3,545,478	148,687	390,703	477,917	203,104	1,510,289
未払信託報酬	1,621,409	1,561,945	1,467,177	1,336,917	1,492,951	1,492,055
その他未払費用	2,569	2,475	2,316	2,120	2,366	2,361
(C) 純資産総額(A-B)	1,078,561,244	953,255,557	897,612,936	906,975,877	945,631,563	931,378,329
元 本	2,914,673,102	2,905,217,004	2,870,453,371	2,844,865,935	2,809,541,921	2,790,494,324
次期繰越損益金	△1,836,111,858	△1,951,961,447	△1,972,840,435	△1,937,890,058	△1,863,910,358	△1,859,115,995
(D) 受 益 権 総 口 数	2,914,673,102□	2,905,217,004□	2,870,453,371□	2,844,865,935□	2,809,541,921□	2,790,494,324□
1万口当たり基準価額(C/D)	3,700円	3,281円	3,127円	3,188円	3,366円	3,338円

(注) 第141期末における元本額は2,958,264,368円、当作成期間(第142期～第147期)中における追加設定元本額は60,306,846円、同解約元本額は228,076,890円です。

■損益の状況

〔自 2020年1月15日 至 2020年2月12日〕〔自 2020年2月13日 至 2020年3月12日〕〔自 2020年3月13日 至 2020年4月13日〕〔自 2020年4月14日 至 2020年5月12日〕〔自 2020年5月13日 至 2020年6月12日〕〔自 2020年6月13日 至 2020年7月13日〕

項 目	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(A) 配 当 等 収 益	12,890,424円	12,888,960円	12,885,130円	12,734,302円	12,737,487円	12,721,820円
受 取 配 当 金	12,891,301	12,889,738	12,886,449	12,735,289	12,739,085	12,722,972
受 取 利 息	8	1	11	3	7	3
支 払 利 息	△885	△779	△1,330	△990	△1,605	△1,155
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△18,153,315	△125,793,964	△48,425,080	10,233,375	42,828,743	△14,880,706
売 買 益	188,767	161,982	991,816	10,247,779	43,364,004	52,655
売 買 損	△18,342,082	△125,955,946	△49,416,896	△14,404	△535,261	△14,933,361
(C) 信 託 報 酬 等	△1,623,978	△1,564,420	△1,469,493	△1,339,037	△1,495,317	△1,494,416
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△6,886,869	△114,469,424	△37,009,443	21,628,640	54,070,913	△3,653,302
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△985,774,232	△990,982,466	△1,095,874,799	△1,126,439,884	△1,092,468,936	△1,033,364,297
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△836,164,075	△839,246,515	△832,780,060	△828,811,516	△821,298,023	△817,912,655
(配 当 等 相 当 額)	(289,630,759)	(290,410,110)	(287,891,818)	(286,240,329)	(283,468,269)	(282,193,321)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,125,794,834)	(△1,129,656,625)	(△1,120,671,878)	(△1,115,051,845)	(△1,104,766,292)	(△1,100,105,976)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,828,825,176	△1,944,698,405	△1,965,664,302	△1,933,622,760	△1,859,696,046	△1,854,930,254
(H) 収 益 分 配 金	△7,286,682	△7,263,042	△7,176,133	△4,267,298	△4,214,312	△4,185,741
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,836,111,858	△1,951,961,447	△1,972,840,435	△1,937,890,058	△1,863,910,358	△1,859,115,995
追 加 信 託 差 損 益 金	△836,164,075	△839,246,515	△832,780,060	△828,811,516	△821,298,023	△817,912,655
(配 当 等 相 当 額)	(289,630,765)	(290,410,122)	(287,891,821)	(286,240,330)	(283,468,272)	(282,193,325)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,125,794,840)	(△1,129,656,637)	(△1,120,671,881)	(△1,115,051,846)	(△1,104,766,295)	(△1,100,105,980)
分 配 準 備 積 立 金	300,217,312	301,595,366	301,279,381	305,412,055	309,026,774	313,335,696
繰 越 損 益 金	△1,300,165,095	△1,414,310,298	△1,441,339,756	△1,414,490,597	△1,351,639,109	△1,354,539,036

(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 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
(a) 経費控除後の配当等収益	11,274,642円	11,332,777円	11,424,572円	11,999,403円	12,402,892円	11,235,751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	289,630,765	290,410,122	287,891,821	286,240,330	283,468,272	282,193,325
(d) 分 配 準 備 積 立 金	296,229,352	297,525,631	297,030,942	297,679,950	300,838,194	306,285,686
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	597,134,759	599,268,530	596,347,335	595,919,683	596,709,358	599,714,762
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,048.72	2,062.73	2,077.54	2,094.72	2,123.87	2,149.13
(g) 分 配 金	7,286,682	7,263,042	7,176,133	4,267,298	4,214,312	4,185,741
(h) 1万口当たり分配金	25	25	25	15	15	15

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 142 期	第 143 期	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	15円	15円	15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"> ・主として、新興国^(※1)の現地通貨建てソブリン債券等およびその派生商品^(※2)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。 ・^(※1) 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。 ・^(※2) 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。 ・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)」^(注) 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。 ・ムーディーズ社による格付がB格 (またはS & 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。 ・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。 ・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。 ・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。 <p>^(注) 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、2020年2月29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、2020年2月29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)

2019年3月1日～2020年2月29日

(金額は千単位)

投資利益：		
受取利息（外国税控除後）*	\$	646
その他利益		2
利益合計		648
費用：		
支払利息		7
その他費用		0
費用合計		7
投資純利益		641
実現純損益：		
投資有価証券（外国税控除後）*		(123)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		60
店頭金融デリバティブ商品		295
外国為替取引		13
実現純利益（損失）		245
評価損益の純変動額：		
投資有価証券（外国税控除後）		(77)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		119
店頭金融デリバティブ商品		(83)
外貨建資産・負債		25
評価損益の純変動額		(16)
純利益		229
運用による純資産の純増額	\$	870
* 外国源泉徴収税	\$	0

※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
2020年2月29日現在

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
投資有価証券 109.6%				
アルゼンチン 1.5%				
ソブリン債 1.5%				
Argentina Bocon				
42.781% due 10/04/2022	ARS	738	\$	11
Argentina POM Politica Monetaria				
51.226% due 06/21/2020		999		9
Argentina Treasury Bills				
0.000% due 10/29/2020		1,680		20
37.342% due 04/03/2022		3,553		32
Argentina Treasury Bond BONCER				
2.250% due 04/28/2020 (a)		1,620		43
Argentine Bonos del Tesoro				
15.500% due 10/17/2026		220		1
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER				
4.000% due 03/06/2020 (a)		820		19
アルゼンチン合計				<u>135</u>
(原価 \$358)				
チリ 8.9%				
ソブリン債 8.9%				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos				
4.000% due 03/01/2023	CLP	490,000	\$	626
4.500% due 03/01/2026		55,000		72
4.700% due 09/01/2030		50,000		67
6.000% due 01/01/2043		30,000		48
チリ合計				<u>813</u>
(原価 \$932)				
中国 1.7%				
ソブリン債 1.7%				
China Government International Bond				
4.080% due 08/22/2023	CNY	1,000	\$	151
中国合計				<u>151</u>
(原価 \$150)				

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
コロンビア 4.0%				
ソブリン債 4.0%				
Colombia Government International Bond				
4.375% due 03/21/2023	COP	55,000	\$	15
7.750% due 04/14/2021		226,000		66
9.850% due 06/28/2027		232,000		83
Colombian TES				
6.000% due 04/28/2028		407,600		116
6.250% due 11/26/2025		39,700		12
7.000% due 06/30/2032		250,800		75
コロンビア合計 (原価 \$427)				<u>367</u>
チェコ共和国 2.0%				
ソブリン債 2.0%				
Czech Republic Government Bond				
0.950% due 05/15/2030	CZK	2,300	\$	97
1.000% due 06/26/2026		400		17
2.000% due 10/13/2033		1,500		72
チェコ共和国合計 (原価 \$175)				<u>186</u>
ドミニカ共和国 2.3%				
ソブリン債 2.3%				
Dominican Republic International Bond				
10.500% due 04/07/2023	DOP	100	\$	2
10.750% due 08/11/2028		1,500		29
10.750% due 11/08/2029		700		13
11.000% due 12/04/2026		4,900		96
11.500% due 01/11/2034		900		18
12.000% due 03/05/2032		2,300		47
ドミニカ共和国合計 (原価 \$225)				<u>205</u>
エルサルバドル 0.1%				
ソブリン債 0.1%				
El Salvador Government International Bond				
7.750% due 01/24/2023	\$	10	\$	11
エルサルバドル合計 (原価 \$11)				<u>11</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
ハンガリー 8.3%				
ソブリン債 8.3%				
Hungary Government Bond				
1.500% due 08/24/2022 (c)	HUF	72,900	\$	241
1.750% due 10/26/2022		23,100		77
2.500% due 10/24/2024		35,400		122
3.000% due 06/26/2024		6,300		22
3.000% due 08/21/2030		3,800		13
5.500% due 06/24/2025 (c)		43,200		170
6.000% due 11/24/2023		31,400		120
ハンガリー合計				765
(原価 \$848)				
インドネシア 5.4%				
ソブリン債 5.4%				
Indonesia Government International Bond				
6.375% due 04/15/2042	IDR	44,000	\$	3
7.500% due 08/15/2032		2,218,000		157
7.500% due 06/15/2035		255,000		18
8.375% due 03/15/2034		120,000		9
8.375% due 04/15/2039		280,000		21
8.750% due 02/15/2044		162,000		12
9.000% due 03/15/2029		1,813,000		142
9.500% due 07/15/2031		153,000		12
9.750% due 05/15/2037		483,000		40
10.500% due 08/15/2030		230,000		20
10.500% due 07/15/2038		212,000		19
12.000% due 09/15/2026		432,000		39
インドネシア合計				492
(原価 \$508)				
イスラエル 0.3%				
ソブリン債 0.3%				
Israel Government Bond				
5.500% due 01/31/2022	ILS	100	\$	32
イスラエル合計				32
(原価 \$31)				

	額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
マレーシア 5.1%			
ソブリン債 5.1%			
Malaysia Government International Bond			
3.502% due 05/31/2027	MYR	200	\$ 50
3.726% due 03/31/2026		100	25
3.733% due 06/15/2028		100	25
3.885% due 08/15/2029		146	38
3.899% due 11/16/2027		100	25
3.990% due 10/15/2025		390	98
4.254% due 05/31/2035		99	27
4.444% due 05/22/2024		400	102
4.724% due 06/15/2033		200	56
4.736% due 03/15/2046		5	1
4.895% due 05/08/2047		50	15
4.921% due 07/06/2048		34	10
マレーシア合計 (原価 \$471)			<u>472</u>
メキシコ 5.9%			
ソブリン債 5.9%			
Mexico Government International Bond			
6.750% due 03/09/2023 (c)	MXN	5,000	\$ 254
7.750% due 05/29/2031		900	49
7.750% due 11/13/2042		700	38
8.000% due 11/07/2047		1,500	83
8.500% due 05/31/2029		2,100	118
メキシコ合計 (原価 \$555)			<u>542</u>
ペルー 5.7%			
ソブリン債 5.7%			
Peru Government International Bond			
5.940% due 02/12/2029	PEN	200	\$ 67
6.350% due 08/12/2028		100	34
6.900% due 08/12/2037		258	94
6.950% due 08/12/2031		200	72
8.200% due 08/12/2026		700	259
ペルー合計 (原価 \$497)			<u>526</u>
フィリピン 1.1%			
ソブリン債 1.1%			
Philippines Government International Bond			
4.950% due 01/15/2021	PHP	5,000	\$ 99
フィリピン合計 (原価 \$94)			<u>99</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
ポーランド 9.6%		
ソブリン債 9.6%		
Poland Government International Bond		
2.500% due 01/25/2023	PLN 200	\$ 52
2.500% due 04/25/2024 (c)	2,000	527
2.500% due 07/25/2026	400	107
2.500% due 07/25/2027	200	54
2.750% due 04/25/2028	500	136
ポーランド合計		<u>876</u>
(原価 \$878)		
ルーマニア 1.5%		
ソブリン債 1.5%		
Romania Government International Bond		
4.150% due 01/26/2028	RON 100	\$ 23
4.500% due 06/17/2024	385	91
5.000% due 02/12/2029	100	25
ルーマニア合計		<u>139</u>
(原価 \$140)		
ロシア 7.4%		
ソブリン債 7.4%		
Russia Government International Bond		
6.900% due 05/23/2029	RUB 7,600	\$ 118
7.250% due 05/10/2034	3,600	57
7.650% due 04/10/2030	2,300	37
7.700% due 03/23/2033	20,400	335
7.950% due 10/07/2026	1,600	26
8.500% due 09/17/2031	6,300	109
ロシア合計		<u>682</u>
(原価 \$ 687)		
南アフリカ 9.3%		
ソブリン債 9.3%		
South Africa Government International Bond		
7.750% due 02/28/2023	ZAR 2,500	\$ 164
8.250% due 03/31/2032	1,510	87
8.500% due 01/31/2037	4,100	228
8.750% due 01/31/2044	900	50
8.875% due 02/28/2035	1,000	58
9.000% due 01/31/2040	3,800	218
10.500% due 12/21/2026	700	50
南アフリカ合計		<u>855</u>
(原価 \$1,041)		

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
国際機関 6.2%				
ソブリン債 6.2%				
European Bank for Reconstruction & Development				
6.450% due 12/13/2022	IDR	3,640,000	\$	257
Inter-American Development Bank				
7.875% due 03/14/2023		4,310,000		312
国際機関合計				<u>569</u>
(原価 \$599)				
タイ 4.5%				
ソブリン債 4.5%				
Thailand Government Bond				
1.600% due 12/17/2029	THB	3,400	\$	113
3.300% due 06/17/2038		3,200		131
3.400% due 06/17/2036		600		25
3.600% due 06/17/2067		200		10
3.775% due 06/25/2032		2,100		86
4.675% due 06/29/2044		400		20
4.875% due 06/22/2029		600		25
タイ合計				<u>410</u>
(原価 \$395)				
トルコ 3.1%				
ソブリン債 3.1%				
Turkey Government International Bond				
8.000% due 03/12/2025	TRY	600	\$	80
10.500% due 08/11/2027		100		14
10.600% due 02/11/2026		200		29
11.000% due 02/24/2027		1,100		162
トルコ合計				<u>285</u>
(原価 \$434)				
ウクライナ 1.1%				
ソブリン債 1.1%				
Ukraine Government International Bond				
0.000% due 05/31/2040	\$	100	\$	99
ウクライナ合計				<u>99</u>
(原価 \$97)				
ウルグアイ 0.2%				
ソブリン債 0.2%				
Uruguay Government International Bond				
8.500% due 03/15/2028	UYU	300	\$	7
9.875% due 06/20/2022		300		8
Uruguay Monetary Regulation Bills				
0.000% due 02/05/2021		300		6
ウルグアイ合計				<u>21</u>
(原価 \$22)				

		額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
短期証券 14.4%			
コマーシャル・ペーパー 5.5%			
Federal Home Loan Bank			
1.538% due 03/11/2020 (b)	\$	500	\$ 500
定期預金 5.8%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
1.100% due 03/02/2020	\$	13	\$ 13
Bank of Nova Scotia			
0.920% due 03/02/2020	CAD	1	0
1.100% due 03/02/2020	\$	28	28
BNP Paribas Bank			
0.630% due 03/02/2020	HKD	5	1
6.500% due 03/02/2020	ZAR	135	9
Brown Brothers Harriman & Co.			
6.500% due 03/02/2020		16	1
Citibank N.A.			
1.100% due 03/02/2020	\$	58	58
DBS Bank Ltd.			
1.100% due 03/02/2020		13	13
HSBC Bank PLC			
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.100% due 03/02/2020	\$	116	116
MUFG Bank Ltd.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	2	0
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.260%) due 03/02/2020		6	0
1.100% due 03/02/2020	\$	198	198
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	19	0
1.100% due 03/02/2020	\$	92	92
			<u>530</u>
アルゼンチン財務省短期証券 (b) 0.0%			
0.000% due 06/22/2020	ARS	40	\$ 0
22.032% due 05/15/2020		100	1
61.136% due 05/29/2020		97	1
			<u>2</u>
エジプト財務省短期証券 (b) 2.3%			
14.148% due 03/31/2020	EGP	500	\$ 32
15.165% due 04/07/2020		500	32
15.338% due 03/24/2020		500	32
15.899% due 03/03/2020		1,800	115
			<u>211</u>
南アフリカ財務省短期証券 0.8%			
7.290% due 03/11/2020 (b)	ZAR	1,200	\$ 76
短期証券合計			<u>1,319</u>
(原価 \$1,321)			

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
投資有価証券合計 109.6% (原価 \$10,896)		\$ 10,051
金融デリバティブ商品 (d)(f) 0.8% (原価またはプレミアム、純額 \$(3))		71
その他資産・負債、純額 (10.4%)		(954)
純資産 100.0%		<u>\$ 9,168</u>

組入投資有価証券明細の注記 (千単位*)

* 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。

借入およびその他の資金調達取引の概要

売戻条件付買入取引

契約先	借入金利	決済日	満期日		借入額 ⁽²⁾	売戻条件付買入取引に係る未払金
BPS	0.450%	12/20/2019	TBD ⁽¹⁾	HUF	(29,418)	\$ (96)
BPS	0.450%	01/09/2020	TBD ⁽¹⁾		(67,935)	(221)
JML	7.350%	01/27/2020	03/24/2020	MXN	(4,875)	(248)
MEI	1.350%	01/28/2020	TBD ⁽¹⁾	PLN	(2,093)	(531)
売戻条件付買入取引合計						<u>\$ (1,096)</u>

担保付借入に分類される特定の取引

	契約満期日までの残日数				合計
	オーバーナイト・ ロールオーバー	30日以内	31-90日	90日超	
売戻条件付買入取引					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (248)	\$ 0	\$ (848)	\$ (1,096)
売戻条件付買入取引合計	\$ 0	\$ (248)	\$ 0	\$ (848)	\$ (1,096)
借入額合計	\$ 0	\$ (248)	\$ 0	\$ (848)	\$ (1,096)
売戻条件付買入取引に係る未払金					<u>\$ (1,096)</u>

借入およびその他の資金調達取引の概要

以下は、2020年2月29日時点の借入およびその他の資金調達取引ならびに差入／（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。

(c) 2020年2月29日時点で、以下の基本契約書の条件に基づき、市場価格で合計852米ドルの有価証券が担保として差入れられています。

契約先	買戻条件付 売却取引に係る 未収入金	売戻条件付 買入取引に係る 未払金	買戻条件付 売却取引に係る 未払金	信用取引に係る 未払金	借入および その他の資金 調達取引合計	差入／ （受入）担保	ネットエクス ポージャー ⁽³⁾
GMRA (レポ取引の基本契約書)							
BPS	\$ 0	\$ (317)	\$ 0	\$ 0	\$ (317)	\$ 322	\$ 5
JML	0	(248)	0	0	(248)	3	(245)
MEI	0	(531)	0	0	(531)	527	(4)
借入およびその他の資金調達取引合計	\$ 0	\$ (1,096)	\$ 0	\$ 0	\$ 0		

(1) オープンエンドの売戻条件付買入取引。

(2) 2020年2月29日に終了する期間の借入残高の平均は350米ドルで加重平均金利は1.952%。借入の平均は、同期間に保有されていた場合には、買戻条件付売却取引および売戻条件付買入取引を含みます。

(3) 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入金、あるいは契約先に支払う未払金の純額を表します。借入およびその他の資金調達取引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。

(d) 金融デリバティブ商品：上場または集中決済 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
Pay	3-Month CZK-PRIBOR	2.261%	10/22/2020	CZK 12,300	\$ 3	\$ 3	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month PLN-WIBOR	1.706%	10/22/2020	PLN 2,100	(3)	(3)	0	(1)
Receive(1)	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2025	\$ 40	0	(1)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	30	(1)	(1)	0	0
Pay(1)	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	50	1	2	1	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 1,200	(3)	(1)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.375%	01/29/2023	2,500	0	0	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.020%	07/26/2023	7,500	8	8	0	(4)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	400	(1)	(1)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.515%	03/07/2024	3,300	(7)	(7)	2	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/20/2024	3,100	(8)	(7)	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.470%	07/26/2026	2,200	3	3	0	(2)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,700	(7)	(2)	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	12/19/2028	2,700	13	14	0	(4)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	06/19/2029	1,800	(4)	(5)	3	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.500%	06/20/2020	CZK 22,200	4	2	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	06/19/2021	32,800	20	17	3	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	11/11/2021	11,000	2	2	2	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	12/19/2023	1,100	2	2	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.781%	02/04/2024	2,300	1	1	1	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	09/19/2025	3,900	(4)	(4)	0	(2)
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028	4,800	(13)	(13)	0	(3)
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	1.750%	06/19/2029	CZK 400	(1)	(1)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.477%	02/04/2030	1,200	1	1	1	0
Pay	6-Month HUF-BIBOR	1.195%	02/14/2022	HUF 209,100	5	4	2	0
Pay	6-Month HUF-BIBOR	1.000%	09/19/2023	57,700	0	10	1	0
Receive	6-Month HUF-BIBOR	1.250%	09/19/2023	55,400	(2)	(7)	0	(1)
Receive	6-Month HUF-BIBOR	0.980%	07/23/2024	89,300	0	0	0	(2)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/20/2020	PLN 7,400	(26)	(22)	0	(6)

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	6-Month PLN-WIBOR	1.833%	02/05/2022	PLN	300	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	03/15/2022		1,900	(11)	(23)	0	(5)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	09/19/2023		1,000	11	12	3	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.790%	01/09/2024		1,300	(5)	(5)	0	(3)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.942%	03/20/2024		500	(5)	(4)	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	03/20/2024		2,920	36	31	7	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/19/2024		400	5	5	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.834%	07/03/2024		1,500	(11)	(11)	0	(4)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026		100	(2)	(2)	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028		300	12	12	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029		400	(1)	(1)	0	(2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.155%	03/02/2020	BRL	1,200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.235%	03/02/2020		14,600	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.150%	04/01/2020		12,100	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.500%	01/04/2021		1,700	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/04/2021		1,100	2	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.860%	01/04/2021		4,200	(30)	(36)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.885%	01/04/2021		800	6	6	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.910%	01/04/2021		1,300	(9)	(9)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.920%	01/04/2021		1,200	9	9	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.930%	01/04/2021		1,000	7	4	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.930%	01/04/2021		3,000	(22)	(22)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.983%	01/04/2021		1,300	(10)	(10)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.050%	01/04/2021		1,100	(8)	(6)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.184%	01/04/2021		400	3	3	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.190%	01/04/2021		100	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.210%	01/04/2021		1,600	14	14	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.220%	01/04/2021		500	4	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.220%	01/04/2021		700	6	6	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.830%	01/04/2021		2,400	27	25	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.135%	01/04/2021		2,400	35	41	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	9.350%	01/04/2021		2,400	(48)	(48)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	9.970%	01/04/2021		1,300	(30)	(9)	0	(4)
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.980%	01/04/2021		5,000	134	10	20	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.650%	01/03/2022		300	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.260%	01/03/2022		400	3	3	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.420%	01/03/2022		900	12	8	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.415%	01/02/2023		1,400	(51)	(49)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023		300	(13)	(13)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/02/2023		600	1	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.440%	01/02/2023		500	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.745%	01/02/2023		300	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.230%	01/02/2023		400	3	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.675%	01/02/2023		2,200	21	6	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.130%	01/02/2025		200	8	8	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025		2,500	108	53	10	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.010%	01/02/2025		200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.710%	01/02/2025		1,900	(14)	(1)	0	(2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025		400	(3)	(3)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.480%	01/02/2025		1,000	(15)	(7)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.475%	01/02/2025		600	14	14	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.615%	01/02/2025		500	(12)	(2)	0	(1)

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	BRL-CDI-Compounded	8.700%	01/02/2025	BRL	700	\$ (18)	\$ (18)	\$ 0	\$ 0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025		1,900	74	66	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027		100	(4)	(4)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/04/2027		100	5	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.250%	01/04/2027		300	17	17	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027		100	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.520%	01/04/2027		700	2	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.950%	01/04/2027		100	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.990%	01/04/2027		300	2	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.115%	01/04/2027		300	3	3	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.170%	01/04/2027		100	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.305%	01/04/2027		100	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027		400	(6)	(4)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.635%	01/04/2027		500	(12)	(12)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.675%	01/04/2027		500	12	11	0	0
Receive	IBMEXID	8.260%	05/28/2020	MXN	7,400	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.380%	06/01/2020		7,400	1	1	0	0
Receive	IBMEXID	8.060%	07/08/2020		7,700	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	7.945%	07/30/2020		19,800	(4)	0	0	0
Receive	IBMEXID	7.950%	07/30/2020		3,200	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	8.490%	01/11/2021		100	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	8.200%	02/18/2021		12,900	(9)	(8)	0	0
Receive	IBMEXID	6.765%	09/20/2021		2,100	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.650%	09/22/2021		5,000	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		4,600	7	7	0	0
Pay	IBMEXID	7.790%	01/19/2022		4,000	4	1	0	0
Pay	IBMEXID	7.830%	12/15/2022		500	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	7.875%	12/16/2022		3,300	6	6	0	0
Pay	IBMEXID	7.880%	12/27/2022		800	1	1	0	0
Receive(1)	IBMEXID	6.590%	03/15/2023		5,100	(1)	(1)	1	0
Receive	IBMEXID	7.730%	03/23/2023		600	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	7.720%	03/24/2023		6,900	(12)	(12)	1	0
Pay	IBMEXID	8.335%	10/17/2023		2,300	7	7	0	0
Pay	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		5,900	23	23	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.980%	11/23/2023		4,500	19	19	0	(1)
Receive	IBMEXID	8.900%	11/29/2023		800	(3)	(3)	0	0
Pay	IBMEXID	6.580%	01/01/2025		1,900	0	0	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.620%	01/02/2025		2,500	0	0	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.600%	01/13/2025		600	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.635%	01/15/2025		2,900	0	1	1	0
Pay(1)	IBMEXID	6.510%	02/24/2025		800	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.200%	06/11/2027		2,800	4	3	0	(2)
Pay	IBMEXID	7.990%	03/16/2028		1,100	5	5	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.000%	03/16/2028		12,000	52	52	0	(8)
Pay	IBMEXID	7.977%	03/17/2028		3,600	15	15	0	(2)
Receive	IBMEXID	9.045%	10/19/2028		9,700	(78)	(78)	7	0
Receive	IBMEXID	9.210%	11/08/2028		1,100	(9)	(9)	1	0
Receive	IBMEXID	9.090%	11/09/2028		2,200	(18)	(18)	2	0
Receive	IBMEXID	9.100%	11/09/2028		3,600	(30)	(30)	3	0
Receive	IBMEXID	9.330%	11/16/2028		2,700	(25)	(25)	2	0
Pay	IBMEXID	8.970%	12/11/2028		3,400	27	27	0	(3)
Receive	IBMEXID	8.540%	01/25/2029		1,000	(6)	(6)	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	
Receive	IBMEXID	8.430%	01/29/2029	MXN	2,100	\$ (13)	\$ (14)	\$ 2	\$ 0
Pay	IBMEXID	7.675%	06/04/2029		900	3	3	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.845%	11/02/2029		400	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.830%	12/27/2029		900	0	0	1	0
Pay	IBMEXID	5.990%	01/08/2030		1,300	(4)	7	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.618%	01/18/2030		1,200	1	1	1	0
Pay	IBMEXID	7.755%	02/02/2034		500	2	3	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		200	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	8.310%	11/28/2036		200	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	8.540%	02/16/2039		200	2	2	0	0
Pay	IBMEXID	8.545%	02/16/2039		500	4	4	0	(1)
Pay	IBMEXID	7.890%	05/27/2039		4,200	21	10	0	(5)
Pay	IBMEXID	7.625%	07/12/2039		400	1	1	0	(1)
Pay	IBMEXID	7.640%	07/13/2039		600	2	2	0	(1)
Pay	IBMEXID	7.127%	08/10/2039		200	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	7.210%	10/28/2039		200	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	7.253%	10/28/2039		400	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	7.180%	10/31/2039		600	(1)	(1)	1	0
Receive	IBMEXID	7.200%	10/31/2039		400	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	7.065%	12/26/2039		500	0	0	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.870%	01/14/2022	CLP	141,600	0	0	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.875%	01/14/2022		150,900	0	0	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.900%	03/01/2023		20,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.995%	03/01/2023		46,700	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.990%	08/28/2023		130,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	08/30/2023		125,100	0	0	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.900%	09/11/2023		88,700	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	12/04/2024		37,000	(1)	(1)	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.590%	12/04/2024		38,000	(1)	(1)	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	12/04/2024		30,000	(1)	(1)	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.650%	12/04/2024		30,000	(1)	(1)	1	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.780%	12/09/2024		31,000	1	1	0	(1)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.510%	01/14/2025		121,700	1	1	0	(3)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.393%	02/05/2025		72,000	0	0	0	(1)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.600%	01/28/2026		75,000	0	0	0	(2)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.545%	02/05/2026		29,000	0	0	0	(1)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.640%	03/01/2026		30,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.320%	08/30/2026		23,300	1	1	0	(1)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.335%	09/03/2026		26,100	1	1	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	09/23/2029		14,100	(1)	(1)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030		66,600	0	0	3	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030		9,000	0	0	0	0
スワップ合計						\$ 232	\$ 69	\$ 107	\$ (92)

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、2020年2月29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。

(e) 2020年2月29日時点、現金101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。

上場または集中決済合計	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	先物	スワップ	
	\$ 0	\$ 0	\$ 107	\$ 107	\$ 0	\$ 0	\$ (92)	\$ (92)

(1) この金融商品には、先渡取引の効力発生日があります。

(f) 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	03/2020	BRL	118	\$ 27	\$ 0
BOA	03/2020	RUB	4,013	63	3
BOA	03/2020	\$	26	BRL 118	0
BOA	03/2020		35	CZK 796	0
BOA	03/2020		20	IDR 285,620	0
BOA	03/2020		22	INR 1,593	0
BOA	03/2020		25	KZT 9,804	1
BOA	03/2020		69	PHP 3,508	0
BOA	03/2020		18	THB 545	0
BOA	03/2020	ZAR	772	\$ 51	2
BOA	04/2020	\$	97	HUF 29,944	0
BOA	04/2020		69	ZAR 1,042	0
BOA	06/2020	PHP	3,508	\$ 69	1
BOA	06/2020	PLN	1,496	382	2
BOA	06/2020	\$	277	PLN 1,069	0
BPS	03/2020	BRL	146	\$ 32	0
BPS	03/2020	IDR	1,180,311	86	4
BPS	03/2020	INR	3,596	50	1
BPS	03/2020	MXN	2,469	130	6
BPS	03/2020	MYR	203	48	0
BPS	03/2020	THB	636	21	0
BPS	03/2020	\$	34	BRL 146	0
BPS	03/2020		85	CZK 1,925	0
BPS	03/2020		36	IDR 501,257	0
BPS	03/2020		3	ILS 10	0
BPS	03/2020		39	PEN 131	0
BPS	03/2020		586	THB 17,679	0
BPS	03/2020		24	TRY 145	0
BPS	04/2020	HUF	61,833	\$ 203	1
BPS	06/2020	\$	89	IDR 1,234,726	0
BPS	06/2020		50	INR 3,596	0
BRC	03/2020	IDR	13,999	\$ 1	0
BRC	03/2020	INR	4,386	61	1
BRC	03/2020	MYR	60	15	1
BRC	03/2020	THB	533	17	0
BRC	03/2020	\$	35	TRY 213	0
BSS	03/2020	CLP	5,464	\$ 7	0
BSS	05/2020		16,076	20	0
BSS	05/2020	\$	487	MXN 9,556	0
CBK	03/2020	BRL	3,317	\$ 737	2
CBK	03/2020	CZK	2,338	103	2
CBK	03/2020	IDR	247,070	18	1

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	03/2020	PEN	394	\$	116	\$	2	\$	0
CBK	03/2020		310		91		2		0
CBK	03/2020		1,296		389		15		0
CBK	03/2020	PHP	3,508		68		0		0
CBK	03/2020	RUB	1,340		21		1		0
CBK	03/2020	THB	641		21		1		0
CBK	03/2020	\$	795	BRL	3,317		0		(60)
CBK	03/2020		10	COP	35,520		0		0
CBK	03/2020		40	EGP	664		2		0
CBK	03/2020		153	PEN	515		0		(4)
CBK	03/2020		19	RUB	1,280		0		0
CBK	03/2020		30	TRY	182		0		(1)
CBK	03/2020		16		97		0		0
CBK	03/2020	UYU	276	\$	7		0		0
CBK	03/2020		306		8		0		0
CBK	04/2020	EGP	162		10		0		0
CBK	04/2020	\$	20	BRL	90		0		0
CBK	04/2020		185	COP	632,604		0		(7)
CBK	04/2020		97	HUF	30,069		1		0
CBK	04/2020	ZAR	270	\$	18		1		0
CBK	05/2020	JPY	10,900		98		0		(4)
CBK	05/2020	PEN	67		20		1		0
CBK	05/2020	\$	100	JPY	10,900		2		0
CBK	05/2020		84	PEN	285		0		(2)
CBK	05/2020		53		180		0		(1)
CBK	05/2020		116		394		0		(2)
CBK	09/2020	NGN	39,388	\$	102		2		0
CBK	09/2020	\$	11	EGP	204		1		0
DUB	03/2020	PEN	121	\$	36		1		0
DUB	03/2020	RON	124	EUR	25		0		(1)
DUB	03/2020	\$	80	PEN	272		0		(1)
FBF	03/2020		4	COP	13,744		0		0
GLM	03/2020	IDR	253,956	\$	18		1		0
GLM	03/2020	ILS	249		72		1		0
GLM	03/2020	MYR	194		47		1		0
GLM	03/2020	\$	43	IDR	618,008		0		(1)
GLM	03/2020		245	MYR	1,027		0		(2)
GLM	03/2020		24		102		0		0
GLM	03/2020		35	RUB	2,250		0		(1)
GLM	03/2020		15	TRY	90		0		0
GLM	04/2020	RON	100	\$	23		0		0
GLM	04/2020	\$	24	MYR	102		0		0
GLM	04/2020		168	RON	725		0		(3)
GLM	04/2020		100	RUB	6,412		0		(6)
GLM	06/2020	CLP	461,593	\$	577		14		0
GLM	09/2020	\$	103	NGN	39,730		0		(2)
HUS	03/2020	CNH	161	\$	23		0		0
HUS	03/2020		368		53		0		0
HUS	03/2020	EGP	805		50		0		(1)
HUS	03/2020	MXN	2,558		135		6		0
HUS	03/2020	THB	897		29		1		0
HUS	03/2020	\$	113	CNH	791		0		0
HUS	03/2020		53		368		0		0
HUS	03/2020		67	IDR	919,746		0		(4)
HUS	03/2020		62	INR	4,507		0		0
HUS	03/2020		23	PEN	78		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
HUS	03/2020	\$	17	TRY	106	\$	0
HUS	04/2020	HUF	799	\$	3		0
HUS	04/2020	\$	1	EGP	12		0
HUS	06/2020	CNH	791	\$	113		0
HUS	12/2020	\$	11	UYU	443		0
HUS	12/2020		14		565		(1)
JPM	03/2020	CLP	27,302	\$	34		0
JPM	03/2020	IDR	1,361,887		99		0
JPM	03/2020	\$	15	COP	51,131		(1)
JPM	03/2020		99	CZK	2,265		(1)
JPM	03/2020		6	EGP	92		0
JPM	03/2020		16	IDR	224,240		(1)
JPM	03/2020		59	TRY	363		(1)
JPM	03/2020		8		47		0
JPM	04/2020	RON	103	\$	23		0
JPM	05/2020	CLP	5,627		7		0
JPM	06/2020	\$	175	MXN	3,342		(9)
MEI	04/2020	MYR	102	\$	24		0
MSC	03/2020	CLP	21,333		26		0
MSC	03/2020	EGP	480		30		(1)
MSC	03/2020	EUR	26	RON	124		(1)
MSC	03/2020	IDR	559,948	\$	40		0
MSC	03/2020	MYR	237		57		0
MSC	03/2020	THB	16,188		520		0
MSC	03/2020	\$	181	CZK	4,132		(3)
MSC	03/2020		33	EGP	543		0
MSC	03/2020		120	IDR	1,644,560		(6)
MSC	03/2020		24	MYR	102		0
MSC	03/2020		124	RUB	8,081		(4)
MSC	03/2020		20	THB	625		0
MSC	04/2020	EGP	160	\$	10		0
MSC	06/2020	IDR	1,644,560		118		0
MSC	06/2020	\$	12	PLN	47		0
MSC	06/2020		472	THB	14,713		(5)
MSC	09/2020	EGP	204	\$	11		(1)
MYI	04/2020	ZAR	817		54		0
RYL	03/2020	CNH	1,070		148		(5)
RYL	05/2020	\$	284	MXN	5,573		(5)
RYL	06/2020		6	THB	187		0
SCX	03/2020	COP	61,308	\$	18		0
SCX	03/2020	IDR	125,955		9		0
SCX	03/2020	THB	205		7		0
SCX	03/2020	\$	26	INR	1,882		0
SCX	03/2020		8	THB	250		0
SCX	03/2020		85	TRY	519		(2)
SCX	04/2020	ZAR	2,195	\$	146		0
SCX	06/2020	IDR	1,718,080		124		0
SCX	06/2020	PLN	70		18		0
SCX	06/2020	\$	236	PLN	912		(5)
SOG	03/2020	IDR	450,304	\$	32		0
SOG	03/2020	ZAR	386		26		0
SSB	03/2020	BRL	3,345		765	23	0
SSB	03/2020	COP	61,609		18	1	0
SSB	03/2020	\$	744	BRL	3,345		(2)
SSB	03/2020		36	CLP	29,314		(1)
SSB	03/2020		63	CNY	440		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				
SSB	04/2020	\$	763	BRL	3,345	\$	0	\$	(24)	
SSB	04/2020	ZAR	243	\$	16		1		0	
SSB	06/2020	CNH	219		31		0		0	
UAG	04/2020	\$	14	ZAR	210		0		(1)	
先渡為替予約合計							\$	155	\$	(244)

**買建オプション
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 ⁽¹⁾	原価	市場価格	
HUS Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.900	03/06/2020	\$ 150	\$ 0	\$ 0	
買建オプション合計						\$ 0	\$ 0

**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 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格	
HUS Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	7.140	03/06/2020	\$ 150	\$ (1)	\$ 0	
売建オプション合計						\$ (1)	\$ 0

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⁽²⁾

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 ⁽³⁾ (2020年2月29日現在)	想定元本金額 ⁽⁴⁾	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	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.197%	EUR 100	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.586%	\$ 200	(4)	1	0	(3)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.687%	400	0	3	3	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.211%	200	2	0	2	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.432%	200	0	1	1	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.324%	100	0	0	0	0
						\$ (4)	\$ 7	\$ 6	\$ (3)

通貨スワップ

契約先	受取	支払	満期日 ⁽⁵⁾	受取通貨の 想定元本 金額 ⁽⁶⁾	引渡通貨の 想定元本 金額 ⁽⁶⁾	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	Floating rate equal to 6-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 33.250% based on the notional amount of currency received	05/30/2024	ARS1,334	\$ 30	\$ 0	13	\$ 13	\$ 0
GST	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 17.630% based on the notional amount of currency received	09/16/2020	TRY1,781	\$ 313	0	6	6	0
GST	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered ⁽⁷⁾	Fixed rate equal to 12.695% based on the notional amount of currency received ⁽⁷⁾	03/20/2021	1,300	214	0	13	13	0
						\$ 0	\$ 32	\$ 32	\$ 0

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	3-Month ILS-TELBOR	0.800%	04/24/2028	ILS 700	\$ 0	(6)	\$ 0	(6)
BOA	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.833%	06/19/2026	THB 500	0	1	1	0
BOA	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP 185,000	0	(2)	0	(2)
BPS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.417%	12/19/2028	THB 700	2	1	3	0
BPS	Pay ⁽⁷⁾	7-Day China Fixing Repo Rate	2.438%	03/18/2025	CNY 1,300	0	0	0	0
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.260%	06/18/2022	COP 156,000	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/13/2024	128,000	0	(1)	0	(1)
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.240%	04/29/2024	56,000	0	0	0	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.610%	02/11/2026	45,000	0	(1)	0	(1)
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	06/21/2026	113,000	0	2	2	0
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	267,900	0	(6)	0	(6)
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.980%	02/12/2029	72,000	0	(2)	0	(2)
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.050%	02/13/2029	149,000	0	(3)	0	(3)
BRC	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.513%	08/12/2024	ILS 400	0	(2)	0	(2)
BRC	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.808%	11/30/2027	1,000	0	32	32	0
BSS	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.790%	03/14/2026	CLP 81,100	0	8	8	0
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	ILS 500	0	(5)	0	(5)
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.485%	08/09/2024	200	0	(1)	0	(1)
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	3	3	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	1	1	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	07/05/2022	417,500	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
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.255%	04/29/2024	COP 95,000	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.582%	06/18/2024	122,000	0	0	0	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.490%	07/05/2024	38,800	0	0	0	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	346,000	0	(10)	0	(10)
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	148,900	0	(3)	0	(3)
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	03/26/2029	127,300	0	2	2	0
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	05/10/2029	114,100	0	(2)	0	(2)
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/20/2029	64,000	0	(1)	0	(1)
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.670%	10/28/2034	600,000	0	4	4	0
CBK	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP 9,000	0	1	1	0
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.590%	10/11/2020	ILS 1,100	0	(1)	0	(1)
DUB	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.690%	09/27/2027	500	0	(4)	0	(4)
DUB	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.810%	11/29/2027	300	0	10	10	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	1	1	0
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.810%	04/10/2021	4,016,800	0	9	9	0
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.300%	02/12/2024	92,000	0	(1)	0	(1)
DUB	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.050%	02/15/2029	103,000	0	(2)	0	(2)
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029	3,400	0	0	0	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.450%	03/27/2021	ILS 1,200	0	(2)	0	(2)
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.048%	02/27/2024	1,000	0	10	10	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	400	0	(4)	0	(4)
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.960%	05/24/2024	1,000	0	(11)	0	(11)
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.898%	12/17/2025	100	0	3	3	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027	140	0	4	4	0
GLM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.990%	06/08/2023	THB 1,000	0	1	1	0
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.640%	04/18/2021	COP 1,474,800	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.645%	04/20/2021	2,457,500	0	(4)	0	(4)
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.890%	05/17/2021	3,286,000	0	(8)	0	(8)
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.170%	01/25/2023	1,208,000	0	8	8	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.495%	08/30/2023	179,700	0	2	2	0
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	02/12/2024	510,000	0	5	5	0
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.338%	02/14/2024	272,000	0	(3)	0	(3)

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	4.880%	06/07/2024	447,900	0	(2)	0	(2)
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.570%	11/07/2028	343,000	0	11	11	0
GLM	Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.050%	08/01/2021	CLP 299,000	0	(2)	0	(2)
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.538%	05/31/2022	223,400	0	12	12	0
GLM	Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.570%	10/05/2022	20,100	0	(1)	0	(1)
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.535%	11/14/2022	50,000	0	3	3	0
GLM	Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.015%	08/29/2023	125,300	0	0	0	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.040%	03/18/2029	15,300	0	2	2	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.265%	06/14/2029	23,300	0	0	0	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.990%	08/01/2029	64,000	0	(1)	0	(1)
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	(2)	0	(2)
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.990%	06/08/2023	THB 7,600	0	9	9	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.370%	03/02/2026	4,000	0	12	12	0
JPM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS 1,700	0	19	19	0
JPM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.475%	08/09/2024	300	0	(1)	0	(1)
JPM	Receive	6-Month HUF-BIBOR	0.830%	12/21/2020	HUF 20,400	0	0	0	0
JPM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.950%	06/19/2029	THB 400	0	1	1	0
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP 147,600	0	(1)	0	(1)
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.607%	06/17/2024	167,500	0	0	0	0
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	147,000	0	(2)	0	(2)
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	06/07/2026	COP 356,000	0	6	6	0
SCX	Pay	3-Month Shanghai Interbank Offered Rate	2.970%	02/14/2025	CNY 1,000	0	0	0	0
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.565%	01/25/2027	THB 500	0	2	2	0
SCX	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.705%	08/08/2024	CNY 1,600	0	3	3	0
SCX	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.000%	11/07/2023	CLP 87,000	\$ 0	\$ 8	\$ 8	\$ 0
UAG	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.923%	01/15/2025	CNY 100	0	0	0	0
						\$ 2	\$ 108	\$ 209	\$ (99)
スワップ合計						\$ (2)	\$ 147	\$ 247	\$ (102)

金融デリバティブ商品：店頭の概要

以下は、2020年2月29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。

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)	差入／ (受入)担保	ネットエクス ポージャー ⁽⁶⁾
	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			
BOA	\$ 10	\$ 0	\$ 1	\$ 11	\$ (12)	\$ 0	\$ (8)	\$ (20)	\$ (9)	\$ 0	\$ (9)
BPS	12	0	5	17	(39)	0	(13)	(52)	(35)	0	(35)
BRC	2	0	32	34	(1)	0	(5)	(6)	28	0	28
BSS	0	0	8	8	(9)	0	0	(9)	(1)	0	(1)
CBK	36	0	22	58	(81)	0	(22)	(103)	(45)	0	(45)
DUB	1	0	23	24	(2)	0	(8)	(10)	14	(20)	(6)
FBF	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
GLM	17	0	74	91	(15)	0	(40)	(55)	36	0	36
GST	0	0	22	22	0	0	(0)	0	22	0	22
HUS	7	0	21	28	(6)	0	(2)	(8)	20	(10)	10
JPM	6	0	26	32	(13)	0	(4)	(17)	15	0	15
MEI	0	0	0	0	(0)	0	0	0	0	0	0
MSC	19	0	0	19	(21)	0	0	(21)	(2)	0	(2)
MYI	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
RYL	0	0	0	0	(10)	0	0	(10)	(10)	(10)	(20)
SCX	16	0	13	29	(7)	0	0	(7)	22	0	22
SOG	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
SSB	25	0	0	25	(27)	0	0	(27)	(2)	0	(2)
UAG	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
店頭合計	\$ 155	\$ 0	\$ 247	\$ 402	\$ (244)	\$ 0	\$ (102)	\$ (346)			

(1) 想定元本金額は契約数を示します。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) この金融商品には、先渡取引の効力発生日があります。

(8) 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17期 (決算日 2020年2月14日)

(計算期間 2019年2月15日～2020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17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				
13期 (2016年2月15日)	12,614	3.7	ポイント 373.37	% 3.7	% 98.6	% -	% -	百万円 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
17期 (2020年2月14日)	13,197	1.2	390.72	1.2	99.4	-	-	222,859

(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

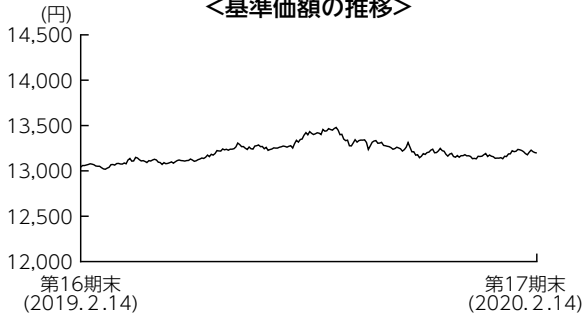
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率 比	新株予約債 (転換社債) 率	債券先物率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2019年 2月14日	円 13,042	% -	ポイント 386.15	% -	% 99.3	% -	% -
2 月 末	13,051	0.1	386.43	0.1	99.2	-	-
3 月 末	13,142	0.8	389.14	0.8	99.4	-	-
4 月 末	13,101	0.5	387.94	0.5	98.8	-	-
5 月 末	13,183	1.1	390.32	1.1	99.4	-	-
6 月 末	13,263	1.7	392.69	1.7	99.2	-	-
7 月 末	13,278	1.8	393.15	1.8	99.4	-	-
8 月 末	13,456	3.2	398.50	3.2	98.8	-	-
9 月 末	13,313	2.1	394.27	2.1	101.5	-	-
10 月 末	13,262	1.7	392.61	1.7	99.5	-	-
11 月 末	13,217	1.3	391.33	1.3	99.7	-	-
12 月 末	13,178	1.0	390.14	1.0	100.7	-	-
2020年 1 月 末	13,233	1.5	391.77	1.5	98.9	-	-
(期 末) 2020年 2月14日	13,197	1.2	390.72	1.2	99.4	-	-

(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（2019年2月15日から2020年2月14日まで）

<基準価額の推移>



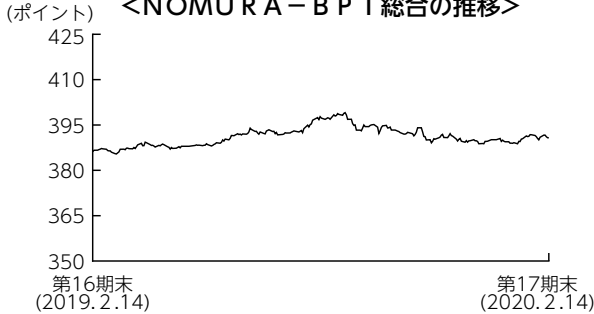
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は13,197円となり、前期末比で1.2%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、米欧中央銀行の金融緩和観測などを背景に、基準価額は概ね上昇基調で推移しました。9月から期末にかけては、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から、上昇幅は縮小しました。

<NOMURA-BPI総合の推移>



投資環境

国内債券市場では、利回りが低下（価格は上昇）しました。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から、低下幅は縮小しました。

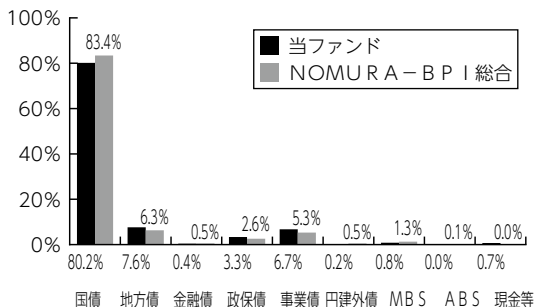
ポートフォリオについて

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。

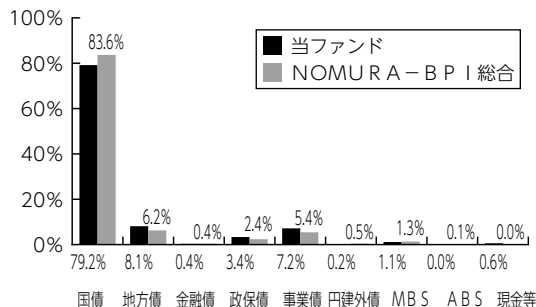
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○**セクター別構成比**

期首 (前期末)

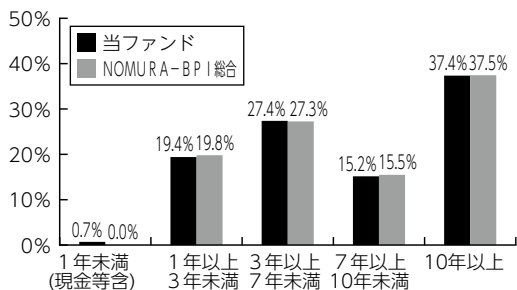


期末

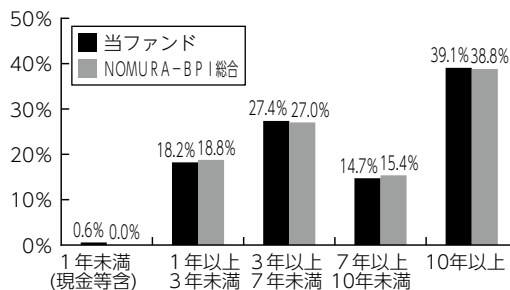


○**残存年限別構成比**

期首 (前期末)



期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合は、前期末比で1.2%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（2019年2月15日から2020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 161,330,716 (-)
		地 方 債 証 券	5,193,999 (-)
		特 殊 債 券	2,537,310 (190,215)
		社 債 券	5,064,157 (-)
		101,489,234	
		1,154,420	
		588,183	
		821,439	

(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（2019年2月15日から2020年2月14日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 104,053	百万円 8,065	% 7.8	百万円 174,126	百万円 18,207	% 10.5

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 B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 159,940,000	千円 176,414,100	% 79.2	% -	% 56.3	% 15.5	% 7.3
地 方 債 証 券	17,450,000	18,054,906	8.1	6.7	2.4	4.1	1.6
特 殊 債 券	14,698,867	15,758,836	7.1	-	4.4	2.2	0.5
金 融 債 券	800,000	800,829	0.4	-	-	0.0	0.3
普 通 社 債 券	10,181,000	10,545,134	4.7	0.1	1.1	3.1	0.5
合 計	203,069,867	221,573,805	99.4	6.8	64.3	25.0	10.2

(注1) 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。

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(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	
313回 利付国庫債券(10年)	1.3000	1,180,000	1,198,526	2021/03/20
314回 利付国庫債券(10年)	1.1000	800,000	810,816	2021/03/20
399回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,002,790	2021/04/01
128回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,200,000	2,207,348	2021/06/20
315回 利付国庫債券(10年)	1.2000	1,500,000	1,527,015	2021/06/20
316回 利付国庫債券(10年)	1.1000	1,000,000	1,016,670	2021/06/20
129回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,120,000	2,128,437	2021/09/20
317回 利付国庫債券(10年)	1.1000	600,000	611,892	2021/09/20
318回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,400,000	1,425,522	2021/09/20
130回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,780,000	1,788,188	2021/12/20
319回 利付国庫債券(10年)	1.1000	800,000	818,352	2021/12/20
320回 利付国庫債券(10年)	1.0000	900,000	918,990	2021/12/20
408回 利付国庫債券(2年)	0.1000	800,000	803,752	2022/01/01
131回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,420,000	1,427,412	2022/03/20
321回 利付国庫債券(10年)	1.0000	800,000	819,152	2022/03/20
322回 利付国庫債券(10年)	0.9000	500,000	510,925	2022/03/20
132回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,200,000	1,207,032	2022/06/20
323回 利付国庫債券(10年)	0.9000	750,000	768,375	2022/06/20
324回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,050,000	1,073,257	2022/06/20
133回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,180,000	1,187,811	2022/09/20
325回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,300,000	1,331,915	2022/09/20
134回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,180,000	1,188,566	2022/12/20
326回 利付国庫債券(10年)	0.7000	500,000	512,110	2022/12/20
327回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,200,000	1,232,484	2022/12/20

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	
135回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,040,000	1,048,216	2023/03/20
328回 利付国庫債券(10年)	0.6000	1,090,000	1,115,331	2023/03/20
136回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,250,000	1,260,900	2023/06/20
329回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,770,000	1,826,392	2023/06/20
137回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,400,000	1,412,880	2023/09/20
330回 利付国庫債券(10年)	0.8000	450,000	465,507	2023/09/20
331回 利付国庫債券(10年)	0.6000	650,000	667,706	2023/09/20
138回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,450,000	1,464,268	2023/12/20
332回 利付国庫債券(10年)	0.6000	1,410,000	1,451,101	2023/12/20
139回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,300,000	1,313,351	2024/03/20
333回 利付国庫債券(10年)	0.6000	1,650,000	1,701,199	2024/03/20
140回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,300,000	1,313,611	2024/06/20
334回 利付国庫債券(10年)	0.6000	1,770,000	1,827,949	2024/06/20
141回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,410,000	1,425,298	2024/09/20
335回 利付国庫債券(10年)	0.5000	1,900,000	1,957,057	2024/09/20
72回 利付国庫債券(20年)	2.1000	350,000	386,298	2024/09/20
142回 利付国庫債券(5年)	0.1000	500,000	505,595	2024/12/20
336回 利付国庫債券(10年)	0.5000	700,000	722,526	2024/12/20
337回 利付国庫債券(10年)	0.3000	1,090,000	1,114,176	2024/12/20
73回 利付国庫債券(20年)	2.0000	340,000	375,533	2024/12/20
338回 利付国庫債券(10年)	0.4000	1,730,000	1,778,751	2025/03/20
75回 利付国庫債券(20年)	2.1000	140,000	156,100	2025/03/20
339回 利付国庫債券(10年)	0.4000	1,790,000	1,842,464	2025/06/20
78回 利付国庫債券(20年)	1.9000	190,000	210,841	2025/06/20

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	
340回 利付国庫債券(10年)	0.4000	1,900,000	1,958,330	2025/09/20
81回 利付国庫債券(20年)	2.0000	240,000	268,929	2025/09/20
341回 利付国庫債券(10年)	0.3000	1,910,000	1,960,042	2025/12/20
342回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,980,000	2,009,145	2026/03/20
85回 利付国庫債券(20年)	2.1000	440,000	500,486	2026/03/20
343回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,780,000	1,807,305	2026/06/20
88回 利付国庫債券(20年)	2.3000	350,000	404,600	2026/06/20
344回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,930,000	1,960,802	2026/09/20
90回 利付国庫債券(20年)	2.2000	700,000	808,927	2026/09/20
345回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,710,000	1,738,334	2026/12/20
92回 利付国庫債券(20年)	2.1000	870,000	1,004,545	2026/12/20
346回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,920,000	1,952,275	2027/03/20
93回 利付国庫債券(20年)	2.0000	250,000	288,180	2027/03/20
94回 利付国庫債券(20年)	2.1000	450,000	521,941	2027/03/20
347回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,560,000	1,586,566	2027/06/20
95回 利付国庫債券(20年)	2.3000	350,000	412,846	2027/06/20
348回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,630,000	1,658,084	2027/09/20
97回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	588,840	2027/09/20
349回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,760,000	1,790,624	2027/12/20
99回 利付国庫債券(20年)	2.1000	450,000	528,628	2027/12/20
350回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,250,000	2,288,542	2028/03/20
100回 利付国庫債券(20年)	2.2000	600,000	712,476	2028/03/20
351回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,860,000	1,890,466	2028/06/20
102回 利付国庫債券(20年)	2.4000	360,000	435,297	2028/06/20
352回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,720,000	1,747,520	2028/09/20
105回 利付国庫債券(20年)	2.1000	400,000	475,412	2028/09/20
106回 利付国庫債券(20年)	2.2000	350,000	419,013	2028/09/20
353回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,500,000	1,523,355	2028/12/20
107回 利付国庫債券(20年)	2.1000	400,000	477,192	2028/12/20
108回 利付国庫債券(20年)	1.9000	400,000	470,076	2028/12/20
354回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,470,000	1,492,152	2029/03/20
109回 利付国庫債券(20年)	1.9000	220,000	259,388	2029/03/20
110回 利付国庫債券(20年)	2.1000	330,000	395,112	2029/03/20
355回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,450,000	1,471,083	2029/06/20
111回 利付国庫債券(20年)	2.2000	290,000	351,207	2029/06/20
112回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	660,924	2029/06/20
356回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,330,000	1,348,566	2029/09/20
1回 利付国庫債券(30年)	2.8000	100,000	127,276	2029/09/20
113回 利付国庫債券(20年)	2.1000	770,000	929,058	2029/09/20
357回 利付国庫債券(10年)	0.1000	400,000	405,328	2029/12/20
114回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	665,923	2029/12/20
115回 利付国庫債券(20年)	2.2000	200,000	244,128	2029/12/20
2回 利付国庫債券(30年)	2.4000	100,000	124,330	2030/02/20
116回 利付国庫債券(20年)	2.2000	450,000	551,227	2030/03/20
117回 利付国庫債券(20年)	2.1000	650,000	789,646	2030/03/20
3回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	247,666	2030/05/20
118回 利付国庫債券(20年)	2.0000	310,000	374,669	2030/06/20
119回 利付国庫債券(20年)	1.8000	300,000	356,370	2030/06/20

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	
120回 利付国庫債券(20年)	1.6000	400,000	466,880	2030/06/20
121回 利付国庫債券(20年)	1.9000	540,000	648,982	2030/09/20
122回 利付国庫債券(20年)	1.8000	350,000	416,930	2030/09/20
4回 利付国庫債券(30年)	2.9000	200,000	262,384	2030/11/20
123回 利付国庫債券(20年)	2.1000	430,000	527,868	2030/12/20
124回 利付国庫債券(20年)	2.0000	250,000	304,190	2030/12/20
125回 利付国庫債券(20年)	2.2000	360,000	447,296	2031/03/20
126回 利付国庫債券(20年)	2.0000	340,000	414,915	2031/03/20
127回 利付国庫債券(20年)	1.9000	250,000	302,317	2031/03/20
128回 利付国庫債券(20年)	1.9000	550,000	666,957	2031/06/20
129回 利付国庫債券(20年)	1.8000	290,000	348,388	2031/06/20
130回 利付国庫債券(20年)	1.8000	580,000	698,557	2031/09/20
131回 利付国庫債券(20年)	1.7000	300,000	357,858	2031/09/20
6回 利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	255,378	2031/11/20
132回 利付国庫債券(20年)	1.7000	440,000	526,367	2031/12/20
133回 利付国庫債券(20年)	1.8000	570,000	688,605	2031/12/20
134回 利付国庫債券(20年)	1.8000	520,000	629,688	2032/03/20
135回 利付国庫債券(20年)	1.7000	350,000	419,622	2032/03/20
136回 利付国庫債券(20年)	1.6000	200,000	237,380	2032/03/20
137回 利付国庫債券(20年)	1.7000	350,000	420,549	2032/06/20
138回 利付国庫債券(20年)	1.5000	280,000	329,576	2032/06/20
139回 利付国庫債券(20年)	1.6000	430,000	511,407	2032/06/20
140回 利付国庫債券(20年)	1.7000	920,000	1,108,517	2032/09/20
8回 利付国庫債券(30年)	1.8000	200,000	243,918	2032/11/22
141回 利付国庫債券(20年)	1.7000	650,000	784,810	2032/12/20
142回 利付国庫債券(20年)	1.8000	400,000	488,048	2032/12/20
143回 利付国庫債券(20年)	1.6000	560,000	670,656	2033/03/20
144回 利付国庫債券(20年)	1.5000	310,000	367,238	2033/03/20
11回 利付国庫債券(30年)	1.7000	200,000	242,594	2033/06/20
145回 利付国庫債券(20年)	1.7000	840,000	1,018,894	2033/06/20
12回 利付国庫債券(30年)	2.1000	200,000	253,966	2033/09/20
146回 利付国庫債券(20年)	1.7000	850,000	1,033,719	2033/09/20
13回 利付国庫債券(30年)	2.0000	100,000	126,019	2033/12/20
147回 利付国庫債券(20年)	1.6000	980,000	1,181,448	2033/12/20
14回 利付国庫債券(30年)	2.4000	290,000	382,640	2034/03/20
148回 利付国庫債券(20年)	1.5000	690,000	823,597	2034/03/20
15回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	267,654	2034/06/20
149回 利付国庫債券(20年)	1.5000	900,000	1,076,571	2034/06/20
16回 利付国庫債券(30年)	2.5000	150,000	201,330	2034/09/20
150回 利付国庫債券(20年)	1.4000	950,000	1,124,344	2034/09/20
17回 利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	266,478	2034/12/20
151回 利付国庫債券(20年)	1.2000	820,000	948,412	2034/12/20
18回 利付国庫債券(30年)	2.3000	320,000	423,046	2035/03/20
152回 利付国庫債券(20年)	1.2000	890,000	1,030,121	2035/03/20
19回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	265,062	2035/06/20
153回 利付国庫債券(20年)	1.3000	890,000	1,045,002	2035/06/20
20回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	272,216	2035/09/20
154回 利付国庫債券(20年)	1.2000	850,000	986,697	2035/09/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額
(国債証券)	%	千円	千円	
21回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	266,730	2035/12/20
155回 利付国庫債券(20年)	1.0000	860,000	972,333	2035/12/20
22回 利付国庫債券(30年)	2.5000	320,000	438,108	2036/03/20
156回 利付国庫債券(20年)	0.4000	780,000	808,087	2036/03/20
23回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	274,728	2036/06/20
157回 利付国庫債券(20年)	0.2000	850,000	852,694	2036/06/20
24回 利付国庫債券(30年)	2.5000	190,000	261,846	2036/09/20
158回 利付国庫債券(20年)	0.5000	860,000	904,324	2036/09/20
25回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	269,956	2036/12/20
159回 利付国庫債券(20年)	0.6000	850,000	907,596	2036/12/20
26回 利付国庫債券(30年)	2.4000	400,000	548,096	2037/03/20
160回 利付国庫債券(20年)	0.7000	700,000	759,073	2037/03/20
161回 利付国庫債券(20年)	0.6000	800,000	854,328	2037/06/20
27回 利付国庫債券(30年)	2.5000	420,000	586,126	2037/09/20
162回 利付国庫債券(20年)	0.6000	800,000	854,368	2037/09/20
163回 利付国庫債券(20年)	0.6000	770,000	822,336	2037/12/20
28回 利付国庫債券(30年)	2.5000	480,000	673,862	2038/03/20
164回 利付国庫債券(20年)	0.5000	910,000	955,145	2038/03/20
165回 利付国庫債券(20年)	0.5000	740,000	776,519	2038/06/20
29回 利付国庫債券(30年)	2.4000	560,000	780,802	2038/09/20
166回 利付国庫債券(20年)	0.7000	750,000	814,290	2038/09/20
167回 利付国庫債券(20年)	0.5000	800,000	839,000	2038/12/20
30回 利付国庫債券(30年)	2.3000	570,000	788,595	2039/03/20
168回 利付国庫債券(20年)	0.4000	700,000	720,433	2039/03/20
169回 利付国庫債券(20年)	0.3000	750,000	757,612	2039/06/20
31回 利付国庫債券(30年)	2.2000	600,000	823,098	2039/09/20
170回 利付国庫債券(20年)	0.3000	630,000	635,877	2039/09/20
171回 利付国庫債券(20年)	0.3000	250,000	252,122	2039/12/20
32回 利付国庫債券(30年)	2.3000	760,000	1,063,042	2040/03/20
33回 利付国庫債券(30年)	2.0000	740,000	996,498	2040/09/20
34回 利付国庫債券(30年)	2.2000	670,000	933,544	2041/03/20
35回 利付国庫債券(30年)	2.0000	820,000	1,113,937	2041/09/20
36回 利付国庫債券(30年)	2.0000	800,000	1,091,864	2042/03/20
37回 利付国庫債券(30年)	1.9000	790,000	1,065,291	2042/09/20
38回 利付国庫債券(30年)	1.8000	570,000	759,507	2043/03/20
39回 利付国庫債券(30年)	1.9000	480,000	651,763	2043/06/20
40回 利付国庫債券(30年)	1.8000	450,000	602,014	2043/09/20
41回 利付国庫債券(30年)	1.7000	460,000	605,967	2043/12/20
42回 利付国庫債券(30年)	1.7000	510,000	673,398	2044/03/20
43回 利付国庫債券(30年)	1.7000	500,000	661,015	2044/06/20
44回 利付国庫債券(30年)	1.7000	490,000	649,318	2044/09/20
45回 利付国庫債券(30年)	1.5000	500,000	639,430	2044/12/20
46回 利付国庫債券(30年)	1.5000	630,000	807,307	2045/03/20
47回 利付国庫債券(30年)	1.6000	540,000	706,131	2045/06/20
48回 利付国庫債券(30年)	1.4000	590,000	744,231	2045/09/20
49回 利付国庫債券(30年)	1.4000	560,000	706,865	2045/12/20
50回 利付国庫債券(30年)	0.8000	540,000	601,678	2046/03/20
51回 利付国庫債券(30年)	0.3000	570,000	563,804	2046/06/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額
(国債証券)	%	千円	千円	
52回 利付国庫債券(30年)	0.5000	580,000	602,625	2046/09/20
53回 利付国庫債券(30年)	0.6000	600,000	638,364	2046/12/20
54回 利付国庫債券(30年)	0.8000	600,000	669,276	2047/03/20
55回 利付国庫債券(30年)	0.8000	590,000	657,879	2047/06/20
56回 利付国庫債券(30年)	0.8000	550,000	613,041	2047/09/20
57回 利付国庫債券(30年)	0.8000	650,000	725,114	2047/12/20
58回 利付国庫債券(30年)	0.8000	710,000	791,699	2048/03/20
59回 利付国庫債券(30年)	0.7000	580,000	631,515	2048/06/20
60回 利付国庫債券(30年)	0.9000	500,000	571,465	2048/09/20
61回 利付国庫債券(30年)	0.7000	500,000	543,700	2048/12/20
2回 利付国庫債券(40年)	2.2000	280,000	420,064	2049/03/20
62回 利付国庫債券(30年)	0.5000	500,000	516,390	2049/03/20
63回 利付国庫債券(30年)	0.4000	570,000	573,003	2049/06/20
64回 利付国庫債券(30年)	0.4000	500,000	501,990	2049/09/20
65回 利付国庫債券(30年)	0.4000	200,000	200,802	2049/12/20
3回 利付国庫債券(40年)	2.2000	290,000	439,016	2050/03/20
4回 利付国庫債券(40年)	2.2000	430,000	657,624	2051/03/20
5回 利付国庫債券(40年)	2.0000	480,000	711,532	2052/03/20
6回 利付国庫債券(40年)	1.9000	450,000	658,768	2053/03/20
7回 利付国庫債券(40年)	1.7000	480,000	678,360	2054/03/20
8回 利付国庫債券(40年)	1.4000	520,000	689,535	2055/03/20
9回 利付国庫債券(40年)	0.4000	780,000	778,767	2056/03/20
10回 利付国庫債券(40年)	0.9000	770,000	900,145	2057/03/20
11回 利付国庫債券(40年)	0.8000	580,000	658,851	2058/03/20
12回 利付国庫債券(40年)	0.5000	380,000	391,517	2059/03/20
小 計	-	159,940,000	176,414,100	-
(地方債証券)	%	千円	千円	
23年度1回 千葉市公募公債	1.3700	200,000	203,200	2021/04/21
23年度2回 埼玉県公募公債	1.1900	200,000	202,994	2021/05/25
697回 東京都公募公債	1.1100	500,000	507,330	2021/06/18
99回 共同発行市場公募地方債	1.1700	700,000	710,983	2021/06/25
701回 東京都公募公債	0.9900	700,000	710,843	2021/09/17
23年度4回 横浜市公募公債	1.0450	450,000	458,073	2021/11/12
23年度9回 静岡県公募公債	1.0450	200,000	203,660	2021/11/25
356回 大阪府公募公債	1.0600	200,000	203,896	2021/12/27
106回 共同発行市場公募地方債	0.9700	300,000	305,568	2022/01/25
23年度20回 愛知県公募公債	1.0820	500,000	511,295	2022/03/29
109回 共同発行市場公募地方債	1.0500	500,000	511,340	2022/04/25
708回 東京都公募公債	0.8900	500,000	510,255	2022/06/20
111回 共同発行市場公募地方債	0.8900	700,000	714,427	2022/06/24
364回 大阪府公募公債	0.7900	300,000	306,081	2022/09/27
194回 神奈川県公募公債	0.7910	300,000	306,624	2022/12/20
24年度7回 千葉県公募公債	0.7400	300,000	306,201	2022/12/22
119回 共同発行市場公募地方債	0.8000	500,000	511,875	2023/02/24
121回 共同発行市場公募地方債	0.5700	500,000	508,885	2023/04/25
25年度4回 愛知県公募公債	0.8560	300,000	308,331	2023/05/30
720回 東京都公募公債	0.8700	300,000	308,628	2023/06/20
25年度4回 札幌市公募公債	0.8000	200,000	205,284	2023/06/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(地方債証券)	%	千円	千円	
25年度2回 横浜市公募債	0.8880	400,000	411,976	2023/07/14
374回 大阪府公募債	0.9380	300,000	309,600	2023/07/28
25年度5回 千葉県公募債	0.8400	200,000	205,852	2023/08/25
128回 共同発行市場公募地方債	0.6600	300,000	307,359	2023/11/24
726回 東京都公募債	0.7300	400,000	411,076	2023/12/20
25年度11回 福岡県公募債	0.6940	200,000	205,508	2024/02/26
208回 神奈川県公募債	0.5510	300,000	307,050	2024/06/20
1回 兵庫県公募債(12年)	1.1000	300,000	314,259	2024/06/26
26年度5回 埼玉県公募債	0.6110	400,000	410,696	2024/07/29
488回 名古屋市公募債 10年	0.5980	450,000	462,159	2024/09/20
26年度11回 京都府公募債	0.4760	350,000	357,896	2024/12/19
142回 共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	508,275	2025/01/24
26年度7回 兵庫県公募債	0.4600	200,000	204,372	2025/02/26
5回 東京都公募債 20年	2.1100	100,000	110,630	2025/03/19
144回 共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	409,184	2025/03/25
146回 共同発行市場公募地方債	0.5530	400,000	411,220	2025/05/23
148回 共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	514,485	2025/07/25
1回 静岡県公募債 20年	2.1800	100,000	112,072	2025/09/19
9回 東京都公募債 20年	2.4400	200,000	230,576	2026/06/19
10回 東京都公募債 20年	2.3300	300,000	345,534	2026/09/18
4回 京都市公募債 20年	2.5100	100,000	116,363	2026/09/18
166回 共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	505,370	2027/01/25
29年度4回 大阪市公募債	0.1500	200,000	201,820	2027/09/21
30年度1回 神戸市公募債 30年	0.2540	300,000	305,499	2028/09/20
第91回 川崎市公募債	0.1850	200,000	202,484	2028/09/20
30年度14回 北海道公募債	0.1950	300,000	303,438	2028/12/28
30年度19回 愛知県公募債	0.1150	200,000	200,996	2029/03/28
8回 静岡県公募債 15年	0.8280	200,000	214,750	2030/06/07
24年度2回 福岡県公募債(20年)	1.6350	300,000	353,565	2032/08/16
14回 千葉県公募債 20年	1.1370	100,000	112,016	2033/04/15
14回 埼玉県公募債 20年	1.5460	300,000	355,014	2034/05/08
17回 北九州市公募債 20年	1.5290	100,000	118,039	2034/06/20
小計	-	17,450,000	18,054,906	-
(特殊債券)	%	千円	千円	
9回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.9000	100,000	102,181	2021/03/26
24回 地方公共団体金融機構債券	1.2080	300,000	304,548	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	310,470	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	407,636	2021/11/30
36回 政保地方公共団体金融機構債券	0.9010	300,000	306,246	2022/05/20
96回 高速道路機構債	0.7960	700,000	714,196	2022/09/20
44回 政保地方公共団体金融機構債券	0.8340	400,000	410,020	2023/01/20
55回 鉄道建設運輸施設債	0.8420	500,000	512,865	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	509,015	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	515,305	2023/06/30
50回 政保地方公共団体金融機構債券	0.9110	500,000	515,975	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	340,688	2023/07/31
116回 高速道路機構債	0.7220	100,000	102,579	2023/09/20
56回 政保地方公共団体金融機構債券	0.7470	542,000	558,444	2024/01/19

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(特殊債券)	%	千円	千円	
64回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	307,824	2024/09/13
241回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4500	500,000	512,180	2025/03/31
83回 地方公共団体金融機構債券 10年	0.0900	400,000	401,348	2026/04/28
78回 日本政策投資銀行債券	0.2250	200,000	202,492	2027/04/13
309回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	809,208	2027/04/30
222回 住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	303,123	2027/11/19
230回 住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	304,176	2028/02/18
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	2.0700	200,000	234,556	2028/12/20
39回 住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	238,634	2029/09/20
109回 都市再生機構債券	0.9180	200,000	215,540	2030/06/20
15回 日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	236,862	2030/10/29
121回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	592,285	2030/10/31
75回 住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	423,048	2031/06/13
19回 地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	238,268	2031/12/26
13回貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	1.9600	13,092	13,312	2032/05/10
14回貸付債権担保5種住宅金融支援機構債券	1.7000	65,775	66,712	2032/05/10
15回 国際協力機構債	1.7240	100,000	118,487	2032/09/17
24回 地方公共団体金融機構債券 20年	1.7020	200,000	236,520	2032/09/28
28回 日本道路・機構承継債	2.8300	400,000	538,836	2033/12/20
239回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	342,360	2035/02/28
44回 地方公共団体金融機構債券 20年	1.2980	200,000	230,018	2035/06/28
172回 高速道路機構債	0.2880	200,000	199,156	2036/06/20
6回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.2600	38,001	39,292	2037/05/10
8回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1500	26,704	27,709	2037/05/10
9回貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1900	39,924	41,489	2037/05/10
319回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	212,890	2037/07/31
26回 高速道路機構債	2.6700	200,000	279,906	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	42,426	44,458	2037/11/10
43回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	14,127	14,853	2041/06/10
44回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	54,016	56,417	2041/07/10
51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	40,311	42,042	2042/02/10
1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	66,765	69,041	2042/05/10
29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	142,365	153,423	2044/10/10
36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	242,352	257,370	2045/05/10
260回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	246,734	2045/10/31
19回 高速道路機構債	2.7500	150,000	234,732	2047/03/20
114回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3400	258,345	260,466	2051/11/10
126回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	272,001	276,067	2052/11/10
128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	272,523	276,398	2053/01/10
131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	277,092	280,680	2053/04/10
132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	276,632	280,229	2053/05/10
137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	284,412	289,520	2053/10/10
小計	-	14,698,867	15,758,836	-
(金融債券)	%	千円	千円	
220号 利附商工債(3年)	0.1100	300,000	300,324	2021/05/27
325回 利附信金中金債	0.0400	400,000	400,144	2021/12/27
い第828号 利付商工債	0.1400	100,000	100,361	2024/05/27
小計	-	800,000	800,829	-

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	
337回 東京交通債	2.2300	200,000	204,772	2021/03/19
473回 東北電力社債	0.5970	300,000	301,854	2021/04/23
9回 三菱UFJ信託銀行劣後債	1.6800	100,000	101,886	2021/04/28
32回 三菱東京UFJ銀行劣後社債	1.6200	300,000	305,928	2021/06/09
320回 北海道電力社債	0.5850	200,000	201,758	2021/12/24
6回 東海旅客鉄道社債	2.3900	100,000	104,660	2022/02/15
19回 東日本旅客鉄道社債	2.3600	100,000	104,663	2022/02/25
13回 パナソニック社債	0.5680	100,000	100,937	2022/03/18
9回 西日本旅客鉄道社債	2.2800	200,000	209,320	2022/03/25
45回 住友商事社債	1.1170	100,000	102,192	2022/04/20
23回 ジェイ エフ イー ホールディングス社債	0.0900	100,000	99,925	2022/05/23
1回 BPCE SA円債 (ソーシャルボンド)	0.2140	200,000	200,016	2022/06/30
21回 東日本旅客鉄道社債	2.0200	100,000	105,042	2022/09/20
94回 丸紅社債	1.1700	100,000	102,719	2022/10/12
57回 東京三菱銀行社債	2.2200	200,000	211,582	2022/10/27
19回 三菱ケミカルホールディングス社債	0.4760	100,000	101,026	2022/12/02
11回 東海旅客鉄道社債	1.1500	300,000	309,117	2022/12/20
18回 大阪ガス社債	1.4700	100,000	103,948	2022/12/20
518回 中部電力社債	0.1900	200,000	200,498	2023/01/25
14回 トヨタ自動車社債	0.9630	200,000	205,354	2023/03/20
10回 セブン銀行社債	0.8030	100,000	102,158	2023/03/20
47回 日立キャピタル社債	0.8740	200,000	204,470	2023/03/20
301回 北陸電力社債	1.1580	100,000	103,211	2023/03/24
23回 東京瓦斯社債	1.0100	300,000	309,114	2023/06/09
27回 NTTデータ社債	0.9000	100,000	102,598	2023/06/20
253回 四国電力社債	1.0000	200,000	205,808	2023/06/23
6回 JXホールディングス社債	1.1190	100,000	103,273	2023/07/19
377回 中国電力社債	1.1210	400,000	414,056	2023/08/25
10回 西日本旅客鉄道社債	2.0400	300,000	320,919	2023/09/20

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	
48回 クレディセゾン社債	1.0380	100,000	102,955	2023/10/20
47回 住友商事社債	0.8580	100,000	102,566	2023/10/23
424回 九州電力社債	1.2330	200,000	208,052	2023/11/24
13回 東海旅客鉄道社債	2.0150	200,000	214,718	2023/12/20
38回 電源開発社債	0.9780	300,000	309,522	2023/12/20
471回 東北電力社債	1.1680	400,000	415,628	2023/12/25
426回 九州電力社債	1.0640	400,000	414,280	2024/02/23
16回 トヨタ自動車社債	0.6450	200,000	204,432	2024/03/19
14回 東海旅客鉄道社債	2.2000	100,000	108,529	2024/03/19
72回 三菱地所社債	2.2800	100,000	109,866	2024/09/20
10回 三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	204,332	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	205,188	2024/11/28
321回 北海道電力社債	0.8860	161,000	165,995	2024/12/25
39回 東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	330,489	2025/06/20
13回 電源開発社債	2.0400	200,000	219,160	2025/06/20
42回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	221,934	2025/09/19
4回 東京地下鉄社債	2.3800	120,000	136,720	2026/06/19
307回 北陸電力社債	1.0550	100,000	105,066	2026/06/25
34回 西日本高速道路債券	0.3350	200,000	203,128	2027/02/16
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	303,363	2027/04/23
108回 住友不動産社債	0.4000	200,000	201,258	2027/05/07
56回 三菱UFJリース社債	0.4550	200,000	201,994	2028/01/18
7回 ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	201,686	2028/06/06
14回 プリダストン社債	0.3750	200,000	201,412	2029/04/19
80回 東京急行電鉄社債	1.2110	100,000	108,193	2029/04/27
43回 京浜急行電鉄社債	0.6760	100,000	101,863	2038/07/12
小計	-	10,181,000	10,545,134	-
合計	-	203,069,867	221,573,805	-

■投資信託財産の構成

2020年2月14日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	221,573,805	99.3%
コール・ローン等、その他	1,482,460	0.7%
投資信託財産総額	223,056,266	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

(2020年2月14日)現在

項 目	当 期 末		
(A) 資 産	223,056,266,615円		
コ ー ル ・ 公 司 未 前 未 払 利 費	925,968,916		
(B) 負 債	221,573,805,885		
未 払 解 約 金	530,848,633		
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	25,643,181		
元 次 期 繰 越 損 益 本 金 数	196,906,000		
(D) 受 益 権 総 額	196,906,000		
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	222,859,360,615		
	168,870,516,479		
	53,988,844,136		
	168,870,516,479円		
	13,197円		
(注1) 期首元本額	223,973,156,427円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	4,843,326円
追加設定元本額	120,614,812,838円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	3,778,447円
一部解約元本額	175,717,452,786円	リスク抑制世界8資産バランスファンド (D/C)	4,877,007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-2035)	9,781,550円
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	21,184,712,153円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	191,589,421円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	69,986,260円	リスクコントロール世界資産分散ファンド	4,735,395,954円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	68,506,951円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	3,293,364,512円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	18,787,911円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	723,181円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	987,848,234円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	610,771円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	253,839,832円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	708,717円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	25,260,802円	4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	498,022円
たわらノーロード 国内債券	10,015,397,101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 バランス (8資産均等型)	644,889,238円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	1,002,734,258円
たわらノーロード バランス (堅実型)	198,546,011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)	10,109,222,296円
たわらノーロード バランス (標準型)	329,055,628円	D I A Mワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	342,183,786円
たわらノーロード バランス (積極型)	41,366,056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)	5,071,969,240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)	14,261,260円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドII (適格機関投資家限定)	5,050,603,156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)	422,619,412円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドIII (適格機関投資家限定)	5,102,756,119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)	415,409,126円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドIV (適格機関投資家限定)	5,076,506,178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)	104,078,457円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドV (適格機関投資家限定)	5,113,422,319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)	8,657,075円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	618,326,873円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	5,579,866円	D I A Mグローバル・バランスファンド25VA	219,862,252円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	8,704,630円	D I A Mグローバル・バランスファンド50VA	165,143,096円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	9,632,593円	D I A M国際分散バランスファンド30VA	61,558,322円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	1,871,083円	D I A M国際分散バランスファンド50VA	148,494,901円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	243,993円	D I A M国内重視バランスファンド30VA	70,976,271円
D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>	14,054,492,139円	D I A M国内重視バランスファンド50VA	29,810,777円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 1安定型	6,915,364,061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)	80,376,845円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型	9,496,684,077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)	167,069,545円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3成長型	3,799,837,596円	D I A Mバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	4,589,661,319円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	1,841,604,708円	D I A Mバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	2,581,596,662円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	2,047,028,967円	D I A Mバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,902,110,574円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	317,181,619円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA	528,103,309円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	82,330,193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)	243,077,089円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	2,373,109,117円	D I A M アクサ グローバル バランスファンド30VA	2,833,060,371円
マネックス資産設計ファンド エポリユーション	6,459,038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)	252,830,217円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	3,565,751,861円	D I A M世界アセットバランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	14,003,137円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	1,006,035,152円	D I A M世界アセットバランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	59,261,134円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	214,761,880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)	2,634,815,087円
投資のソムリエ	6,982,653,969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)	74,826,164円
グループコントロール	1,214,453,782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)	541,115,349円
投資のソムリエ<DC年金>	663,342,952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)	933,900,682円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	3,041,421,611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)	2,409,352,967円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	354,073,730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)	352,962,064円
グループコントロール<DC年金>	1,228,781円	D I A M国内アセットバランス30VA (適格機関投資家限定)	110,662,909円
D I A Mコア資産設計ファンド (堅実型)	1,760,959円	D I A M国内アセットバランス20VA (適格機関投資家限定)	256,171,767円
D I A Mコア資産設計ファンド (積極型)	7,262,628円	D I A Mアセットバランス40VA (適格機関投資家限定)	739,073円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	522,448,330円	D I A Mアセットバランス60VA (適格機関投資家限定)	410,778円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	5,526,677,877円	期末元本合計	168,870,516,479円

■損益の状況

当期 自2019年2月15日 至2020年2月14日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		2,279,859,711円
受 取 利 息		2,281,738,927
支 払 利 息		△1,879,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		1,759,087,828
売 買 益		3,410,195,048
売 買 損		△1,651,107,220
(C) 当 期 損 益 金(A + B)		4,038,947,539
(D) 前 期 繰 越 損 益 金		68,139,769,721
(E) 解 約 差 損 益 金		△56,993,272,286
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		38,803,399,162
(G) 合 計(C + D + E + F)		53,988,844,136
次 期 繰 越 損 益 金(G)		53,988,844,136

(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) (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。