

## 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160期	<決算日	2021年8月12日>
第161期	<決算日	2021年9月13日>
第162期	<決算日	2021年10月12日>
第163期	<決算日	2021年11月12日>
第164期	<決算日	2021年12月13日>
第165期	<決算日	2022年1月12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、2022年1月12日に第165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			JPMorgan Global 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24作成期	136期(2019年8月13日)	円 3,562	円 25	% △4.3	ポイント 264.64	% △4.4	% 95.6	% 1.1	% -	百万円 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
第26作成期	148期(2020年8月12日)	3,342	15	0.6	267.72	0.5	95.4	1.3	-	927
	149期(2020年9月14日)	3,343	15	0.5	268.92	0.4	94.9	1.3	-	925
	150期(2020年10月12日)	3,293	15	△1.0	266.52	△0.9	94.3	1.3	-	908
	151期(2020年11月12日)	3,377	15	3.0	274.18	2.9	95.8	1.3	-	909
	152期(2020年12月14日)	3,435	15	2.2	279.70	2.0	95.7	1.4	-	896
	153期(2021年1月12日)	3,410	15	△0.3	278.65	△0.4	95.7	1.4	-	863
第27作成期	154期(2021年2月12日)	3,457	15	1.8	284.35	2.0	95.5	1.4	-	852
	155期(2021年3月12日)	3,440	15	△0.1	281.57	△1.0	95.9	1.5	-	830
	156期(2021年4月12日)	3,409	15	△0.5	281.40	△0.1	95.6	1.5	-	816
	157期(2021年5月12日)	3,449	15	1.6	286.12	1.7	95.7	1.5	-	814
	158期(2021年6月14日)	3,529	15	2.8	293.99	2.8	96.1	1.5	-	831
	159期(2021年7月12日)	3,417	15	△2.7	286.42	△2.6	95.5	1.6	-	798
第28作成期	160期(2021年8月12日)	3,383	15	△0.6	285.54	△0.3	95.6	1.6	-	788
	161期(2021年9月13日)	3,390	15	0.7	288.02	0.9	96.4	1.6	-	784
	162期(2021年10月12日)	3,360	15	△0.4	286.52	△0.5	96.0	1.6	-	772
	163期(2021年11月12日)	3,359	15	0.4	287.98	0.5	95.8	1.6	-	756
	164期(2021年12月13日)	3,271	15	△2.2	279.99	△2.8	96.1	1.7	-	733
	165期(2022年1月12日)	3,308	15	1.6	284.99	1.8	95.7	1.7	-	735

(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) JPMorgan Global 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		JPMorgan Global Emerging Markets Global Diversified Fund (円ベース、為替ヘッジなし)		投資信託 組入比率	債券組入 比率	債券先物 比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)			
第160期	(期首) 2021年7月12日	円 3,417	% -	ポイント 286.42	% -	% 95.5	% 1.6	% -
	7月末	3,426	0.3	287.18	0.3	95.8	1.5	-
	(期末) 2021年8月12日	3,398	△0.6	285.54	△0.3	95.6	1.6	-
第161期	(期首) 2021年8月12日	3,383	-	285.54	-	95.6	1.6	-
	8月末	3,406	0.7	287.83	0.8	96.2	1.6	-
	(期末) 2021年9月13日	3,405	0.7	288.02	0.9	96.4	1.6	-
第162期	(期首) 2021年9月13日	3,390	-	288.02	-	96.4	1.6	-
	9月末	3,358	△0.9	284.55	△1.2	96.1	1.7	-
	(期末) 2021年10月12日	3,375	△0.4	286.52	△0.5	96.0	1.6	-
第163期	(期首) 2021年10月12日	3,360	-	286.52	-	96.0	1.6	-
	10月末	3,342	△0.5	285.80	△0.3	96.0	1.6	-
	(期末) 2021年11月12日	3,374	0.4	287.98	0.5	95.8	1.6	-
第164期	(期首) 2021年11月12日	3,359	-	287.98	-	95.8	1.6	-
	11月末	3,235	△3.7	275.88	△4.2	96.0	1.7	-
	(期末) 2021年12月13日	3,286	△2.2	279.99	△2.8	96.1	1.7	-
第165期	(期首) 2021年12月13日	3,271	-	279.99	-	96.1	1.7	-
	12月末	3,315	1.3	284.19	1.5	96.3	1.7	-
	(期末) 2022年1月12日	3,323	1.6	284.99	1.8	95.7	1.7	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

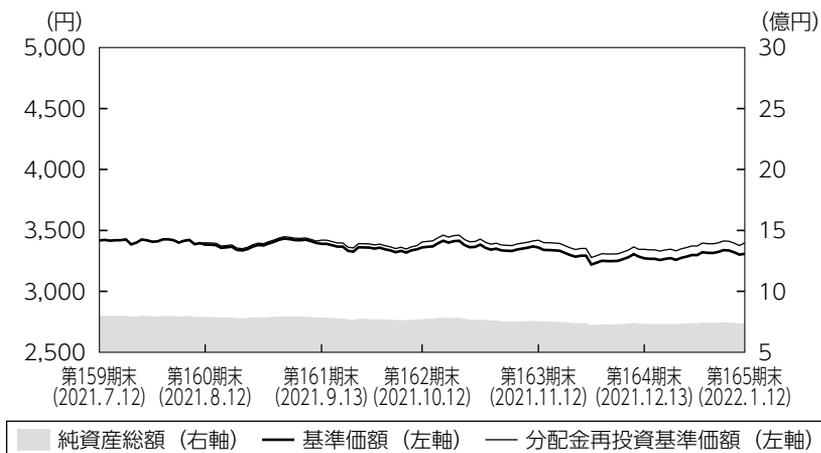
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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160期～第165期の運用経過（2021年7月13日から2022年1月12日まで）

### 基準価額等の推移



第160期首： 3,417円  
 第165期末： 3,308円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率：  $\Delta 0.6\%$   
 (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はありません。
- (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

新興国通貨が上昇したものの、新興国債券市場の下落などにより基準価額は下落しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY)	0.4%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	$\Delta 0.5\%$

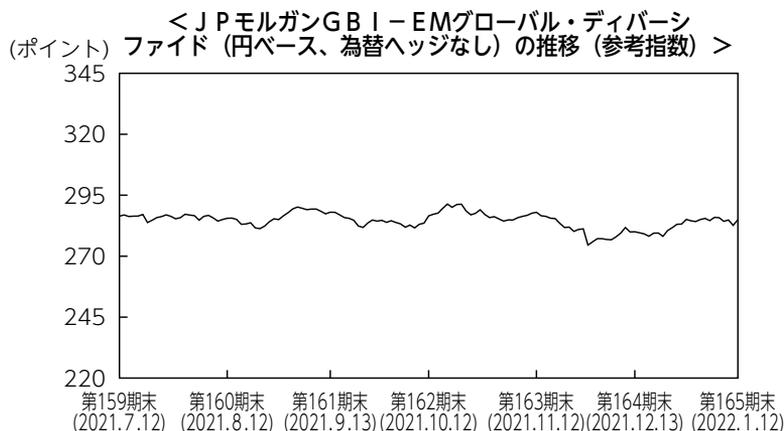
(注) ピムコケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

新興国債券市場（現地通貨ベース）は下落しました。資源価格の上昇や新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗などにより景気回復が見られるものの、インフレ率の上昇を受けて一部の新興国が継続的に利上げしたことなどがマイナス要因となりました。国別では、南アフリカは、格付け会社フィッチ・レーティングスが同国の信用格付け見通しを「ネガティブ」から「安定的」へと引き上げたことなどを背景に上昇しました。一方、段階的な利上げがマイナス要因となり、ハンガリーは下落しました。

国内債券市場は下落しました。作成期初から2021年8月にかけては新型コロナウイルスの感染収束が見通せず、国内景気の先行き不透明感が意識され利回りは低下（価格は上昇）しました。9月から10月にかけてはインフレ懸念が高まり、利回りは上昇（価格は下落）しました、11月から作成期末にかけては各国の中央銀行の金融政策などを注視する展開となり、もみ合いとなったものの、2022年に入るとF R B（米連邦準備理事会）が利上げに着手するとの観測が広がり利回りは上昇しました。

新興国の為替市場は、新興国における景気回復に加え、グローバルな需要の高まりを背景に資源価格が堅調に推移したことなどにより、対円で上昇しました。通貨別で見ると、資源価格の回復や今後の利上げへの期待感からインドネシアルピアが上昇しました。一方で、トルコリラは、インフレ率の高止まりにもかかわらず、エルドアン大統領の意向を汲む形で4会合連続の利下げが実施されたことなどが重しとなり、大幅に下落しました。



## 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 (JPY) 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 (JPY)

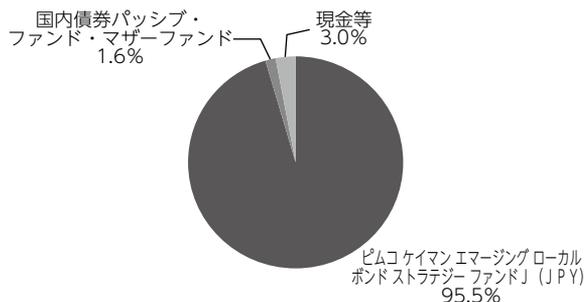
債券については、インフラ投資などを通じた成長が期待される南アフリカを積極姿勢とする一方で、ウクライナ情勢や移民問題に揺れるポーランドを消極姿勢としました。通貨については、投資妙味が相対的に高いと見ているエジプトポンド、インドネシアルピアなどを積極姿勢とした一方で、急激なインフレの中でも相次いで利下げを発表したトルコリラを消極姿勢としました。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

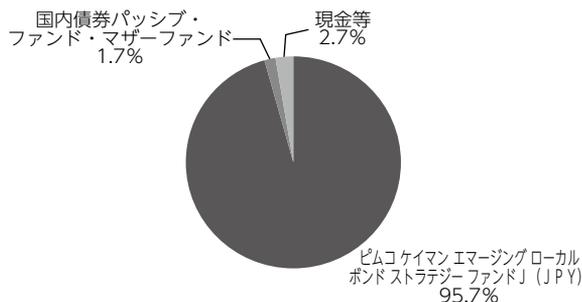
ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## 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

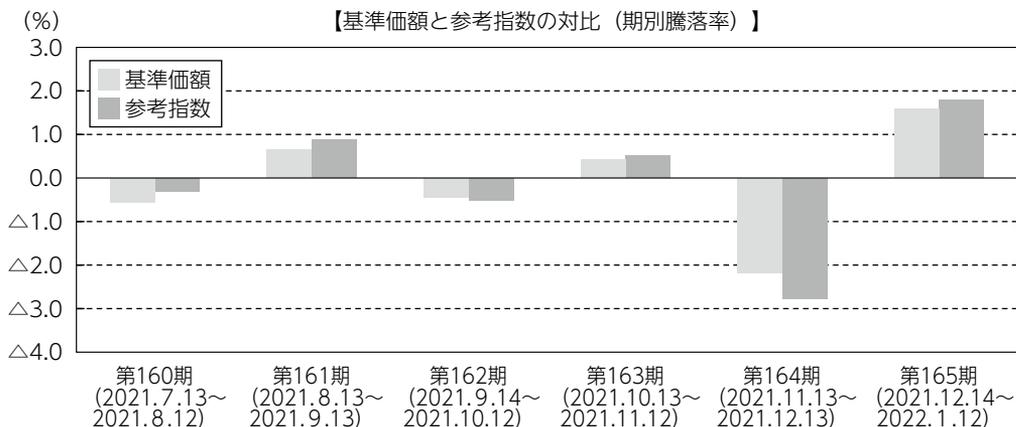


### 当作成期末



## 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ー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160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2021年7月13日 ~2021年8月12日	2021年8月13日 ~2021年9月13日	2021年9月14日 ~2021年10月12日	2021年10月13日 ~2021年11月12日	2021年11月13日 ~2021年12月13日	2021年12月14日 ~2022年1月12日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.46%	0.45%
当期の収益	15円	15円	15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	2,312円	2,314円	2,315円	2,315円	2,315円	2,319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 (JPY) 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 (JPY)

新興国は、資源価格の回復や新型コロナウイルスのワクチン接種の進捗などにより、経済活動が回復する一方で、継続的なインフレ率の上昇が懸念材料となっています。また、一部の国における政治的、地政学的な先行き不透明感を注視しています。引き続き、財務状況に余力がありショックへの耐性を有する国々への投資を継続します。具体的には、南アフリカを積極姿勢としています。通貨については、インドネシアルピアやエジプトポンド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160期～第165期		項目の概要
	(2021年7月13日 ～2022年1月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.942%	(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3,349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)	(20)	(0.589)	
(販売会社)	(11)	(0.332)	
(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	32	0.942	

(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。

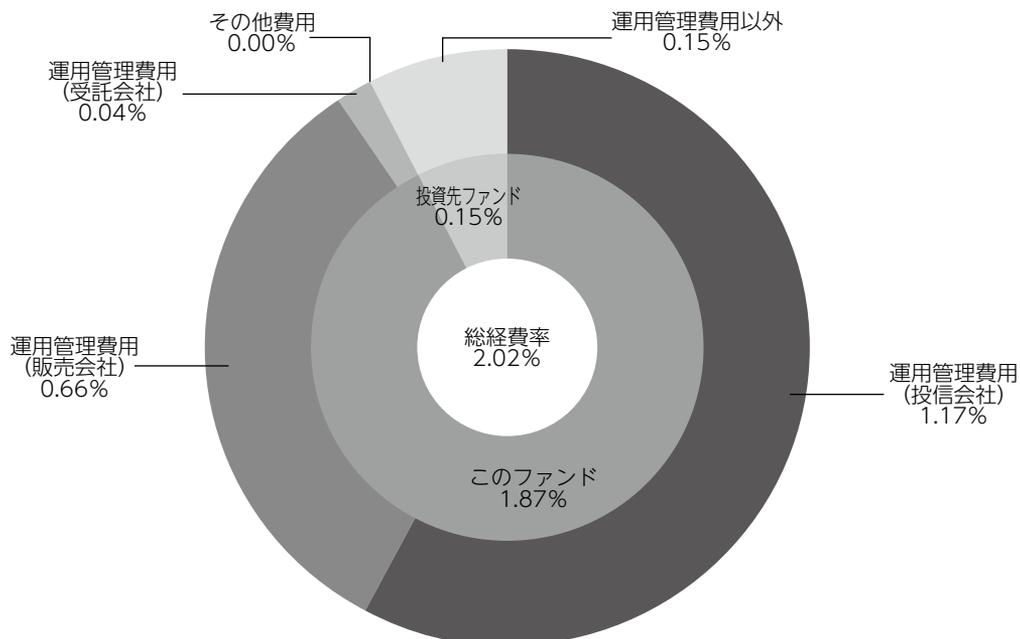
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.02%です。



総経費率 (①+②+③)	2.02%
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	0.15%

(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 (2021年7月13日から2022年1月12日まで)

投資信託受益証券

		第 160 期 ~ 第 165 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
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)	千口	千円	千口	千円
		—	—	14.13442	33,000

(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 (2021年7月13日から2022年1月12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 (2021年7月13日から2022年1月12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 160 期 ~ 第 165 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	D / C
		百万円		百万円	%	
公 社 債	312,025	59,021	18.9	326,533	52,968	16.2

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    ァ    ン    ド    名	第 27 作 成 期 末	第 28 作 成 期 末		
	□    数	□    数	評   価   額	比   率
	千□	千□	千円	%
ピムコ ケイマン エマージング ローカル ボンド ストラテジー ファンド J (JPY)	320.07898	305.94456	703,672	95.7
合    計	320.07898	305.94456	703,672	95.7

(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 27 作 成 期 末	第 28 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	12,310

## ■投資信託財産の構成

2022年1月12日現在

項 目	第 28 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 703,672	% 94.7
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,310	1.7
コール・ローン等、その他	26,703	3.6
投資信託財産総額	742,686	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

(2021年8月12日)、(2021年9月13日)、(2021年10月12日)、(2021年11月12日)、(2021年12月13日)、(2022年1月12日)現在

項 目	第 160 期 末	第 161 期 末	第 162 期 末	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>793,905,570円</b>	<b>790,489,662円</b>	<b>777,231,954円</b>	<b>761,240,979円</b>	<b>738,452,606円</b>	<b>742,686,313円</b>
コール・ローン等	27,405,806	22,407,458	23,193,295	24,536,157	21,554,456	26,703,297
投資信託受益証券(評価額)	754,106,076	755,706,471	741,706,396	724,356,494	704,528,087	703,672,488
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	12,393,688	12,375,733	12,332,263	12,348,328	12,370,063	12,310,528
<b>(B) 負 債</b>	<b>5,278,587</b>	<b>6,190,880</b>	<b>4,610,186</b>	<b>5,207,515</b>	<b>5,275,434</b>	<b>7,028,939</b>
未払収益分配金	3,497,207	3,470,779	3,449,255	3,376,336	3,361,808	3,335,874
未払解約金	514,078	1,426,957	11,605	611,566	736,803	2,556,364
未払信託報酬	1,265,329	1,291,132	1,147,540	1,217,715	1,174,993	1,134,936
その他未払費用	1,973	2,012	1,786	1,898	1,830	1,765
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>788,626,983</b>	<b>784,298,782</b>	<b>772,621,768</b>	<b>756,033,464</b>	<b>733,177,172</b>	<b>735,657,374</b>
元 本	2,331,471,905	2,313,852,741	2,299,503,683	2,250,890,724	2,241,205,399	2,223,916,487
次期繰越損益金	△1,542,844,922	△1,529,553,959	△1,526,881,915	△1,494,857,260	△1,508,028,227	△1,488,259,113
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>2,331,471,905口</b>	<b>2,313,852,741口</b>	<b>2,299,503,683口</b>	<b>2,250,890,724口</b>	<b>2,241,205,399口</b>	<b>2,223,916,487口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,383円	3,390円	3,360円	3,359円	3,271円	3,308円

(注) 第159期末における元本額は2,336,846,067円、当作成期間(第160期~第165期)中における追加設定元本額は36,926,889円、同解約元本額は149,856,469円です。

## ■損益の状況

〔自 2021年7月13日 至 2021年8月12日〕〔自 2021年8月13日 至 2021年9月13日〕〔自 2021年9月14日 至 2021年10月12日〕〔自 2021年10月13日 至 2021年11月12日〕〔自 2021年11月13日 至 2021年12月13日〕〔自 2021年12月14日 至 2022年1月12日〕

項 目	第 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
(A) 配 当 等 収 益	4,798,075円	4,796,642円	4,756,316円	4,643,941円	4,643,151円	4,576,667円
受 取 配 当 金	4,798,856	4,797,146	4,756,503	4,644,413	4,643,676	4,576,855
受 取 利 息	9	18	4	4	2	22
支 払 利 息	△790	△522	△191	△476	△527	△210
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,957,486	1,596,034	△6,963,790	△303,047	△19,682,524	8,022,011
売 買 益	33,218	1,610,039	56,767	60,623	127,529	8,146,092
売 買 損	△7,990,704	△14,005	△7,020,557	△363,670	△19,810,053	△124,081
(C) 信 託 報 酬 等	△1,267,302	△1,293,144	△1,149,326	△1,219,613	△1,176,823	△1,136,701
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△4,426,713	5,099,532	△3,356,800	3,121,281	△16,216,196	11,461,977
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△819,042,086	△818,428,728	△809,827,585	△797,206,743	△791,871,622	△802,893,123
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△715,878,916	△712,753,984	△710,248,275	△697,395,462	△696,578,601	△693,492,093
(配 当 等 相 当 額)	(247,004,827)	(245,946,912)	(245,098,109)	(240,676,872)	(240,400,979)	(239,336,963)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△962,883,743)	(△958,700,896)	(△955,346,384)	(△938,072,334)	(△936,979,580)	(△932,829,056)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,539,347,715	△1,526,083,180	△1,523,432,660	△1,491,480,924	△1,504,666,419	△1,484,923,239
(H) 収 益 分 配 金	△3,497,207	△3,470,779	△3,449,255	△3,376,336	△3,361,808	△3,335,874
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,542,844,922	△1,529,553,959	△1,526,881,915	△1,494,857,260	△1,508,028,227	△1,488,259,113
追 加 信 託 差 損 益 金	△715,878,916	△712,753,984	△710,248,275	△697,395,462	△696,578,601	△693,492,093
(配 当 等 相 当 額)	(247,004,829)	(245,946,914)	(245,098,112)	(240,676,874)	(240,400,980)	(239,336,965)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△962,883,745)	(△958,700,898)	(△955,346,387)	(△938,072,336)	(△936,979,581)	(△932,829,058)
分 配 準 備 積 立 金	292,199,290	289,544,276	287,236,780	280,458,726	278,603,876	276,500,218
繰 越 損 益 金	△1,119,165,296	△1,106,344,251	△1,103,870,420	△1,077,920,524	△1,090,053,502	△1,071,267,238

(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 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,538,001円	3,832,320円	3,613,375円	3,431,354円	3,472,967円	4,170,017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	247,004,829	245,946,914	245,098,112	240,676,874	240,400,980	239,336,965
(d) 分 配 準 備 積 立 金	292,158,496	289,182,735	287,072,660	280,403,708	278,492,717	275,666,075
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	542,701,326	538,961,969	535,784,147	524,511,936	522,366,664	519,173,057
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,327.72	2,329.28	2,330.00	2,330.24	2,330.74	2,334.50
(g) 分 配 金	3,497,207	3,470,779	3,449,255	3,376,336	3,361,808	3,335,874
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 160 期	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15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"> <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、2021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、2021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)

2020年3月1日～2021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）＊	\$	425
利益合計		425
<b>費用：</b>		
支払利息		13
弁護士費用		0
費用合計		13
<b>投資純利益</b>		412
<b>実現純損益：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）＊		(461)
上場または集中決済金融デリバティブ商品		(37)
店頭金融デリバティブ商品		(106)
外国為替取引		(47)
実現純利益（損失）		(651)
<b>評価損益の純変動額：</b>		
投資有価証券（外国税控除後）		618
上場または集中決済金融デリバティブ商品		112
店頭金融デリバティブ商品		55
外貨建資産・負債		(39)
評価損益の純変動額		746
純利益		95
<b>運用による純資産の純増額</b>	\$	507
<b>＊外国税</b>	\$	15

※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  
2021年2月28日現在

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
投資有価証券 99.9%				
アルゼンチン 0.7%				
ソブリン債 0.7%				
<b>Argentina Bocon</b>				
34.109% due 10/04/2022	ARS	538	\$	3
<b>Argentina Government International Bond</b>				
0.125% due 07/09/2030	\$	47		17
0.125% due 07/09/2035		31		10
<b>Argentina Treasury Bills</b>				
36.134% due 04/03/2022	ARS	453		3
<b>Argentina Treasury Bond BONCER</b>				
1.000% due 08/05/2021 (a)		1,854		18
<b>Argentine Bonos del Tesoro</b>				
15.500% due 10/17/2026		220		1
アルゼンチン合計 (原価 \$75)				<u>52</u>
ブラジル 2.9%				
ソブリン債 2.9%				
<b>Brazil Government International Bond</b>				
10.250% due 01/10/2028	BRL	700	\$	147
12.500% due 01/05/2022		400		77
ブラジル合計 (原価 \$243)				<u>224</u>
チリ 0.9%				
ソブリン債 0.9%				
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>				
4.700% due 09/01/2030	CLP	10,000	\$	16
6.000% due 01/01/2043		30,000		53
チリ合計 (原価 \$79)				<u>69</u>
中国 11.5%				
ソブリン債 11.5%				
<b>China Government International Bond</b>				
2.360% due 07/02/2023	CNY	900	\$	138
2.700% due 11/03/2026		700		106
2.740% due 08/04/2026		1,200		182
2.750% due 09/01/2023		400		62
3.250% due 11/22/2028		300		46
3.820% due 11/02/2027		1,100		178
4.080% due 08/22/2023		1,000		160
中国合計 (原価 \$825)				<u>872</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>コロンビア 5.7%</b>				
ソブリン債 5.7%				
<b>Colombia Government International Bond</b>				
4.375% due 03/21/2023	COP	77,000	\$	22
9.850% due 06/28/2027		141,000		50
<b>Colombian TES</b>				
5.750% due 11/03/2027		84,700		24
6.250% due 11/26/2025		19,900		6
6.250% due 07/09/2036		34,000		9
7.000% due 11/03/2027		405,000		115
7.000% due 06/30/2032		273,500		80
7.000% due 07/09/2036		161,000		43
7.250% due 10/26/2050		75,600		21
7.750% due 09/18/2030		200,000		62
コロンビア合計 (原価 \$459)				<u>432</u>
<b>チェコ共和国 3.3%</b>				
ソブリン債 3.3%				
<b>Czech Republic Government Bond</b>				
0.250% due 02/10/2027	CZK	1,000	\$	44
0.950% due 05/15/2030		1,600		70
1.000% due 06/26/2026 (c)		1,100		50
1.200% due 03/13/2031		300		13
2.000% due 10/13/2033		1,500		72
チェコ共和国合計 (原価 \$224)				<u>249</u>
<b>ドミニカ共和国 3.8%</b>				
ソブリン債 3.8%				
<b>Dominican Republic International Bond</b>				
10.250% due 01/11/2024	DOP	1,400	\$	26
10.500% due 04/07/2023		2,400		44
10.750% due 08/11/2028		1,500		30
11.000% due 12/04/2026		4,900		98
11.500% due 05/10/2024		400		8
11.500% due 01/11/2034		900		20
12.000% due 03/05/2032		2,300		50
16.950% due 02/04/2022		700		13
ドミニカ共和国合計 (原価 \$295)				<u>289</u>
<b>エジプト 1.6%</b>				
ソブリン債 1.6%				
<b>Egypt Government International Bond</b>				
14.605% due 09/08/2025	EGP	1,900	\$	123
エジプト合計 (原価 \$122)				<u>123</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>エルサルバドル 0.1%</b>		
ソブリン債 0.1%		
<b>El Salvador Government International Bond</b>		
7.750% due 01/24/2023	\$ 10	\$ 10
エルサルバドル合計 (原価 \$11)		<u>10</u>
<b>ガーナ 0.5%</b>		
ソブリン債 0.5%		
<b>Republic of Ghana Government Bond</b>		
18.850% due 09/28/2023	GHS 100	\$ 18
19.250% due 12/18/2023	100	18
ガーナ合計 (原価 \$35)		<u>36</u>
<b>ハンガリー 5.1%</b>		
ソブリン債 5.1%		
<b>Hungary Government Bond</b>		
2.000% due 05/23/2029	HUF 7,100	\$ 23
2.500% due 10/24/2024	26,600	92
3.000% due 06/26/2024	6,300	22
3.000% due 08/21/2030	3,800	14
5.500% due 06/24/2025 (c)	29,500	114
6.000% due 11/24/2023	31,400	119
ハンガリー合計 (原価 \$424)		<u>384</u>
<b>インドネシア 10.5%</b>		
ソブリン債 10.5%		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
6.375% due 04/15/2042	IDR 44,000	\$ 3
7.500% due 08/15/2032	2,218,000	161
8.375% due 03/15/2024	3,879,000	295
8.375% due 03/15/2034	225,000	17
8.375% due 04/15/2039	525,000	41
8.750% due 05/15/2031	495,000	40
8.750% due 02/15/2044	162,000	13
9.000% due 03/15/2029	1,191,000	96
9.500% due 07/15/2031	153,000	13
9.750% due 05/15/2037	483,000	42
10.500% due 08/15/2030	230,000	20
10.500% due 07/15/2038	212,000	20
12.000% due 09/15/2026	432,000	39
インドネシア合計 (原価 \$762)		<u>800</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>マレーシア6.0%</b>		
<b>ソブリン債 6.0%</b>		
<b>Malaysia Government International Bond</b>		
3.151% due 05/15/2023	MYR 100	\$ 25
3.422% due 09/30/2027	200	51
3.655% due 10/15/2024	200	52
3.726% due 03/31/2026	100	26
3.757% due 05/22/2040	20	5
3.885% due 08/15/2029	100	26
3.899% due 11/16/2027	100	26
3.955% due 09/15/2025	40	11
3.990% due 10/15/2025	40	10
4.130% due 07/09/2029	50	13
4.254% due 05/31/2035	99	26
4.258% due 07/26/2027	100	27
4.444% due 05/22/2024	400	106
4.724% due 06/15/2033	170	46
4.935% due 09/30/2043	10	3
マレーシア合計 (原価 \$448)		<u>453</u>
<b>メキシコ 3.0%</b>		
<b>ソブリン債 3.0%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
7.750% due 11/13/2042	MXN 1,100	\$ 57
8.000% due 11/07/2047	1,100	58
8.500% due 05/31/2029	2,100	117
メキシコ合計 (原価 \$239)		<u>232</u>
<b>ナイジェリア 0.1%</b>		
<b>ソブリン債 0.1%</b>		
<b>Nigeria Government International Bond</b>		
5.625% due 06/27/2022	\$ 8	\$ 8
ナイジェリア合計 (原価 \$8)		<u>8</u>
<b>ペルー 5.2%</b>		
<b>ソブリン債 5.2%</b>		
<b>Peru Government International Bond</b>		
5.940% due 02/12/2029	PEN 200	\$ 65
6.350% due 08/12/2028	100	33
6.900% due 08/12/2037	258	82
6.950% due 08/12/2031	100	34
8.200% due 08/12/2026	500	181
ペルー合計 (原価 \$399)		<u>395</u>

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>ポーランド 2.0%</b>				
ソブリン債 2.0%				
<b>Poland Government International Bond</b>				
2.750% due 04/25/2028	PLN	100	\$	29
2.750% due 10/25/2029		400		119
ポーランド合計				<u>148</u>
(原価 \$148)				
<b>ルーマニア 2.4%</b>				
ソブリン債 2.4%				
<b>Romania Government International Bond</b>				
3.650% due 09/24/2031	RON	100	\$	25
4.150% due 01/26/2028		100		26
4.150% due 10/24/2030		20		5
4.500% due 06/17/2024		385		102
5.000% due 02/12/2029		100		28
ルーマニア合計				<u>186</u>
(原価 \$167)				
<b>ロシア 6.1%</b>				
ソブリン債 6.1%				
<b>Russia Government International Bond</b>				
5.700% due 05/17/2028	RUB	3,300	\$	42
6.900% due 05/23/2029		400		6
7.650% due 04/10/2030		5,100		73
7.700% due 03/23/2033		9,500		136
7.950% due 10/07/2026		7,700		111
8.500% due 09/17/2031		6,300		95
ロシア合計				<u>463</u>
(原価 \$524)				
<b>南アフリカ 11.0%</b>				
ソブリン債 11.0%				
<b>South Africa Government International Bond</b>				
6.250% due 03/31/2036	ZAR	700	\$	32
7.750% due 02/28/2023		1,200		83
8.250% due 03/31/2032		1,510		90
8.500% due 01/31/2037		4,100		228
8.750% due 01/31/2044		900		49
8.875% due 02/28/2035		1,000		59
9.000% due 01/31/2040		2,800		160
10.500% due 12/21/2026		1,800		136
南アフリカ合計				<u>837</u>
(原価 \$991)				
<b>国際機関 0.2%</b>				
ソブリン債 0.2%				
<b>European Bank for Reconstruction &amp; Development</b>				
6.450% due 12/13/2022	IDR	240,000	\$	17
国際機関合計				<u>17</u>
(原価 \$17)				

		額面金額 (千単位)		評価額 (千単位)
<b>タイ 3.9%</b>				
ソブリン債 3.9%				
<b>Thailand Government Bond</b>				
1.600% due 12/17/2029	THB	200	\$	7
1.875% due 06/17/2049		500		15
2.875% due 12/17/2028		1,000		36
2.875% due 06/17/2046		100		4
3.300% due 06/17/2038		3,250		124
3.600% due 06/17/2067		100		4
3.775% due 06/25/2032		2,200		87
4.675% due 06/29/2044		100		5
4.875% due 06/22/2029		300		12
タイ合計				<u>294</u>
(原価 \$298)				
<b>トルコ 1.1%</b>				
ソブリン債 1.1%				
<b>Turkey Government International Bond</b>				
10.500% due 08/11/2027	TRY	100	\$	12
11.000% due 02/24/2027		575		70
トルコ合計				<u>82</u>
(原価 \$99)				
<b>ウクライナ 1.8%</b>				
ソブリン債 1.8%				
<b>Ukraine Government International Bond</b>				
0.000% due 05/31/2040	\$	75	\$	82
11.750% due 06/15/2022	UAH	500		18
17.000% due 05/11/2022		1,000		38
ウクライナ合計				<u>138</u>
(原価 \$129)				

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
<b>短期証券 10.5%</b>		
<b>定期預金 7.3%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> 0.000% due 03/01/2021	\$ 132	\$ 132
<b>Bank of Nova Scotia</b> 0.000% due 03/01/2021	17	17
<b>BNP Paribas Bank</b> 0.000% due 03/01/2021	9	9
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b> 3.050% due 03/01/2021	ZAR 25	2
<b>Citibank N.A.</b> (0.710%) due 03/01/2021	EUR 0	1
0.000% due 03/01/2021	\$ 31	31
<b>DBS Bank Ltd.</b> 0.000% due 03/01/2021	4	4
<b>HSBC Bank PLC</b> (0.710%) due 03/01/2021	EUR 1	1
0.000% due 03/01/2021	HKD 5	1
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b> 0.000% due 03/01/2021	\$ 72	72
<b>MUFG Bank Ltd.</b> (0.320%) due 03/01/2021	¥ 40	0
<b>Royal Bank of Canada</b> 0.000% due 03/01/2021	\$ 4	4
0.010% due 03/01/2021	CAD 1	0
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b> 0.000% due 03/01/2021	\$ 266	266
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> (0.320%) due 03/01/2021	¥ 6	0
0.000% due 03/01/2021	\$ 15	15
		<u>555</u>
<b>アルゼンチン財務省短期証券 (b) 0.1%</b>		
(3.487%) due 09/13/2021 (a)	ARS 564	\$ 4
34.117% due 06/30/2021	91	1
37.727% due 06/30/2021	65	0
		<u>5</u>
<b>エジプト財務省短期証券 0.5%</b>		
12.598% due 04/20/2021 (b)	EGP 600	\$ 38
<b>米国財務省短期証券 2.6%</b>		
0.030% due 05/27/2021 (b)	\$ 200	\$ 200
<b>短期証券合計</b> (原価 \$797)		<u>798</u>

	額面金額 (千単位)	評価額 (千単位)
投資有価証券合計 99.9% (原価 \$7,818)		\$ 7,591
金融デリバティブ商品 (d)(e) 1.7% (原価またはプレミアム、純額 \$0)		129
その他資産・負債、純額 (1.6%)		(122)
純資産 100.0%		<u>\$ 7,598</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 <sup>(1)</sup>	決済日	満期日	借入額 <sup>(1)</sup>	借入額	売戻条件付買入取引に係る未払金
BPS	0.750%	02/17/2021	01/06/2022	HUF	(35,554)	\$ (119)
JML	0.300%	01/18/2021	TBD <sup>(2)</sup>	CZK	(1,055)	(49)
売戻条件付買入取引合計					<u>\$</u>	<u>(168)</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	\$ 0	\$ 0	\$ (168)	\$ (168)
売戻条件付買入取引合計	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (168)</u>	<u>\$ (168)</u>
借入額合計	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (168)	\$ (168)
売戻条件付買入取引に係る未払金					<u>\$ (168)</u>

## 借入およびその他の資金調達取引の概要

以下は、2021年2月28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) 2021年2月28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164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 <sup>(3)</sup>
GMRA (レポ取引の基本契約書)							
BPS	\$ 0	\$ (119)	\$ 0	\$ 0	(119)	\$ 114	\$ (5)
JML	0	(49)	0	0	(49)	50	1
<b>借入およびその他の資金調達取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (168)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

(1) 2021年2月28日に終了する期間の借入残高の平均は669米ドルで加重平均金利は1.792%。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。

(2) オープンエンドの売戻条件付買入取引。

(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
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2025	\$ 40	\$ (1)	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2029	30	(1)	(1)	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	50	(1)	0	0	0
Receive(1)	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	100	8	1	0	(1)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 1,200	(4)	(2)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.375%	01/29/2023	2,500	(7)	(7)	1	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.020%	07/26/2023	7,500	29	29	0	(2)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	400	(2)	(2)	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.515%	03/07/2024	ZAR 3,300	(18)	(18)	2	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/20/2024	3,100	(18)	(17)	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.255%	07/09/2025	1,000	(1)	(1)	0	(1)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.105%	12/02/2025	100	0	0	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.470%	07/26/2026	2,200	10	10	0	(3)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.324%	12/21/2026	1,500	4	4	2	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,700	(12)	(7)	3	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	12/19/2028	2,700	19	20	0	(5)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	06/19/2029	1,800	(7)	(8)	3	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.460%	03/06/2030	400	0	0	1	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.490%	03/06/2030	300	0	0	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	06/19/2021	CZK 32,800	33	30	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	11/11/2021	11,000	9	9	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	2.250%	12/19/2023	1,100	2	2	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.781%	02/04/2024	2,300	2	2	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	0.690%	03/31/2025	600	1	1	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	0.475%	06/04/2025	1,500	(2)	(2)	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	0.915%	09/01/2025	1,100	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	09/19/2025	3,900	(6)	(6)	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.050%	12/23/2025	3,300	(3)	(3)	0	(1)
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	0.765%	04/07/2026	2,200	3	3	0	0
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	2.000%	06/20/2028	2,800	(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	6-Month CZK-PRIBOR	1.750%	06/19/2029	CZK	400	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	1.477%	02/04/2030		1,200	(1)	(1)	0	(1)
Receive	6-Month CZK-PRIBOR	0.929%	03/13/2030		300	1	1	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	1.195%	02/14/2022	HUF	209,100	2	1	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	0.840%	08/18/2022		75,100	0	0	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	1.000%	09/19/2023		57,700	(2)	8	0	0
Receive	6-Month HUF-BUBOR	1.250%	09/19/2023		27,700	0	(2)	0	0
Receive	6-Month HUF-BUBOR	0.980%	07/23/2024		89,300	5	5	1	0
Receive	6-Month HUF-BUBOR	0.710%	03/31/2025		1,300	0	0	0	0
Receive	6-Month HUF-BUBOR	1.155%	04/03/2025		19,000	1	1	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	1.243%	09/08/2025		20,100	(1)	(1)	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.833%	02/05/2022	PLN	300	1	1	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.000%	03/15/2022		1,900	(18)	(30)	0	(4)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	09/19/2023		1,200	18	16	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.790%	01/09/2024		1,300	(12)	(12)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.942%	03/20/2024		500	(8)	(7)	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	03/20/2024		4,220	76	50	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/19/2024		400	7	7	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.834%	07/03/2024		1,500	(19)	(19)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025		300	1	1	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/16/2026		100	(2)	(2)	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	1.097%	02/25/2027		100	0	0	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028		300	11	11	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	08/29/2029		400	0	0	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	0.980%	06/09/2030		300	4	5	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	0.911%	10/02/2030		100	(2)	(2)	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	0.925%	10/16/2030		200	(4)	(4)	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.110%	01/12/2031		200	3	3	1	0
Receive(1)	6-Month Thailand Fixing Rate	1.148%	03/17/2031	THB	400	(1)	(1)	0	(1)
Receive	7-Day China Fixing Repo Rate	2.660%	12/16/2025	CNY	500	1	1	0	0
Pay(1)	7-Day China Fixing Repo Rate	2.680%	03/17/2026		700	(1)	(1)	0	0
Pay(1)	7-Day China Fixing Repo Rate	2.803%	03/17/2026		600	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	1.905%	03/01/2021	BRL	700	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	1.908%	03/01/2021		16,500	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.130%	04/01/2021		9,400	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	2.700%	01/03/2022		1,500	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.870%	01/03/2022		400	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.880%	01/03/2022		2,100	2	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.883%	01/03/2022		1,500	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.884%	01/03/2022		300	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	2.886%	01/03/2022		500	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.055%	01/03/2022		1,000	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.100%	01/03/2022		3,600	0	(1)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.125%	01/03/2022		900	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.130%	01/03/2022		1,200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.150%	01/03/2022		1,200	(1)	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.170%	01/03/2022		200	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.350%	01/03/2022		2,700	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.700%	01/03/2022		2,600	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	3.990%	01/03/2022		500	(1)	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.000%	01/03/2022		2,700	(8)	(4)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.500%	01/03/2022		1,800	8	8	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	
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.800%	01/03/2022	BRL	100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.985%	01/03/2022		100	(1)	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.650%	01/03/2022		600	5	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.260%	01/03/2022		400	4	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.420%	01/03/2022		900	14	10	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.415%	01/02/2023		1,400	(46)	(44)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023		300	(11)	(11)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.020%	01/02/2023		500	(1)	(1)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.030%	01/02/2023		700	(2)	(2)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.038%	01/02/2023		200	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.045%	01/02/2023		1,500	3	3	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.070%	01/02/2023		700	(2)	(2)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.100%	01/02/2023		1,200	(3)	(3)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.605%	01/02/2023		700	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.640%	01/02/2023		1,000	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/02/2023		200	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.150%	01/02/2023		1,700	(5)	2	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.250%	01/02/2023		1,600	5	5	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.350%	01/02/2023		400	(1)	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.440%	01/02/2023		500	2	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.745%	01/02/2023		100	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.920%	01/02/2023		700	5	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.230%	01/02/2023		400	4	3	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.675%	01/02/2023		2,200	24	9	3	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	4.720%	01/02/2024		500	2	2	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.870%	01/02/2024		2,000	(8)	(9)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	4.993%	01/02/2024		400	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.100%	01/02/2024		700	2	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.160%	01/02/2024		1,000	3	3	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.680%	01/02/2024		800	1	(4)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.130%	01/02/2025		200	7	7	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025		2,500	85	30	17	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.710%	01/02/2025		300	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.805%	01/02/2025		700	4	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.010%	01/02/2025		200	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.710%	01/02/2025		2,000	(10)	3	0	(2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025		400	(2)	(2)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.480%	01/02/2025		1,000	(11)	(3)	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.475%	01/02/2025		600	10	10	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.615%	01/02/2025		500	(9)	1	0	(2)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.700%	01/02/2025		700	(13)	(13)	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.760%	01/02/2025		1,900	58	50	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027		100	(3)	(3)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/04/2027		100	4	3	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.250%	01/04/2027		300	12	12	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.140%	01/04/2027		1,300	(8)	(5)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.180%	01/04/2027		400	3	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.245%	01/04/2027		1,100	7	8	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027		100	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.350%	01/04/2027		200	(2)	(2)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.450%	01/04/2027		600	2	2	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.500%	01/04/2027		200	1	1	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	6.520%	01/04/2027	BRL	700	\$ (1)	\$ (3)	\$ 0	\$ 0
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.550%	01/04/2027		500	3	3	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.950%	01/04/2027		100	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.990%	01/04/2027		300	1	1	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.115%	01/04/2027		300	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.170%	01/04/2027		100	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	7.305%	01/04/2027		100	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027		400	(3)	(1)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.635%	01/04/2027		500	(8)	(8)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.675%	01/04/2027		500	8	7	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.200%	09/18/2030	COP	200,000	3	3	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.240%	02/09/2031		182,000	3	3	1	0
Receive	IBMEXID	6.765%	09/20/2021	MXN	2,100	(2)	(2)	0	0
Receive	IBMEXID	6.650%	09/22/2021		5,000	(4)	(4)	0	0
Pay	IBMEXID	8.425%	10/26/2021		4,600	6	6	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.515%	08/17/2022		1,000	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.700%	08/25/2022		3,700	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.535%	11/15/2022		2,000	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.830%	12/15/2022		500	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	7.875%	12/16/2022		1,800	5	5	0	0
Pay	IBMEXID	7.880%	12/27/2022		800	2	2	0	0
Pay	IBMEXID	4.245%	02/15/2023		800	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.350%	02/15/2023		4,000	(1)	(1)	0	(1)
Pay(1)	IBMEXID	4.290%	02/16/2023		1,200	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	4.300%	02/16/2023		6,200	(1)	(1)	0	(1)
Pay	IBMEXID	4.335%	02/21/2023		1,700	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.470%	02/27/2023		300	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.520%	02/27/2023		500	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.550%	02/27/2023		1,700	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.560%	02/27/2023		300	0	0	0	0
Pay(1)	IBMEXID	4.565%	02/27/2023		300	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	6.590%	03/15/2023		5,100	(10)	(10)	1	0
Pay	IBMEXID	7.150%	03/17/2023		5,900	15	15	0	(1)
Receive	IBMEXID	7.720%	03/24/2023		3,000	(9)	(9)	1	0
Pay	IBMEXID	8.335%	10/17/2023		2,300	10	10	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.818%	11/16/2023		5,900	31	31	0	(2)
Pay	IBMEXID	8.980%	11/23/2023		4,500	24	24	0	(1)
Receive	IBMEXID	8.900%	11/29/2023		800	(4)	(4)	0	0
Pay	IBMEXID	4.590%	02/20/2024		600	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.540%	02/21/2024		800	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.570%	02/21/2024		6,700	2	2	2	0
Pay	IBMEXID	4.715%	06/24/2024		1,300	0	0	0	(1)
Pay	IBMEXID	4.695%	06/25/2024		1,700	(1)	(1)	0	(1)
Pay	IBMEXID	4.610%	06/27/2024		1,800	(1)	(1)	0	(1)
Receive	IBMEXID	4.870%	11/12/2024		600	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	6.580%	01/01/2025		1,900	5	5	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.620%	01/02/2025		2,500	7	7	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.600%	01/13/2025		600	2	2	0	0
Receive	IBMEXID	6.635%	01/15/2025		2,900	(8)	(7)	1	0
Receive	IBMEXID	4.840%	02/19/2025		600	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.850%	02/19/2025		900	0	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	IBMEXID	6.510%	02/24/2025	MXN	800	\$ 2	\$ 2	\$ 0	\$ 0
Pay	IBMEXID	6.415%	02/25/2025		300	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	4.775%	06/26/2025		200	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.830%	07/22/2025		2,400	2	2	1	0
Receive	IBMEXID	4.835%	07/24/2025		400	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	4.970%	08/08/2025		100	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	4.917%	08/11/2025		900	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	4.980%	08/12/2025		500	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	5.120%	09/29/2025		700	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.770%	01/06/2026		600	1	1	0	0
Pay	IBMEXID	4.720%	02/06/2026		400	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	4.730%	02/06/2026		1,100	(2)	(2)	0	(1)
Receive	IBMEXID	4.950%	02/11/2026		1,100	1	1	0	0
Receive	IBMEXID	4.943%	02/12/2026		200	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	4.950%	02/12/2026		400	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	7.200%	06/11/2027		2,800	11	10	0	(2)
Pay	IBMEXID	7.990%	03/16/2028		1,100	7	7	0	(1)
Pay	IBMEXID	8.000%	03/16/2028		12,000	73	73	0	(8)
Pay	IBMEXID	7.977%	03/17/2028		3,600	22	22	0	(2)
Receive	IBMEXID	9.045%	10/19/2028		9,700	(92)	(92)	8	0
Receive	IBMEXID	9.210%	11/08/2028		1,100	(11)	(11)	1	0
Receive	IBMEXID	9.090%	11/09/2028		2,200	(21)	(21)	2	0
Receive	IBMEXID	9.100%	11/09/2028		3,600	(35)	(35)	3	0
Receive	IBMEXID	9.330%	11/16/2028		2,700	(28)	(28)	2	0
Pay	IBMEXID	8.970%	12/11/2028		3,400	32	32	0	(3)
Receive	IBMEXID	8.540%	01/25/2029		1,000	(8)	(8)	1	0
Receive	IBMEXID	8.430%	01/29/2029		2,100	(16)	(17)	2	0
Pay	IBMEXID	7.675%	06/04/2029		900	5	5	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.845%	11/02/2029		400	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	6.830%	12/27/2029		900	(2)	(2)	1	0
Pay	IBMEXID	5.990%	01/08/2030		1,300	(1)	10	0	(1)
Receive	IBMEXID	6.618%	01/18/2030		1,200	(2)	(2)	1	0
Receive	IBMEXID	6.600%	02/26/2030		900	(1)	1	1	0
Receive	IBMEXID	7.750%	03/08/2030		2,200	(12)	(12)	2	0
Pay	IBMEXID	5.865%	06/13/2030		1,400	(2)	(2)	0	(1)
Receive	IBMEXID	5.590%	07/03/2030		700	2	2	1	0
Receive	IBMEXID	5.610%	07/03/2030		900	2	2	1	0
Pay	IBMEXID	5.540%	12/31/2030		300	(1)	(1)	0	0
Receive	IBMEXID	5.445%	01/13/2031		800	2	2	1	0
Pay	IBMEXID	5.980%	02/12/2031		300	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	5.990%	02/12/2031		700	(1)	(1)	0	(1)
Pay	IBMEXID	6.040%	02/12/2031		2,400	(2)	(2)	0	(2)
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	(6)
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

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	7.253%	10/28/2039	MXN	400	\$ (1)	\$ (1)	\$ 1	\$ 0
Receive	IBMEXID	7.180%	10/31/2039		600	(1)	(1)	1	0
Receive	IBMEXID	7.200%	10/31/2039		400	(1)	(1)	1	0
Receive	IBMEXID	7.065%	12/26/2039		500	0	0	1	0
Receive	IBMEXID	6.463%	05/18/2040		200	1	1	0	0
Receive	IBMEXID	6.540%	05/31/2040		900	2	2	1	0
Receive	IBMEXID	6.430%	06/04/2040		400	1	1	1	0
Receive	IBMEXID	6.380%	06/05/2040		500	2	2	1	0
Receive	IBMEXID	6.260%	06/07/2040		500	2	2	1	0
Receive	IBMEXID	6.465%	09/26/2040		400	1	1	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.524%	07/03/2022	CLP	178,500	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.513%	07/09/2022		136,000	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.525%	07/09/2022		54,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.700%	11/24/2022		28,100	0	0	0	0
Pay(1)	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.159%	12/06/2022		164,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.742%	01/11/2023		284,000	(2)	(2)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.880%	02/17/2023		84,000	1	1	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.190%	03/19/2023		165,000	1	1	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.183%	03/27/2023		32,940	0	0	1	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.070%	04/07/2023		111,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.990%	08/28/2023		130,000	(3)	(3)	1	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	08/30/2023		125,100	(3)	(3)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.900%	09/11/2023		88,700	(2)	(2)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.905%	11/24/2023		37,600	1	1	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.070%	12/10/2023		12,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.080%	12/10/2023		12,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.090%	12/10/2023		27,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.040%	12/17/2023		9,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.225%	02/10/2024		139,400	2	2	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.340%	05/05/2024		60,700	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	12/04/2024		37,000	(2)	(2)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.590%	12/04/2024		38,000	(2)	(2)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	12/04/2024		30,000	(1)	(1)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.650%	12/04/2024		30,000	(2)	(2)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.780%	12/09/2024		31,000	2	2	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.510%	01/14/2025		121,700	5	5	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.393%	02/05/2025		72,000	2	2	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	03/10/2025		28,800	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.940%	03/10/2025		14,400	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.840%	03/13/2025		15,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.810%	03/30/2025		68,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.085%	05/27/2025		88,700	(4)	(4)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.290%	11/05/2025		38,400	2	2	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.600%	01/28/2026		75,000	2	2	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.545%	02/05/2026		29,000	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.780%	02/17/2026		26,000	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.785%	02/17/2026		12,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.790%	02/17/2026		46,000	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.640%	03/01/2026		30,000	(1)	(1)	0	(1)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.950%	05/05/2026		54,800	(1)	(1)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.320%	08/30/2026		23,300	0	0	0	(1)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.335%	09/03/2026		26,100	0	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	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.684%	06/04/2027	CLP	67,000	\$ (4)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.715%	06/04/2027		13,400	(1)	(1)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.947%	11/23/2027		38,000	2	2	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.965%	11/24/2027		24,600	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.000%	11/25/2027		14,000	1	1	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	11/25/2027		19,000	1	1	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.245%	12/10/2027		5,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.255%	12/10/2027		21,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	09/23/2029		14,100	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030		66,600	(2)	(2)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030		9,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	05/27/2030		45,700	6	6	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030		12,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030		5,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.795%	02/11/2031	CLP	10,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.800%	02/11/2031		5,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.805%	02/11/2031		10,000	0	0	0	0
Receive	U.S. Federal Funds Effective Rate Index	0.192%	02/18/2024	\$	700	2	2	0	0
スワップ合計						\$ 258	\$ 181	\$ 96	\$ (81)

#### 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、2021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。

2021年2月28日時点、現金80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 買建オプション	変動証拠金資産		合計	時価 売建オプション	変動証拠金負債		合計
		先物	スワップ			先物	スワップ	
上場または集中決済合計	\$ 0	\$ 0	\$ 96	\$ 96	\$ 0	\$ 0	\$ (81)	\$ (81)

(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	03/2021	THB	422	\$ 14	\$ 0
BOA	03/2021	BRL	1,757	321	5
BOA	03/2021	COP	177,538	49	0
BOA	03/2021	MYR	153	38	0
BOA	03/2021	\$	318	BRL 1,757	0
BOA	03/2021		16	CLP 11,746	0
BOA	03/2021		22	INR 1,638	1
BOA	03/2021		252	MYR 1,021	0
BOA	03/2021		28	RUB 2,077	0
BOA	03/2021		2	TRY 14	0
BOA	03/2021		2	16	0
BOA	04/2021	HUF	1,189	\$ 4	0
BOA	04/2021	\$	320	BRL 1,757	0
BOA	04/2021		23	HUF 6,992	0
BOA	04/2021		34	PEN 123	0
BOA	04/2021		121	PLN 454	1
BOA	04/2021		4	TRY 29	0
BOA	04/2021	ZAR	291	\$ 20	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
BOA	05/2021	ILS	30	\$	9	\$	0
BOA	05/2021	MXN	898		44		2
BOA	05/2021	\$	49	COP	177,538		0
BOA	05/2021		1	ZAR	8		0
BOA	05/2021		2		24		0
BOA	05/2021	ZAR	145	\$	10		0
BOA	06/2021	EGP	209		13		0
BOA	06/2021	\$	7	RON	28		0
BOA	06/2021	ZAR	707	\$	47		1
BPS	03/2021	BRL	213		39		0
BPS	03/2021	IDR	355,810		25		0
BPS	03/2021	MXN	1,052		52		2
BPS	03/2021	PHP	4,274		89		1
BPS	03/2021	RUB	3,282		44		0
BPS	03/2021	THB	511		17		0
BPS	03/2021	TRY	185		26		1
BPS	03/2021	\$	39	BRL	213		0
BPS	03/2021		106	CLP	77,644		2
BPS	03/2021		20	INR	1,488		0
BPS	03/2021		5	TRY	39		1
BPS	04/2021	PLN	131	\$	35		0
BPS	04/2021	TRY	69		10		1
BPS	04/2021	\$	19	HUF	5,630		0
BPS	04/2021		82	PLN	305		0
BPS	04/2021		39	TRY	293		0
BPS	04/2021		0		1		0
BPS	05/2021		50	CZK	1,053		0
BPS	05/2021		0	ZAR	2		0
BPS	06/2021		97		1,426		0
BPS	02/2022		10	VND	230,500		0
BRC	03/2021	CNH	578	\$	88		0
BRC	03/2021	MXN	568		28		1
BRC	03/2021	MYR	192		47		0
BRC	03/2021	THB	299		10		0
BRC	03/2021	\$	16	MYR	65		0
BRC	03/2021		103	PHP	5,000		0
BSS	03/2021		8	CLP	5,992		0
BSS	09/2021		4	UYU	182		0
CBK	03/2021	CNH	135	\$	21		0
CBK	03/2021	IDR	168,072		12		1
CBK	03/2021	INR	3,084		42		1
CBK	03/2021	PHP	2,000		41		1
CBK	03/2021	RUB	670		9		0
CBK	03/2021	THB	578		19		0
CBK	03/2021	\$	23	CLP	16,732		0
CBK	03/2021		120	COP	417,071		0
CBK	03/2021		26	RUB	1,917		0
CBK	03/2021		32	THB	974		0
CBK	03/2021		31	TRY	236		1
CBK	03/2021		16	UYU	691		0
CBK	03/2021		1		43		0
CBK	03/2021		13		565		0
CBK	04/2021	BRL	155	\$	28		0
CBK	04/2021	EGP	1,260		77		0
CBK	04/2021	PEN	1,296		359		4
CBK	04/2021	\$	1	ZAR	20		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	05/2021	COP	50,988	\$	14	\$	1	\$	0
CBK	05/2021	\$	157	MXN	3,430		6		0
CBK	05/2021		160	PEN	583		0		0
CBK	07/2021		75		272		0		0
CBK	08/2021		49		176		0		0
CBK	02/2022	ZAR	21	\$	1		0		0
DUB	03/2021	BRL	1,404		254		2		0
DUB	03/2021	\$	261	BRL	1,404		0		(9)
DUB	05/2021	TRY	236	\$	32		1		0
FBF	04/2021	\$	4	TRY	31		0		0
GLM	03/2021	CLP	43,647	\$	62		1		0
GLM	03/2021	CNH	229		35		0		(1)
GLM	03/2021	CNY	300		46		0		(1)
GLM	03/2021	COP	70,154		20		1		0
GLM	03/2021	DOP	3,990		67		0		(2)
GLM	03/2021	MXN	1,104		54		1		0
GLM	03/2021	MYR	32		8		0		0
GLM	03/2021	PEN	44		12		0		0
GLM	03/2021	\$	16	CLP	11,978		0		0
GLM	03/2021		54	IDR	779,988		0		0
GLM	03/2021		376	THB	11,428		3		0
GLM	03/2021		2	TRY	18		0		0
GLM	03/2021		2		14		0		0
GLM	03/2021		16		123		0		0
GLM	03/2021		31		233		0		0
GLM	04/2021	BRL	83	\$	15		0		0
GLM	04/2021	DOP	2,863		48		0		(1)
GLM	04/2021	\$	132	COP	486,373		2		0
GLM	04/2021		68	PLN	253		0		0
GLM	04/2021		11	RUB	805		0		0
GLM	04/2021		3	TRY	21		0		0
GLM	04/2021		34		254		0		0
GLM	04/2021	ZAR	153	\$	10		0		0
GLM	05/2021	DOP	1,542		26		0		0
GLM	05/2021	\$	0	RUB	6		0		0
GLM	05/2021		32	TRY	236		0		(1)
GLM	05/2021		37	ZAR	556		0		(1)
GLM	05/2021	ZAR	201	\$	13		0		0
GLM	05/2021		435		29		1		0
GLM	06/2021	DOP	2,637		45		0		(1)
GLM	07/2021		453		8		0		0
GLM	07/2021		190		3		0		0
GLM	08/2021		2,936		50		0		0
HUS	03/2021	BRL	172		31		0		0
HUS	03/2021	CNH	141		22		0		0
HUS	03/2021	CNY	245		37		0		(1)
HUS	03/2021	COP	169,379		49		3		0
HUS	03/2021	MYR	328		81		0		0
HUS	03/2021	PEN	67		19		0		0
HUS	03/2021	TRY	28		4		0		0
HUS	03/2021		8		1		0		0
HUS	03/2021	\$	32	BRL	172		0		(1)
HUS	03/2021		7	CLP	4,969		0		0
HUS	03/2021		78	CNH	518		1		0
HUS	03/2021		9	RUB	668		0		0
HUS	03/2021		2	TRY	19		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	03/2021	\$	7 TRY	56	\$ 0
HUS	03/2021		2 UYU	86	0
HUS	04/2021	PEN	502 \$	139	1
HUS	04/2021	\$	137 PLN	514	1
HUS	05/2021	ILS	70 \$	22	0
HUS	05/2021	\$	22 CZK	469	0
HUS	05/2021		127 MXN	2,630	0
HUS	05/2021		0 RUB	6	0
HUS	05/2021	ZAR	148 \$	10	0
HUS	06/2021	\$	40 RON	163	0
HUS	06/2021		1 ZAR	14	0
HUS	06/2021	ZAR	2,214 \$	143	0
IND	03/2021	MYR	36	9	0
IND	04/2021	\$	5 ZAR	73	0
IND	02/2022	ZAR	76 \$	5	0
JPM	03/2021	PHP	2,000	41	1
JPM	03/2021	TRY	105	14	0
JPM	03/2021		29	4	0
JPM	03/2021	\$	96 CNH	623	0
JPM	03/2021		37 RUB	2,766	0
JPM	03/2021		2 TRY	14	0
JPM	03/2021		2	17	0
JPM	04/2021	PLN	164 \$	44	0
JPM	04/2021	\$	13 BRL	73	0
JPM	04/2021		0 TRY	2	0
JPM	04/2021		0	1	0
JPM	04/2021		4	30	0
JPM	04/2021		1 ZAR	10	0
JPM	06/2021		9 RON	36	0
JPM	06/2021	ZAR	959 \$	63	0
JPM	02/2022		10	1	0
MYI	03/2021	BRL	60	11	0
MYI	03/2021	CNH	221	34	0
MYI	03/2021	IDR	788,641	55	1
MYI	03/2021	MYR	218	54	0
MYI	03/2021	THB	860	28	0
MYI	03/2021	\$	11 BRL	60	0
MYI	03/2021		111 CNY	737	2
MYI	03/2021		15 INR	1,100	0
MYI	03/2021		45 MYR	182	0
MYI	03/2021		106 PHP	5,102	0
MYI	04/2021	HUF	1,754 \$	6	0
MYI	04/2021	\$	35 PLN	129	0
MYI	05/2021		22 ZAR	339	0
RYL	03/2021	THB	899 \$	30	0
RYL	04/2021	\$	3 ZAR	41	0
RYL	02/2022	ZAR	42 \$	3	0
SCX	03/2021	BRL	21	4	0
SCX	03/2021	CLP	10,539	15	1
SCX	03/2021	CNY	290	44	0
SCX	03/2021	IDR	895,912	62	1
SCX	03/2021	MYR	258	63	0
SCX	03/2021	\$	4 BRL	21	0
SCX	03/2021		17 IDR	237,597	0
SCX	03/2021		119 MXN	2,467	0
SCX	03/2021		37 THB	1,135	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		
SCX	03/2021	\$	5 TRY	42	\$	0	\$	0
SCX	03/2021		2	15		0		0
SCX	03/2021		2	12		0		0
SCX	04/2021		96 PLN	361		1		0
SCX	06/2021		14 ZAR	213		1		0
SCX	06/2021	ZAR	60 \$	4		0		0
SOG	03/2021	CNY	53	8		0		0
SOG	03/2021	IDR	442,570	31		0		0
SOG	03/2021	PHP	1,000	21		1		0
SSB	03/2021	CNY	71	11		0		0
SSB	04/2021	PLN	30	8		0		0
TOR	04/2021	\$	1 ZAR	15		0		0
TOR	02/2022	ZAR	16 \$	1		0		0
UAG	03/2021	CNH	268	41		0		(1)
UAG	03/2021	\$	213 MXN	4,325		0		(6)
UAG	03/2021		8 RUB	574		0		0
UAG	04/2021	TRY	69 \$	10		0		0
UAG	04/2021	\$	8 RUB	604		0		0
UAG	04/2021		19 ZAR	285		0		0
UAG	05/2021		25 CZK	522		0		(1)
UAG	06/2021	ZAR	224 \$	15		0		0
先渡為替予約合計					\$	63	\$	(64)

**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 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取)	市場価格	
						資産	負債
BRC	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 6.000	04/12/2021	\$ 100	\$ (1)	\$ (1)	(1)
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 7.400	05/04/2021	81	(2)	(4)	(4)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR 17.000	04/12/2021	100	(1)	0	0
売建オプション合計				\$	(4)	\$	(5)

**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>(2)</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 (2021年2月28日現在) <sup>(3)</sup>	想定元本金額 <sup>(4)</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
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.570%	\$ 400	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0

**通貨スワップ**

契約先	受取	支払	満期日 <sup>(5)</sup>	受取通貨の 想定元本 金額 <sup>(6)</sup>	引渡通貨の 想定元本 金額 <sup>(6)</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
BPS	Floating rate equal to 28-Day MXN TIE Banxico on the notional amount of currency delivered <sup>(7)</sup>	Floating rate equal to 1-Month USD-LIBOR less 0.140% based on the notional amount of currency received <sup>(7)</sup>	05/05/2023	\$ 120	MXN2,400	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
CBK	Fixed rate equal to 11.430% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/20/2021	201	TRY1,300	2	(10)	0	(8)

契約先	受取	支払	満期日 <sup>(5)</sup>	受取通貨の 想定元本 金額 <sup>(6)</sup>	引渡通貨の 想定元本 金額 <sup>(6)</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		
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	22	\$ 22	\$ 0		
GST	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered.	Fixed rate equal to 12.695% based on the notional amount of currency received	03/20/2021	TRY1,300	214	0	18	18	0		
								\$ 2	\$ 26	\$ 40	(12)

### 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	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.555%	12/16/2022	THB 6,700	0	0	0	0
BOA	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	0.700%	12/16/2023	5,400	0	1	1	0
BOA	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.833%	06/19/2026	500	0	1	1	0
BPS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.417%	12/19/2028	700	2	0	2	0
BRC	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.513%	08/12/2024	ILS 400	0	(1)	0	(1)
BRC	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.808%	11/30/2027	900	0	18	18	0
BSS	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.790%	03/14/2026	CLP 81,100	0	11	11	0
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	ILS 500	0	(4)	0	(4)
CBK	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.485%	08/09/2024	200	0	0	0	0
CBK	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.810%	11/29/2027	300	0	6	6	0
CBK	Pay(7)	7-Day China Fixing Repo Rate	2.805%	03/17/2026	CNY 600	0	1	1	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	0.690%	09/27/2027	ILS 500	0	1	1	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.450%	03/27/2021	1,200	0	(2)	0	(2)
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.048%	02/27/2024	1,000	0	7	7	0
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.950%	05/23/2024	400	0	(3)	0	(3)
GLM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.960%	05/24/2024	1,000	0	(9)	0	(9)
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.898%	12/17/2025	100	0	2	2	0
GLM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	1.715%	12/20/2027	40	0	1	1	0
GLM	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.495%	09/16/2022	THB 4,400	0	0	0	0
GLM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.990%	06/08/2023	THB 1,000	0	1	1	0
GLM	Pay(7)	6-Month Thailand Fixing Rate	1.530%	03/17/2031	700	0	0	0	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.538%	05/31/2022	CLP 223,400	0	13	13	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	4	4	0
GLM	Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.015%	08/29/2023	125,300	0	(4)	0	(4)
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	1	1	0
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.990%	08/01/2029	64,000	0	1	1	0
GSC	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	0.846%	12/16/2025	THB 1,200	0	0	0	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.990%	06/08/2023	7,600	0	9	9	0
HUS	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.370%	03/02/2026	4,000	0	10	10	0
JPM	Pay	3-Month ILS-TELBOR	0.968%	03/26/2024	ILS 1,700	0	14	14	0
JPM	Receive	3-Month ILS-TELBOR	0.475%	08/09/2024	300	0	(1)	0	(1)
JPM	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.950%	06/19/2029	THB 400	0	1	1	0
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.980%	06/17/2025	1,300	0	0	0	0
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.963%	09/16/2025	200	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
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.893%	12/16/2025	THB 3,300	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	0.970%	09/16/2030	700	0	1	1	0
MYC	Receive	6-Month Thailand Fixing Rate	1.150%	09/16/2030	1,200	0	1	1	0
MYC	Pay(7)	6-Month Thailand Fixing Rate	1.190%	03/17/2031	500	0	(1)	0	(1)
SCX	Pay	3-Month Shanghai Interbank Offered Rate	2.970%	02/14/2025	CNY 600	0	(2)	0	(2)
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	2.565%	01/25/2027	THB 500	0	1	1	0
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	0.918%	09/16/2030	1,500	0	(3)	0	(3)
SCX	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate	1.105%	12/16/2030	500	0	1	1	0
SCX	Pay(7)	6-Month Thailand Fixing Rate	1.585%	03/17/2031	300	0	0	0	0
SCX	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.000%	11/07/2023	CLP 87,000	0	10	10	0
						\$ 2	\$ 89	\$ 122	\$ (31)

### ボラティリティスワップ

契約先	支払/(受取) ボラティリティ	原資産	ボラティリティ ストライク レート	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	Pay	U.S. dollar versus Chinese renminbi	6.275%	01/12/2022	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
スワップ合計						\$ 4	\$ 116	\$ 163	\$ (43)

## 金融デリバティブ商品：店頭の概要

以下は、2021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。

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 <sup>(8)</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	11	0	2	13	(10)	0	0	(10)	3	0	3
BPS	8	0	2	10	(8)	0	(4)	(12)	(2)	0	(2)
BRC	1	0	18	19	(3)	(1)	(1)	(5)	14	0	14
BSS	0	0	11	11	0	0	0	0	11	0	11
CBK	15	0	8	23	(6)	0	(12)	(18)	5	0	5
DUB	3	0	1	4	(9)	(4)	0	(13)	(9)	(20)	(29)
FBF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	9	0	54	63	(8)	0	(19)	(27)	36	0	36
GSC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GST	0	0	19	19	0	0	0	0	19	0	19
HUS	6	0	19	25	(6)	0	0	(6)	19	0	19
IND	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPM	1	0	15	16	(1)	0	(1)	(2)	14	0	14
MYC	0	0	2	2	0	0	(1)	(1)	1	0	1
MYI	3	0	0	3	(2)	0	0	(2)	1	0	1
RYL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SCX	5	0	12	17	(3)	0	(5)	(8)	9	0	9
SOG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
SSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UAG	0	0	0	0	(8)	0	0	(8)	(8)	0	(8)
店頭合計	\$ 63	\$ 0	\$ 163	\$ 226	\$ (64)	\$ (5)	\$ (43)	\$ (112)			

- 想定元本金額は契約数を示します。
- 当ポートフォリオ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、当ポートフォリオは
  - 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、
  - 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ポートフォリオ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ポートフォリオ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。
- この金融商品には、先渡取引の効力発生日があります。
- 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18期 (決算日 2021年2月15日)

(計算期間 2020年2月15日～2021年2月15日)

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18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 (ベンチマーク)		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	騰落率	ポイント	騰落率				
14期 (2017年2月14日)	12,730	0.9	376.81	0.9	98.6	—	—	百万円 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
18期 (2021年2月15日)	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	—	—	273,346

(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)。

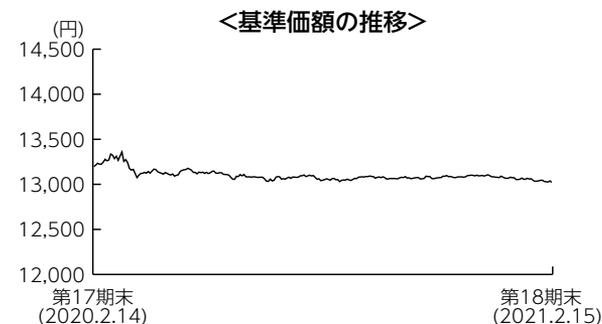
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入 率	新株予約 権付社債 (転換社債) 率	債券先物 率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期 首) 2020年 2月14日	円 13,197	% -	ポイント 390.72	% -	% 99.4	% -	% -
2 月 末	13,336	1.1	394.74	1.0	101.0	-	-
3 月 末	13,124	△0.6	388.45	△0.6	101.4	-	-
4 月 末	13,169	△0.2	389.79	△0.2	99.4	-	-
5 月 末	13,112	△0.6	388.13	△0.7	99.4	-	-
6 月 末	13,060	△1.0	386.56	△1.1	99.7	-	-
7 月 末	13,104	△0.7	387.91	△0.7	99.5	-	-
8 月 末	13,044	△1.2	386.09	△1.2	100.0	-	-
9 月 末	13,081	△0.9	387.22	△0.9	99.7	-	-
10 月 末	13,059	△1.0	386.63	△1.0	99.5	-	-
11 月 末	13,076	△0.9	387.12	△0.9	99.9	-	-
12 月 末	13,078	△0.9	387.20	△0.9	99.3	-	-
2021年 1 月 末	13,045	△1.2	386.25	△1.1	99.2	-	-
(期 末) 2021年 2月15日	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	-	-

(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（2020年2月15日から2021年2月15日まで）

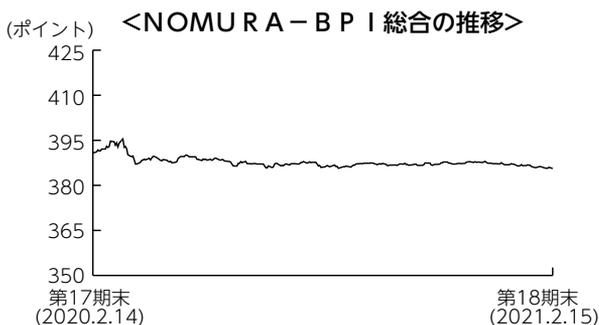


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は13,022円となり、前期末比で1.3%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落を受け、当ファンドの基準価額は下落しました。期初、新型コロナウイルス感染拡大に伴う世界の景気悪化懸念が強まり基準価額は上昇して始まりました。しかし2020年3月には、各国中央銀行による金融緩和政策などを受けて基準価額は下落に転じました。4月から12月にかけては新型コロナウイルスの動向を注視する展開となり方向感を欠きました。12月下旬から期末にかけては、国内株式市場が堅調に推移したことなどを背景に基準価額は下落しました。



### 投資環境

国内債券市場では、利回りが上昇（価格は下落）しました。期初、新型コロナウイルス感染拡大に伴う世界の景気悪化懸念が強まり利回りは低下（価格は上昇）して始まりました。しかし2020年3月には、各国中央銀行による金融緩和

政策などを受けて利回りは上昇に転じました。4月から12月にかけては新型コロナウイルスの動向を注視する展開となり方向感を欠きました。12月下旬から期末にかけては、国内株式市場が堅調に推移したことなどを背景に利回りは上昇しました。

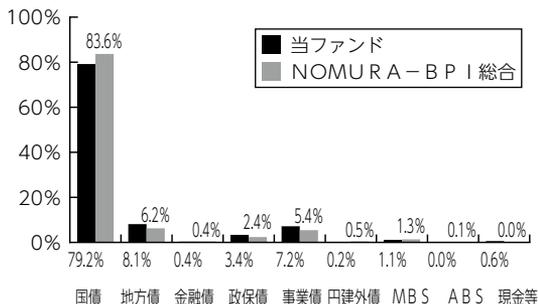
### ポートフォリオについて

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。

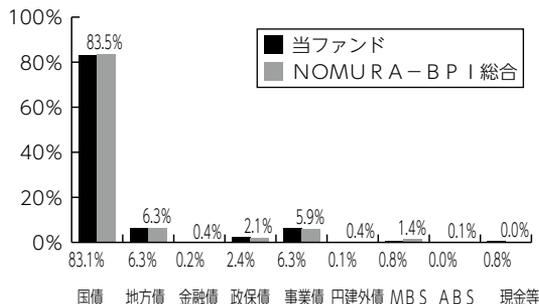
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

### ○セクター別構成比

期首 (前期末)

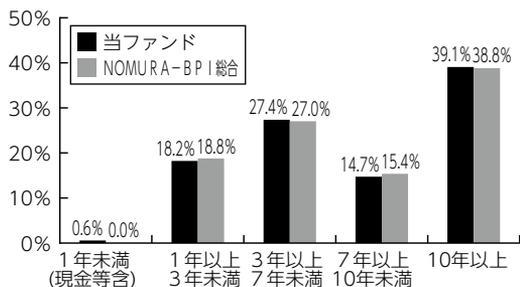


期末

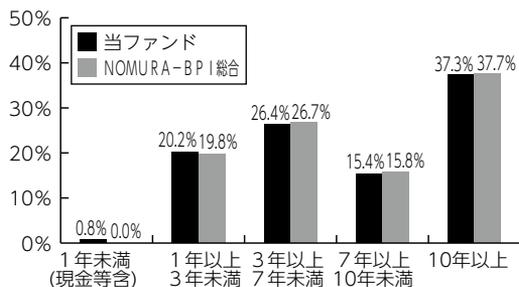


### ○残存年限別構成比

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1.3%下落しました。

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 (2020年2月15日から2021年2月15日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	191,780,597	136,499,291 (-)
	地方債証券	2,830,950	3,489,753 (-)
	特殊債証券	2,021,381	1,817,635 (203,888)
	社債証券	1,451,683	1,318,867 (-)

(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 (2020年2月15日から2021年2月15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 198,084	百万円 4,470	% 2.3	百万円 143,125	百万円 11,792	% 8.2

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				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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	212,920,000	227,135,859	83.1	—	55.9	18.5	8.7
地方債証券	16,600,000	17,224,060	6.3	5.1	2.3	2.8	1.1
特殊債証券	14,894,979	15,838,836	5.8	—	3.8	1.5	0.5
金融債証券	500,000	500,321	0.2	—	—	0.2	—
普通社債証券	10,281,000	10,583,824	3.9	0.1	1.2	2.0	0.7
合計	255,195,979	271,282,901	99.2	5.2	63.1	25.1	11.0

(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、BB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				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
(国債証券)	%	千円	千円		
321回 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,300,000	1,315,925	2022/03/20	
411回 利付国庫債券(2年)	0.1000	900,000	902,367	2022/04/01	
412回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,500,000	1,504,245	2022/05/01	
413回 利付国庫債券(2年)	0.1000	400,000	401,184	2022/06/01	
132回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,500,000	2,507,700	2022/06/20	
323回 利付国庫債券(10年)	0.9000	3,200,000	3,244,000	2022/06/20	
324回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,050,000	1,063,030	2022/06/20	
414回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,000,000	1,003,220	2022/07/01	
415回 利付国庫債券(2年)	0.1000	200,000	200,684	2022/08/01	
416回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,270,000	1,274,597	2022/09/01	
133回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,980,000	1,987,246	2022/09/20	
325回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,400,000	1,420,650	2022/09/20	
418回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,300,000	1,305,330	2022/11/01	
419回 利付国庫債券(2年)	0.1000	600,000	602,526	2022/12/01	
134回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,690,000	1,697,165	2022/12/20	
326回 利付国庫債券(10年)	0.7000	500,000	507,610	2022/12/20	
327回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,200,000	1,220,472	2022/12/20	
420回 利付国庫債券(2年)	0.1000	1,600,000	1,607,056	2023/01/01	
135回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,840,000	1,848,648	2023/03/20	
328回 利付国庫債券(10年)	0.6000	1,790,000	1,817,154	2023/03/20	
136回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,250,000	1,256,587	2023/06/20	
329回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,770,000	1,808,196	2023/06/20	
137回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,400,000	1,408,190	2023/09/20	
330回 利付国庫債券(10年)	0.8000	1,250,000	1,279,887	2023/09/20	
331回 利付国庫債券(10年)	0.6000	650,000	662,161	2023/09/20	

銘柄	当期				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
(国債証券)	%	千円	千円		
138回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,550,000	2,567,085	2023/12/20	
332回 利付国庫債券(10年)	0.6000	2,360,000	2,408,781	2023/12/20	
139回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,720,000	1,732,263	2024/03/20	
333回 利付国庫債券(10年)	0.6000	2,250,000	2,300,557	2024/03/20	
140回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,690,000	1,702,742	2024/06/20	
334回 利付国庫債券(10年)	0.6000	2,380,000	2,437,453	2024/06/20	
141回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,660,000	1,673,163	2024/09/20	
335回 利付国庫債券(10年)	0.5000	2,940,000	3,005,209	2024/09/20	
72回 利付国庫債券(20年)	2.1000	350,000	377,958	2024/09/20	
142回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,920,000	1,935,916	2024/12/20	
336回 利付国庫債券(10年)	0.5000	760,000	777,882	2024/12/20	
337回 利付国庫債券(10年)	0.3000	1,340,000	1,361,185	2024/12/20	
73回 利付国庫債券(20年)	2.0000	340,000	367,672	2024/12/20	
143回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,500,000	1,513,245	2025/03/20	
338回 利付国庫債券(10年)	0.4000	2,030,000	2,072,508	2025/03/20	
75回 利付国庫債券(20年)	2.1000	140,000	152,703	2025/03/20	
144回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,750,000	2,775,162	2025/06/20	
339回 利付国庫債券(10年)	0.4000	3,040,000	3,107,579	2025/06/20	
78回 利付国庫債券(20年)	1.9000	190,000	206,606	2025/06/20	
145回 利付国庫債券(5年)	0.1000	2,000,000	2,019,380	2025/09/20	
340回 利付国庫債券(10年)	0.4000	2,350,000	2,405,295	2025/09/20	
81回 利付国庫債券(20年)	2.0000	240,000	263,308	2025/09/20	
146回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,100,000	1,110,967	2025/12/20	
341回 利付国庫債券(10年)	0.3000	2,210,000	2,253,537	2025/12/20	
342回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,580,000	2,605,696	2026/03/20	

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額
(国債証券)	%	千円	千円	
85回 利付国庫債券(20年)	2.1000	440,000	489,249	2026/03/20
343回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,280,000	2,303,233	2026/06/20
88回 利付国庫債券(20年)	2.3000	350,000	394,775	2026/06/20
344回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,280,000	2,303,689	2026/09/20
90回 利付国庫債券(20年)	2.2000	300,000	338,418	2026/09/20
345回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,010,000	3,041,785	2026/12/20
92回 利付国庫債券(20年)	2.1000	870,000	981,012	2026/12/20
346回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,470,000	2,496,429	2027/03/20
93回 利付国庫債券(20年)	2.0000	250,000	281,637	2027/03/20
94回 利付国庫債券(20年)	2.1000	450,000	509,697	2027/03/20
347回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,010,000	2,031,748	2027/06/20
95回 利付国庫債券(20年)	2.3000	350,000	402,692	2027/06/20
348回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,980,000	2,001,621	2027/09/20
97回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	574,780	2027/09/20
349回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,060,000	2,082,639	2027/12/20
99回 利付国庫債券(20年)	2.1000	450,000	516,591	2027/12/20
350回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,700,000	2,727,837	2028/03/20
100回 利付国庫債券(20年)	2.2000	600,000	695,772	2028/03/20
351回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,960,000	1,979,462	2028/06/20
102回 利付国庫債券(20年)	2.4000	360,000	424,504	2028/06/20
352回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,220,000	2,241,090	2028/09/20
105回 利付国庫債券(20年)	2.1000	400,000	464,652	2028/09/20
106回 利付国庫債券(20年)	2.2000	350,000	409,230	2028/09/20
353回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,840,000	1,856,596	2028/12/20
107回 利付国庫債券(20年)	2.1000	400,000	466,412	2028/12/20
108回 利付国庫債券(20年)	1.9000	400,000	460,132	2028/12/20
354回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,870,000	1,885,876	2029/03/20
109回 利付国庫債券(20年)	1.9000	220,000	253,908	2029/03/20
110回 利付国庫債券(20年)	2.1000	330,000	386,202	2029/03/20
355回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,920,000	1,935,187	2029/06/20
111回 利付国庫債券(20年)	2.2000	290,000	343,064	2029/06/20
112回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	646,052	2029/06/20
356回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,180,000	2,195,892	2029/09/20
1回 利付国庫債券(30年)	2.8000	100,000	123,791	2029/09/20
113回 利付国庫債券(20年)	2.1000	770,000	907,753	2029/09/20
357回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,160,000	2,173,327	2029/12/20
114回 利付国庫債券(20年)	2.1000	550,000	650,386	2029/12/20
115回 利付国庫債券(20年)	2.2000	200,000	238,268	2029/12/20
2回 利付国庫債券(30年)	2.4000	100,000	121,243	2030/02/20
358回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,100,000	2,111,403	2030/03/20
116回 利付国庫債券(20年)	2.2000	320,000	382,585	2030/03/20
117回 利付国庫債券(20年)	2.1000	650,000	771,238	2030/03/20
359回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,160,000	2,169,028	2030/06/20
118回 利付国庫債券(20年)	2.0000	310,000	366,193	2030/06/20
119回 利付国庫債券(20年)	1.8000	300,000	348,804	2030/06/20
120回 利付国庫債券(20年)	1.6000	400,000	457,636	2030/06/20
360回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,090,000	2,096,959	2030/09/20
121回 利付国庫債券(20年)	1.9000	540,000	634,451	2030/09/20
122回 利付国庫債券(20年)	1.8000	350,000	407,883	2030/09/20
4回 利付国庫債券(30年)	2.9000	200,000	254,984	2030/11/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額
(国債証券)	%	千円	千円	
361回 利付国庫債券(10年)	0.1000	800,000	801,952	2030/12/20
123回 利付国庫債券(20年)	2.1000	750,000	898,800	2030/12/20
124回 利付国庫債券(20年)	2.0000	390,000	463,565	2030/12/20
125回 利付国庫債券(20年)	2.2000	660,000	800,012	2031/03/20
126回 利付国庫債券(20年)	2.0000	340,000	405,324	2031/03/20
127回 利付国庫債券(20年)	1.9000	420,000	496,490	2031/03/20
128回 利付国庫債券(20年)	1.9000	620,000	734,582	2031/06/20
129回 利付国庫債券(20年)	1.8000	590,000	692,996	2031/06/20
130回 利付国庫債券(20年)	1.8000	680,000	800,734	2031/09/20
131回 利付国庫債券(20年)	1.7000	300,000	350,124	2031/09/20
6回 利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	248,698	2031/11/20
132回 利付国庫債券(20年)	1.7000	420,000	491,278	2031/12/20
133回 利付国庫債券(20年)	1.8000	570,000	672,839	2031/12/20
134回 利付国庫債券(20年)	1.8000	630,000	745,397	2032/03/20
135回 利付国庫債券(20年)	1.7000	350,000	410,284	2032/03/20
136回 利付国庫債券(20年)	1.6000	440,000	510,972	2032/03/20
137回 利付国庫債券(20年)	1.7000	350,000	411,176	2032/06/20
138回 利付国庫債券(20年)	1.5000	380,000	437,931	2032/06/20
139回 利付国庫債券(20年)	1.6000	450,000	523,629	2032/06/20
140回 利付国庫債券(20年)	1.7000	1,090,000	1,283,224	2032/09/20
8回 利付国庫債券(30年)	1.8000	200,000	238,010	2032/11/22
141回 利付国庫債券(20年)	1.7000	750,000	884,730	2032/12/20
142回 利付国庫債券(20年)	1.8000	400,000	476,508	2032/12/20
143回 利付国庫債券(20年)	1.6000	700,000	889,245	2033/03/20
144回 利付国庫債券(20年)	1.5000	430,000	498,030	2033/03/20
11回 利付国庫債券(30年)	1.7000	200,000	236,840	2033/06/20
145回 利付国庫債券(20年)	1.7000	1,410,000	1,669,722	2033/06/20
12回 利付国庫債券(30年)	2.1000	200,000	247,280	2033/09/20
146回 利付国庫債券(20年)	1.7000	1,050,000	1,245,741	2033/09/20
13回 利付国庫債券(30年)	2.0000	100,000	122,688	2033/12/20
147回 利付国庫債券(20年)	1.6000	1,180,000	1,387,691	2033/12/20
148回 利付国庫債券(30年)	2.4000	290,000	371,606	2034/03/20
149回 利付国庫債券(20年)	1.5000	1,090,000	1,269,904	2034/03/20
15回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	259,598	2034/06/20
149回 利付国庫債券(20年)	1.5000	1,130,000	1,318,291	2034/06/20
16回 利付国庫債券(30年)	2.5000	150,000	195,262	2034/09/20
150回 利付国庫債券(20年)	1.4000	1,230,000	1,420,600	2034/09/20
17回 利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	258,562	2034/12/20
151回 利付国庫債券(20年)	1.2000	1,410,000	1,592,383	2034/12/20
18回 利付国庫債券(30年)	2.3000	320,000	410,387	2035/03/20
152回 利付国庫債券(20年)	1.2000	1,270,000	1,435,150	2035/03/20
19回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	257,114	2035/06/20
153回 利付国庫債券(20年)	1.3000	1,170,000	1,339,135	2035/06/20
20回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	263,350	2035/09/20
154回 利付国庫債券(20年)	1.2000	1,030,000	1,165,290	2035/09/20
21回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	258,300	2035/12/20
155回 利付国庫債券(20年)	1.0000	1,230,000	1,356,185	2035/12/20
22回 利付国庫債券(30年)	2.5000	220,000	291,332	2036/03/20
156回 利付国庫債券(20年)	0.4000	940,000	953,564	2036/03/20
23回 利付国庫債券(30年)	2.5000	200,000	265,498	2036/06/20

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	
157回 利付国庫債券(20年)	0.2000	1,150,000	1,130,645	2036/06/20
24回 利付国庫債券(30年)	2.5000	190,000	252,825	2036/09/20
158回 利付国庫債券(20年)	0.5000	980,000	1,006,195	2036/09/20
25回 利付国庫債券(30年)	2.3000	200,000	260,686	2036/12/20
159回 利付国庫債券(20年)	0.6000	1,050,000	1,093,501	2036/12/20
26回 利付国庫債券(30年)	2.4000	400,000	528,508	2037/03/20
160回 利付国庫債券(20年)	0.7000	1,080,000	1,140,166	2037/03/20
161回 利付国庫債券(20年)	0.6000	1,150,000	1,194,424	2037/06/20
27回 利付国庫債券(30年)	2.5000	420,000	564,253	2037/09/20
162回 利付国庫債券(20年)	0.6000	920,000	954,564	2037/09/20
163回 利付国庫債券(20年)	0.6000	1,070,000	1,109,012	2037/12/20
28回 利付国庫債券(30年)	2.5000	480,000	647,956	2038/03/20
164回 利付国庫債券(20年)	0.5000	1,160,000	1,182,330	2038/03/20
165回 利付国庫債券(20年)	0.5000	890,000	905,895	2038/06/20
29回 利付国庫債券(30年)	2.4000	560,000	749,616	2038/09/20
166回 利付国庫債券(20年)	0.7000	1,150,000	1,207,684	2038/09/20
167回 利付国庫債券(20年)	0.5000	950,000	963,404	2038/12/20
30回 利付国庫債券(30年)	2.3000	570,000	755,215	2039/03/20
168回 利付国庫債券(20年)	0.4000	850,000	845,716	2039/03/20
169回 利付国庫債券(20年)	0.3000	850,000	829,098	2039/06/20
31回 利付国庫債券(30年)	2.2000	460,000	603,280	2039/09/20
170回 利付国庫債券(20年)	0.3000	820,000	798,212	2039/09/20
171回 利付国庫債券(20年)	0.3000	1,060,000	1,029,694	2039/12/20
32回 利付国庫債券(30年)	2.3000	610,000	814,807	2040/03/20
172回 利付国庫債券(20年)	0.4000	760,000	751,336	2040/03/20
173回 利付国庫債券(20年)	0.4000	1,020,000	1,006,444	2040/06/20
33回 利付国庫債券(30年)	2.0000	930,000	1,194,910	2040/09/20
174回 利付国庫債券(20年)	0.4000	1,100,000	1,084,237	2040/09/20
175回 利付国庫債券(20年)	0.5000	400,000	401,812	2040/12/20
34回 利付国庫債券(30年)	2.2000	920,000	1,221,097	2041/03/20
35回 利付国庫債券(30年)	2.0000	1,100,000	1,422,652	2041/09/20
36回 利付国庫債券(30年)	2.0000	950,000	1,232,416	2042/03/20
37回 利付国庫債券(30年)	1.9000	990,000	1,267,506	2042/09/20
38回 利付国庫債券(30年)	1.8000	690,000	871,884	2043/03/20
39回 利付国庫債券(30年)	1.9000	610,000	783,972	2043/06/20
40回 利付国庫債券(30年)	1.8000	500,000	633,225	2043/09/20
41回 利付国庫債券(30年)	1.7000	500,000	623,635	2043/12/20
42回 利付国庫債券(30年)	1.7000	810,000	1,011,179	2044/03/20
43回 利付国庫債券(30年)	1.7000	520,000	649,740	2044/06/20
44回 利付国庫債券(30年)	1.7000	590,000	737,848	2044/09/20
45回 利付国庫債券(30年)	1.5000	580,000	700,564	2044/12/20
46回 利付国庫債券(30年)	1.5000	750,000	906,360	2045/03/20
47回 利付国庫債券(30年)	1.6000	710,000	874,720	2045/06/20
48回 利付国庫債券(30年)	1.4000	710,000	842,549	2045/09/20
49回 利付国庫債券(30年)	1.4000	800,000	949,648	2045/12/20
50回 利付国庫債券(30年)	0.8000	610,000	639,389	2046/03/20
51回 利付国庫債券(30年)	0.3000	620,000	576,550	2046/06/20
52回 利付国庫債券(30年)	0.5000	680,000	663,442	2046/09/20
53回 利付国庫債券(30年)	0.6000	750,000	748,320	2046/12/20
54回 利付国庫債券(30年)	0.8000	700,000	731,577	2047/03/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額 償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
55回 利付国庫債券(30年)	0.8000	700,000	731,010	2047/06/20
56回 利付国庫債券(30年)	0.8000	620,000	646,951	2047/09/20
57回 利付国庫債券(30年)	0.8000	690,000	719,407	2047/12/20
58回 利付国庫債券(30年)	0.8000	870,000	906,313	2048/03/20
59回 利付国庫債券(30年)	0.7000	680,000	691,097	2048/06/20
60回 利付国庫債券(30年)	0.9000	760,000	809,179	2048/09/20
61回 利付国庫債券(30年)	0.7000	660,000	668,566	2048/12/20
2回 利付国庫債券(40年)	2.2000	280,000	390,972	2049/03/20
62回 利付国庫債券(30年)	0.5000	500,000	480,470	2049/03/20
63回 利付国庫債券(30年)	0.4000	570,000	532,072	2049/06/20
64回 利付国庫債券(30年)	0.4000	640,000	596,384	2049/09/20
65回 利付国庫債券(30年)	0.4000	610,000	567,446	2049/12/20
3回 利付国庫債券(40年)	2.2000	290,000	406,925	2050/03/20
66回 利付国庫債券(30年)	0.4000	520,000	483,464	2050/03/20
67回 利付国庫債券(30年)	0.6000	690,000	676,496	2050/06/20
68回 利付国庫債券(30年)	0.6000	710,000	696,005	2050/09/20
69回 利付国庫債券(30年)	0.7000	400,000	402,480	2050/12/20
4回 利付国庫債券(40年)	2.2000	550,000	776,259	2051/03/20
5回 利付国庫債券(40年)	2.0000	500,000	683,400	2052/03/20
6回 利付国庫債券(40年)	1.9000	570,000	768,348	2053/03/20
7回 利付国庫債券(40年)	1.7000	530,000	688,099	2054/03/20
8回 利付国庫債券(40年)	1.4000	620,000	753,963	2055/03/20
9回 利付国庫債券(40年)	0.4000	1,020,000	928,567	2056/03/20
10回 利付国庫債券(40年)	0.9000	900,000	960,156	2057/03/20
11回 利付国庫債券(40年)	0.8000	750,000	776,655	2058/03/20
12回 利付国庫債券(40年)	0.5000	750,000	701,722	2059/03/20
13回 利付国庫債券(40年)	0.5000	560,000	523,213	2060/03/20
小 計	-	212,920,000	227,135,859	-
(地方債証券)	%	千円	千円	
23年度20回 愛知県公募債	1.0820	500,000	505,950	2022/03/29
109回 共同発行市場公募地方債	1.0500	500,000	506,155	2022/04/25
708回 東京都公募債	0.8900	500,000	505,870	2022/06/20
111回 共同発行市場公募地方債	0.8900	700,000	708,288	2022/06/24
364回 大阪府公募債	0.7900	300,000	303,675	2022/09/27
194回 神奈川県公募債	0.7910	300,000	304,290	2022/12/20
24年度7回 千葉県公募債	0.7400	300,000	304,020	2022/12/22
119回 共同発行市場公募地方債	0.8000	500,000	507,945	2023/02/24
121回 共同発行市場公募地方債	0.5700	500,000	506,070	2023/04/25
25年度4回 愛知県公募債	0.8560	300,000	305,760	2023/05/30
720回 東京都公募債	0.8700	300,000	306,006	2023/06/20
25年度4回 札幌市公募債	0.8000	200,000	203,676	2023/06/20
25年度2回 横浜市公募債	0.8880	400,000	408,404	2023/07/14
374回 大阪府公募債	0.9380	300,000	306,657	2023/07/28
25年度5回 千葉県公募債	0.8400	200,000	204,162	2023/08/25
128回 共同発行市場公募地方債	0.6600	300,000	305,367	2023/11/24
726回 東京都公募債	0.7300	400,000	408,140	2023/12/20
25年度11回 福岡県公募債	0.6940	200,000	204,114	2024/02/26
208回 神奈川県公募債	0.5510	300,000	305,370	2024/06/20
1回 兵庫県公募債(12年)	1.1000	300,000	310,767	2024/06/26
26年度5回 埼玉県公募債	0.6110	400,000	408,188	2024/07/29

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	
488回 名古屋市公債券 10年	0.5980	450,000	459,342	2024/09/20
26年度11回 京都府公債券	0.4760	350,000	356,125	2024/12/19
142回 共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	506,395	2025/01/24
26年度17回 兵庫県公債券	0.4600	200,000	203,420	2025/02/26
5回 東京都公債券 20年	2.1100	100,000	108,538	2025/03/19
144回 共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	407,380	2025/03/25
146回 共同発行市場公募地方債	0.5530	400,000	409,088	2025/05/23
148回 共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	511,810	2025/07/25
1回 静岡県公債券 20年	2.1800	100,000	109,907	2025/09/19
9回 東京都公債券 20年	2.4400	200,000	225,162	2026/06/19
10回 東京都公債券 20年	2.3300	300,000	337,659	2026/09/18
4回 京都市公債券 20年	2.5100	100,000	113,555	2026/09/18
166回 共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	503,105	2027/01/25
29年度4回 大阪市公債券	0.1500	200,000	200,720	2027/09/21
29年度6回 広島市公債券	0.2300	300,000	302,616	2028/02/25
5回 兵庫県公債券 15年	1.3100	300,000	325,755	2028/05/26
30年度7回 神戸市公債券 30年	0.2540	300,000	302,910	2028/09/20
第91回 川崎市公債券	0.1850	200,000	200,902	2028/09/20
7回 静岡県公債券 20年	2.3200	300,000	349,713	2028/09/21
30年度14回 北海道公債券	0.1950	300,000	301,023	2028/12/28
30年度19回 愛知県公債券	0.1150	200,000	199,584	2029/03/28
802回 東京都公債券	0.1300	400,000	398,920	2030/03/19
8回 静岡県公債券 15年	0.8280	200,000	212,062	2030/06/07
36回2号 宮城県公債券 10年	0.1350	250,000	249,280	2030/10/28
19回 神奈川県公債券 20年	1.8180	100,000	117,027	2032/01/30
24年度2回 福岡県公債券(20年)	1.6350	300,000	346,629	2032/08/16
10回 大阪府公債券 20年	1.7200	200,000	233,022	2032/09/24
14回 千葉県公債券 20年	1.1370	100,000	110,202	2033/04/15
14回 埼玉県公債券 20年	1.5460	300,000	347,556	2034/05/08
17回 北九州市公債券 20年	1.5290	100,000	115,540	2034/06/20
2回 横浜市公債券 30年	2.4900	100,000	129,352	2035/03/20
18回 千葉県公債券 20年	1.1380	100,000	110,769	2035/04/13
14回 大阪府公債券 20年	0.5400	100,000	101,754	2036/09/29
30年度7回 福岡市公債券	0.7010	200,000	207,200	2038/10/19
27年度8回 愛知県公債券 30年	1.5790	150,000	180,630	2045/06/20
27年度2回 広島県公債券 30年	0.7110	100,000	100,534	2046/03/22
小計	-	16,600,000	17,224,060	-
<b>(特殊債券)</b>	%	千円	千円	
36回 政地方公共団体金融機構債券	0.9010	300,000	303,435	2022/05/20
96回 高速道路機構債	0.7960	700,000	708,715	2022/09/20
44回 政地方公共団体金融機構債券	0.8340	400,000	406,508	2023/01/20
5回 鉄道建設運輸施設債	0.8420	500,000	508,535	2023/03/20
189回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.5410	500,000	505,830	2023/04/28
193回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.8820	500,000	510,330	2023/06/30
50回 政地方公共団体金融機構債券	0.9110	500,000	510,845	2023/07/14
195回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.9110	330,000	337,296	2023/07/31
116回 高速道路機構債	0.7220	100,000	101,807	2023/09/20
56回 政地方公共団体金融機構債券	0.7470	542,000	553,696	2024/01/19
64回 政地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	305,619	2024/09/13
241回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.4500	500,000	508,850	2025/03/31

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	
85回 中日本高速道路債券	0.0700	300,000	299,988	2025/10/21
83回 地方公共団体金融機構債券	0.0900	400,000	400,100	2026/04/28
78回 日本政策投資銀行債券	0.2250	200,000	201,450	2027/04/13
309回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	804,584	2027/04/30
72回 東日本高速道路社債	0.1200	200,000	199,936	2027/06/18
222回 住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	301,809	2027/11/19
230回 住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	302,601	2028/02/18
9回 新関西国際空港社債	1.2310	200,000	216,500	2028/12/20
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	2.0700	200,000	229,678	2028/12/20
1回 地方公共団体金融機構債券 20年	2.2660	200,000	234,800	2029/06/28
2回 地方公共団体金融機構債券 20年	2.2660	300,000	353,061	2029/08/28
39回 住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	233,760	2029/09/20
109回 都市再生機構債券	0.9180	200,000	213,174	2030/06/20
15回 日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	232,584	2030/10/29
121回 政日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	580,090	2030/10/31
75回 住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	415,009	2031/06/13
9回 地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	233,608	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	9,602	9,625	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	48,380	48,479	2032/05/10
15回 国際協力機構債	1.7240	100,000	116,203	2032/09/17
24回 地方公共団体金融機構債券 20年	1.7020	200,000	231,992	2032/09/28
28回 日本道路・機構承継債	2.8300	400,000	524,544	2033/12/20
239回 政日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	334,509	2035/02/28
44回 地方公共団体金融機構債券 20年	1.2980	200,000	224,840	2035/06/28
172回 高速道路機構債	0.2880	200,000	195,472	2036/06/20
6回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.2600	33,729	34,375	2037/05/10
8回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1500	23,700	24,300	2037/05/10
9回 貸付債権担保5種住宅金融公庫債券	2.1900	35,535	36,439	2037/05/10
319回 政日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	206,776	2037/07/31
26回 高速道路機構債	2.6700	200,000	269,850	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	37,851	39,092	2037/11/10
43回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	12,520	12,966	2041/06/10
44回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	48,532	49,903	2041/07/10
51回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	36,441	37,518	2042/02/10
1回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.1300	59,815	61,473	2042/05/10
29回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	126,650	135,786	2044/10/10
36回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	201,216	212,960	2045/05/10
260回 政日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	232,750	2045/10/31
169回 高速道路機構債	1.2000	100,000	109,874	2045/12/20
19回 高速道路機構債	2.7500	150,000	219,892	2047/03/20
131回 日本政策投資銀行債券	0.7000	100,000	97,973	2050/06/20
165回 都市再生機構債券	0.7090	100,000	98,305	2050/06/20
114回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3400	243,543	244,073	2051/11/10
126回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	256,239	258,150	2052/11/10
128回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	256,635	258,377	2053/01/10
131回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	261,603	262,976	2053/04/10
132回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	261,339	262,708	2053/05/10
137回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	269,649	272,447	2053/10/10
小計	-	14,894,979	15,838,836	-

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(金融債券)	%	千円	千円	
い第828号 利付商工債	0.1400	100,000	100,245	2024/05/27
369回 利附信金中金債(5年)	0.0600	400,000	400,076	2025/08/27
小 計	-	500,000	500,321	-
(普通社債券)	%	千円	千円	
13回 パナソニック社債	0.5680	100,000	100,504	2022/03/18
9回 西日本旅客鉄道社債	2.2800	200,000	204,970	2022/03/25
45回 住友商事社債	1.1170	100,000	101,167	2022/04/20
23回 ゼイ エフ イー ホールディングス社債	0.0900	100,000	99,933	2022/05/23
1回 BPCE SA円債(ノンチャルボンド)	0.2140	200,000	200,026	2022/06/30
21回 東日本旅客鉄道社債	2.0200	100,000	103,163	2022/09/20
94回 丸紅社債	1.1700	100,000	101,679	2022/10/12
57回 東京三菱銀行社債	2.2200	200,000	207,266	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	100,632	2022/12/02
11回 東海旅客鉄道社債	1.1500	300,000	306,135	2022/12/20
18回 大阪ガス社債	1.4700	100,000	102,634	2022/12/20
518回 中部電力社債	0.1900	200,000	200,522	2023/01/25
14回 トヨタ自動車社債	0.9630	200,000	203,664	2023/03/20
10回 セブン銀行社債	0.8030	100,000	101,449	2023/03/20
47回 日立キャピタル社債	0.8740	200,000	203,150	2023/03/20
301回 北陸電力社債	1.1580	100,000	102,272	2023/03/24
23回 東京瓦斯社債	1.0100	300,000	306,687	2023/06/09
27回 NTTデータ社債	0.9000	100,000	101,833	2023/06/20
253回 四国電力社債	1.0000	200,000	204,340	2023/06/23
6回 JXホールディングス社債	1.1190	100,000	102,389	2023/07/19
377回 中国電力社債	1.1210	400,000	410,484	2023/08/25
10回 西日本旅客鉄道社債	2.0400	300,000	315,429	2023/09/20
48回 クレディセゾン社債	1.0380	100,000	102,394	2023/10/20
47回 住友商事社債	0.8580	100,000	101,811	2023/10/23
424回 九州電力社債	1.2330	200,000	206,326	2023/11/24
13回 東海旅客鉄道社債	2.0150	200,000	211,196	2023/12/20
38回 電源開発社債	0.9780	300,000	307,551	2023/12/20

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	
471回 東北電力社債	1.1680	400,000	412,360	2023/12/25
426回 九州電力社債	1.0640	400,000	411,680	2024/02/23
16回 トヨタ自動車社債	0.6450	200,000	203,324	2024/03/19
14回 東海旅客鉄道社債	2.2000	100,000	106,595	2024/03/19
72回 三菱地所社債	2.2800	100,000	107,569	2024/09/20
10回 三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	203,108	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	204,512	2024/11/28
321回 北海道電力社債	0.8860	161,000	165,607	2024/12/25
39回 東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	325,155	2025/06/20
13回 電源開発社債	2.0400	200,000	216,228	2025/06/20
42回 東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	218,268	2025/09/19
4回 東京地下鉄社債	2.3800	120,000	134,320	2026/06/19
307回 北陸電力社債	1.0550	100,000	104,642	2026/06/25
33回 西日本高速道路債券	0.2700	300,000	302,778	2026/12/14
34回 西日本高速道路債券	0.3350	200,000	202,562	2027/02/16
508回 関西電力社債	0.4550	300,000	303,708	2027/04/23
340回 北海道電力社債	0.4800	300,000	304,260	2027/04/23
108回 住友不動産社債	0.4000	200,000	200,200	2027/05/07
56回 三菱UFJリース社債	0.4550	200,000	202,036	2028/01/18
7回 ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	202,072	2028/06/06
14回 プリズトン社債	0.3750	200,000	200,284	2029/04/19
80回 東京急行電鉄社債	1.2110	100,000	107,232	2029/04/27
18回 NTTファイナンス社債	0.3800	200,000	201,788	2030/09/20
73回 東日本旅客鉄道普通社債	2.0980	200,000	235,190	2030/12/20
350回 北海道電力社債	0.7540	200,000	202,868	2038/03/25
43回 京浜急行電鉄社債	0.6760	100,000	99,910	2038/07/12
71回 西日本旅客鉄道社債	0.9560	100,000	98,726	2059/12/24
47回 東京地下鉄社債	0.9090	100,000	97,235	2060/09/17
小 計	-	10,281,000	10,583,824	-
合 計	-	255,195,979	271,282,901	-

## ■投資信託財産の構成

2021年2月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 271,282,901	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,188,062	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	273,470,964	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

(2021年2月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	273,470,964,587円
コ ー ル ・ 公 司 未 前 負 未 払 純 資 産	1,577,987,460
社 債(評価額)	271,282,901,629
収 入 費 用	528,367,341
払 解 約 債 金	81,708,157
(B) 負 債	124,841,000
未 払 解 約 債 金	124,841,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	273,346,123,587
元 次 期 繰 越 損 益 本 金	209,919,027,595
(D) 受 益 権 総 口 数	63,427,095,992
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	209,919,027,595円 13,022円

(注1) 期首元本額	168,870,516,479円	リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	25,891,763円
追加設定元本額	167,666,444,476円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	37,090,342円
一部解約元本額	126,617,933,360円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	588,184,487円
(注2) 期末における元本の内訳		リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,654,944,013円
D I A M国内債券パッシブ・ファンド	20,138,397,472円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	4,553,714,682円
M I T O ラップ型ファンド(安定型)	75,739,659円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	8,354,710円
M I T O ラップ型ファンド(中立型)	64,284,684円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	4,154,214円
M I T O ラップ型ファンド(積極型)	13,922,204円	投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	4,151,302円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	698,579,753円	4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	10,186,401円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	175,024,830円	D I A Mエマーゼン債券ファンド	9,450,010円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	22,170,668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)	1,324,203円
たわらノーロード 国内債券	13,371,410,550円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)	18,427,003円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,375,425,101円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)	1,519,942,923円
たわらノーロード バランス(堅実型)	479,364,723円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)	9,097,902円
たわらノーロード バランス(標準型)	771,140,997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)	7,795,147,063円
たわらノーロード バランス(積極型)	94,268,225円	Oneコアポートフォリオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,101,630,563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)	35,956,909円	D I A Mワールドバランス25VA(適格機関投資家限定)	308,141,870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)	841,677,984円	One収益追求型マルチアセット戦略ファンドI(適格機関投資家限定)	5,804,574,674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)	857,299,721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)	5,780,092,239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)	267,544,001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)	5,759,938,173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)	94,593,242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)	5,767,537,679円
たわらノーロード 最適化バランス(保守型)	11,595,925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)	2,207,986円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	7,216,822円	D I A Mグローバル・バランスファンド25VA	194,833,349円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	15,550,209円	D I A Mグローバル・バランスファンド50VA	115,400,455円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	3,935,187円	D I A M国際分散バランスファンド30VA	41,774,211円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	2,527,471円	D I A M国際分散バランスファンド50VA	118,714,473円
D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>	14,617,188,939円	D I A M国内重視バランスファンド30VA	47,275,935円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1安定型	7,945,845,516円	D I A M国内重視バランスファンド50VA	10,741,315円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	10,564,168,081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)	63,831,542円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3成長型	4,214,698,647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)	147,396,923円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	1,934,636,468円	D I A Mバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	4,113,378,518円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	2,100,996,248円	D I A Mバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)	2,455,390,819円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	317,515,894円	D I A Mバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,620,892,716円
マネックス資産設計ファンド(隔月分配型)	69,643,768円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA	512,197,093円
マネックス資産設計ファンド(育成型)	2,183,121,770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)	209,605,289円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	9,343,546円	D I A M アグサ グローバル バランスファンド30VA	2,518,908,521円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)	3,834,269,246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)	229,606,580円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)	1,215,297,756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)	10,843,033円
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)	244,940,249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)	2,800,949,726円
投資のソムリエ	19,968,780,596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)	54,001,054円
クルーズコントロール	1,710,359,908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)	448,922,701円
投資のソムリエ<DC年金>	1,200,230,759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)	713,955,739円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	3,601,786,821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)	1,210,800,648円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	458,001,465円	D I A M世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	338,532,229円
D I A Mコア資産設計ファンド(堅実型)	6,432,489円	D I A M国内バランス30VA(適格機関投資家限定)	106,770,675円
D I A Mコア資産設計ファンド(積極型)	14,490,817円	Oneコアポートフォリオ・アリス戦略ファンドI(適格機関投資家限定)	928,960,030円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	2,572,825,479円	コアサテライト戦略ファンド(適格機関投資家限定)	382,409,178円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	28,534,806,570円	期末元本合計	209,919,027,595円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	15,124,286円		
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	7,164,986円		

## ■損益の状況

当期 自2020年2月15日 至2021年2月15日

項	目	当	期
(A) 配	当 等 収 益		<b>1,854,548,870円</b>
受	取 利 息		1,855,446,015
支	払 利 息		△897,145
(B) 有	価 証 券 売 買 損 益		<b>△5,046,081,656</b>
売	買 益		53,162,300
売	買 損		△5,099,243,956
(C) 当	期 損 益 金(A+B)		<b>△3,191,532,786</b>
(D) 前	期 繰 越 損 益 金		<b>53,988,844,136</b>
(E) 解	約 差 損 益 金		<b>△39,191,042,382</b>
(F) 追	加 信 託 差 損 益 金		<b>51,820,827,024</b>
(G) 合	計(C+D+E+F)		<b>63,427,095,992</b>
次	期 繰 越 損 益 金(G)		<b>63,427,095,992</b>

(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。