

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2009年2月2日設定）	
運用方針	三菱UFJ 国内債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、NOMURA-BPI 総合指数に概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	三菱UFJ 国内債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
分配方針	経費等控除後の利子・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、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決めます。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

### 三菱UFJ 国内債券インデックスファンド



第32期（決算日：2017年4月26日）

第33期（決算日：2017年7月26日）



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 国内債券インデックスファンド」は、去る7月26日に第33期の決算を行いましたので、法令に基づいて第32期～第33期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034  
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA-BPI 総合指数		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		%	%	%	百万円		
24期(2015年4月27日)	10,488		30		△0.2	365.03	△0.1	99.2	—	2,743
25期(2015年7月27日)	10,405		30		△0.5	363.48	△0.4	99.6	—	2,760
26期(2015年10月26日)	10,443		30		0.7	366.22	0.8	99.3	—	2,809
27期(2016年1月26日)	10,527		30		1.1	370.57	1.2	99.7	—	2,826
28期(2016年4月26日)	10,940		30		4.2	386.52	4.3	99.5	0.3	2,886
29期(2016年7月26日)	11,013		30		0.9	390.50	1.0	99.4	0.4	3,205
30期(2016年10月26日)	10,817		30		△1.5	385.02	△1.4	99.5	0.3	3,226
31期(2017年1月26日)	10,569		30		△2.0	377.66	△1.9	99.2	0.4	3,432
32期(2017年4月26日)	10,596		30		0.5	379.96	0.6	99.3	0.4	3,560
33期(2017年7月26日)	10,513		30		△0.5	378.50	△0.4	99.4	0.3	3,550

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) NOMURA-BPI 総合指数とは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デレション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI 総合指数は野村証券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		NOMURA-BPI 総合指数	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率				
第32期	(期首) 2017年1月26日	10,569	—	377.66	—	99.2	0.4
	1月末	10,573	0.0	377.74	0.0	99.8	0.4
	2月末	10,602	0.3	378.90	0.3	99.5	0.4
	3月末	10,585	0.2	378.49	0.2	99.4	0.4
	(期末) 2017年4月26日	10,626	0.5	379.96	0.6	99.3	0.4
第33期	(期首) 2017年4月26日	10,596	—	379.96	—	99.3	0.4
	4月末	10,604	0.1	380.33	0.1	99.6	0.4
	5月末	10,579	△0.2	379.55	△0.1	100.0	0.3
	6月末	10,546	△0.5	378.57	△0.4	100.5	0.3
	(期末) 2017年7月26日	10,543	△0.5	378.50	△0.4	99.4	0.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

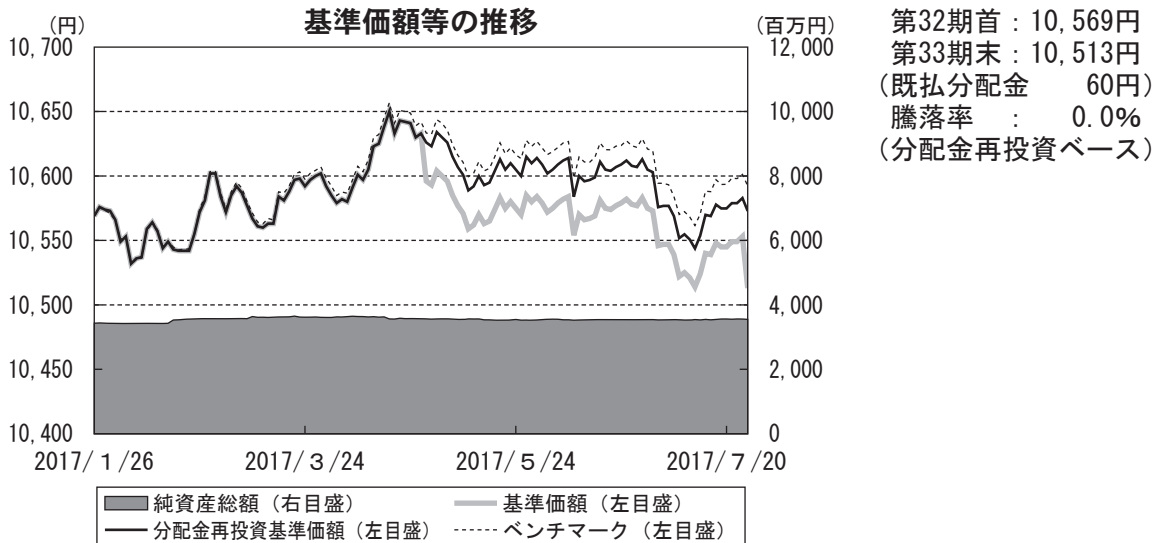
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第32期～第33期：2017/1/27～2017/7/26)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.0% (分配金再投資ベース) と概ね横ばいとなりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (0.2%) を0.2%下回りました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

上昇要因	地政学リスクの高まりなどから、国内債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	信託報酬などのコストが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第32期～第33期：2017/1/27～2017/7/26)

◎国内債券市況

- ・日本銀行が金融政策の一環として実施している国債買入れへの警戒感などから国内債券市況は下落する局面もあったものの、地政学リスクの高まりなどから当作成期を通してみると若干の上昇となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ 国内債券インデックスファンド>

- ・当ファンドは三菱UFJ 国内債券マザーファンド受益証券に資産のほぼ全額を投資したことにより、基準価額（分配金再投資ベース）はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<三菱UFJ 国内債券マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ0.2%の上昇となりました。

- ・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
  - ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合指数の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
- ※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

(ご参考)

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

作成期首（2017年1月26日）

作成期末（2017年7月26日）

最終利回り	0.2%	➡	最終利回り	0.2%
直接利回り	1.0%		直接利回り	1.0%
デュレーション	8.6年		デュレーション	8.8年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について (第32期～第33期：2017/1/27～2017/7/26)

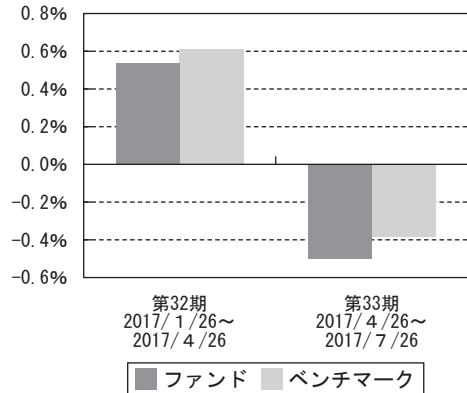
＜三菱UFJ 国内債券インデックスファンド＞  
ベンチマークとのカイ離は、 $\Delta 0.2\%$ 程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	マザーファンド 保有以外の要因	マザーファンド 保有による要因	合 計
ベンチマーク とのカイ離	$\Delta 0.2\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.2\%$ 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

- ◎ マザーファンド保有以外の要因  
ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。
- ◎ マザーファンド保有による要因  
マザーファンド保有による要因は0.0%程度でした。

基準価額（ベビーファンド）と  
ベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算していません。

＜三菱UFJ 国内債券マザーファンド＞  
ベンチマークとのカイ離は0.0%程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合 計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.0%程度	0.0%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

- ◎ 組入比率要因  
組入比率による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。
  - ・ 公社債の実質の組入比率については、当作成期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの連動性を高めるよう努めました。そのため、当作成期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。
  - ・ ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの連動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は△0.0%程度でした。

- ・年限構成、種別構成、デュレーション、流動性などを考慮して選択した銘柄に分散投資しました。
- ・流動性の問題を勘案し、相対的に格付の低い社債への投資は見送りましたが、影響は軽微でした。

◎その他の要因

取引コストや基準価額とベンチマークの算出に用いる債券評価価格の差異の影響などにより、0.0%程度となりました。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第32期	第33期
	2017年1月27日～2017年4月26日	2017年4月27日～2017年7月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.282%	30 0.285%
当期の収益	23	16
当期の収益以外	6	13
翌期繰越分配対象額	886	873

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

<三菱UFJ 国内債券インデックスファンド>

- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合指数に概ね連動する成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を三菱UFJ 国内債券マザーファンド受益証券に投資し、高い実質公社債組入比率を維持します。

<三菱UFJ 国内債券マザーファンド>

- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合指数に連動する成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・組入銘柄の見直しと投資比率の調整を適宜行い、種別構成比についてもベンチマークの比率に近づけるように運用します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月27日～2017年7月26日)

項 目	第32期～第33期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	( 9 )	( 0.081 )	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 9 )	( 0.081 )	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 3 )	( 0.027 )	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	( 0.000 )	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0.002 )	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	20	0.190	
作成期中の平均基準価額は、10,581円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月27日～2017年7月26日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第32期～第33期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
三菱UFJ 国内債券マザーファンド	千口 417,623	千円 574,571	千口 337,175	千円 464,864



## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月27日～2017年7月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ 国内債券インデックスファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;三菱UFJ 国内債券マザーファンド&gt;

区分	第32期～第33期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 28,390	百万円 6,321	% 22.3	百万円 26,361	百万円 6,861	% 26.0

平均保有割合 1.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;三菱UFJ 国内債券マザーファンド&gt;

種類	第32期～第33期		
	買付額	売付額	第33期末保有額
公社債	百万円 -	百万円 -	百万円 823

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;三菱UFJ 国内債券マザーファンド&gt;

種類	第32期～第33期
	買付額
公社債	百万円 1,000

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、日立キャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2017年7月26日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第31期末	第33期末	
	口数	口数	評価額
三菱UFJ 国内債券マザーファンド	千口 2,498,537	千口 2,578,985	千円 3,550,231

## ○投資信託財産の構成

(2017年7月26日現在)

項目	第33期末	
	評価額	比率
三菱UFJ 国内債券マザーファンド	千円 3,550,231	% 99.3
コール・ローン等、その他	25,875	0.7
投資信託財産総額	3,576,106	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第32期末	第33期末
	2017年4月26日現在	2017年7月26日現在
(A) 資産	円 3,585,477,142	円 3,576,106,130
コール・ローン等	13,459,001	11,794,205
三菱UFJ 国内債券マザーファンド(評価額)	3,559,788,204	3,550,231,994
未収入金	12,229,937	14,079,931
(B) 負債	25,340,984	25,547,790
未払収益分配金	10,080,048	10,131,496
未払解約金	11,915,906	12,048,355
未払信託報酬	3,318,479	3,341,215
未払利息	28	21
その他未払費用	26,523	26,703
(C) 純資産総額(A-B)	3,560,136,158	3,550,558,340
元本	3,360,016,331	3,377,165,589
次期繰越損益金	200,119,827	173,392,751
(D) 受益権総口数	3,360,016,331口	3,377,165,589口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,596円	10,513円

## ○損益の状況

項 目	第32期		第33期	
	2017年1月27日～ 2017年4月26日		2017年4月27日～ 2017年7月26日	
		円		円
(A) 配当等収益	△	1,448	△	1,908
受取利息		71		4
支払利息	△	1,519	△	1,912
(B) 有価証券売買損益		21,947,468	△	13,336,173
売買益		24,086,313		652,727
売買損	△	2,138,845	△	13,988,900
(C) 信託報酬等	△	3,345,002	△	3,367,918
(D) 当期損益金(A+B+C)		18,601,018	△	16,705,999
(E) 前期繰越損益金	△	44,457,138	△	32,528,049
(F) 追加信託差損益金		236,055,995		232,758,295
(配当等相当額)	(	248,943,004)	(	255,424,446)
(売買損益相当額)	(△	12,887,009)	(△	22,666,151)
(G) 計(D+E+F)		210,199,875		183,524,247
(H) 収益分配金	△	10,080,048	△	10,131,496
次期繰越損益金(G+H)		200,119,827		173,392,751
追加信託差損益金		236,055,995		232,758,295
(配当等相当額)	(	249,287,280)	(	255,600,090)
(売買損益相当額)	(△	13,231,285)	(△	22,841,795)
分配準備積立金		48,675,752		39,526,046
繰越損益金	△	84,611,920	△	98,891,590

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 3,247,171,428円  
 作成期中追加設定元本額 890,420,159円  
 作成期中一部解約元本額 760,425,998円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0513円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2017年1月27日～ 2017年4月26日	2017年4月27日～ 2017年7月26日
費用控除後の配当等収益額	7,789,205円	5,598,116円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円
収益調整金額	249,287,280円	255,600,090円
分配準備積立金額	50,966,595円	44,059,426円
当ファンドの分配対象収益額	308,043,080円	305,257,632円
1万口当たり収益分配対象額	916円	903円
1万口当たり分配金額	30円	30円
収益分配金金額	10,080,048円	10,131,496円

## ○分配金のお知らせ

	第32期	第33期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配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）となり、残りの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、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### 【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

## 三菱UFJ 国内債券マザーファンド

### 《第17期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年5月21日～2017年5月22日]

「三菱UFJ 国内債券マザーファンド」は、5月22日に第17期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	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（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とし、外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合指数		債組入比率	債先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
13期(2013年5月20日)	12,518	0.9	344.269	0.9	99.0	0.6	316,364
14期(2014年5月20日)	12,874	2.8	354.058	2.8	99.4	—	290,123
15期(2015年5月20日)	13,192	2.5	362.715	2.4	99.3	—	256,631
16期(2016年5月20日)	14,075	6.7	386.993	6.7	99.3	0.3	219,902
17期(2017年5月22日)	13,798	△2.0	379.387	△2.0	99.3	0.3	212,031

(注) NOMURA-BPI総合指数とは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI総合指数は野村証券株式会社の知的財産であり、各ファンドの運用成果に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合指数		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %		
(期 首) 2016年5月20日	円 14,075	—	386.993	—	99.3	0.3
5月末	14,096	0.1	387.599	0.2	99.6	0.3
6月末	14,268	1.4	392.355	1.4	96.3	0.3
7月末	14,148	0.5	389.242	0.6	100.9	0.4
8月末	14,011	△0.5	385.240	△0.5	99.2	0.3
9月末	14,021	△0.4	385.504	△0.4	99.6	0.3
10月末	13,983	△0.7	384.444	△0.7	100.7	0.3
11月末	13,893	△1.3	381.967	△1.3	101.2	0.5
12月末	13,815	△1.8	379.825	△1.9	100.8	0.4
2017年1月末	13,740	△2.4	377.739	△2.4	99.8	0.4
2月末	13,782	△2.1	378.896	△2.1	99.5	0.4
3月末	13,764	△2.2	378.492	△2.2	99.4	0.4
4月末	13,832	△1.7	380.333	△1.7	99.6	0.4
(期 末) 2017年5月22日	13,798	△2.0	379.387	△2.0	99.3	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

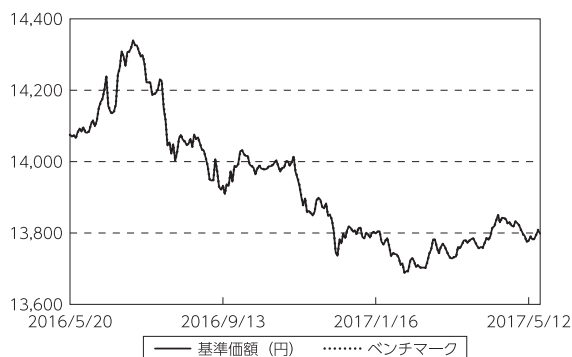
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−2.0%)とほぼ同程度となりました。

## 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎国内債券市況

- ・期の前半は、イギリスの欧州連合（EU）離脱をめぐる国民投票で離脱派が過半数を占めたことにより、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことから、一時、国内債券市況は上昇しました。その後、日本銀行が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入したことや、次期米国大統領にトランプ氏が選出され米国の金利が上昇したことなどから、国内債券市況は下落しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合指数の構成銘柄を種別や年限などの属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました\*。

\*一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは2.0%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 程度と低水準に抑制し、高い運動性を維持しました。

	組入比率要因	銘柄選択要因	その他の要因	合計
ベンチマークとのカイ離	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	0.0%程度	$\Delta 0.0\%$ 程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

## ◎組入比率要因

組入比率による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・公社債の実質の組入比率については、期を通じて概ね100%の水準で推移させ、ベンチマークとの運動性を高めるよう努めました。そのため、期を通じて現金の保有による影響は軽微でした。
- ・ポートフォリオについては、主に層化抽出法に基づき運用を行い、ファンドとベンチマークの値動きや推定トラッキングエラーなどについてモニターし必要に応じて調整を図ることでベンチマークとの運動性を維持するよう努めました。結果、種別および年限構成比については、概ねベンチマーク並みとなっており、影響は軽微でした。

## ◎銘柄選択要因

銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・年限構成、種別構成、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）、流動性などを考慮して選択した銘柄に分散投資しました。
- ・流動性の問題を勘案し、相対的に格付の低い社債への投資は見送りましたが、影響は軽微でした。

## ◎その他の要因

取引コストや基準価額とベンチマークの算出に用いる債券評価価格の差異の影響などにより、 $0.0\%$ 程度となりました。

## ◎今後の運用方針

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざすべく、ファンドの資産のほぼ全額を公社債（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持します。
- ・組入銘柄の見直しと投資比率の調整を適宜行い、種別構成比についてもベンチマークの比率に近づけるように運用します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2017年5月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,946円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月21日～2017年5月22日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	56,319,655	54,842,931
	地方債証券	1,529,796	1,267,568
	特殊債券	1,123,612	2,530,801 ( 680,786)
	社債券	2,700,010	3,114,162 ( 620,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 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。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 3,774	百万円 3,777	百万円 -	百万円 -



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2017年5月22日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 61,673	百万円 17,875	29.0	百万円 61,755	百万円 9,091	14.7

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 300	百万円 102	百万円 824

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 2,500

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、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、日立キャピタルです。

## ○組入資産の明細

(2017年5月22日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	158,534,000 ( 100,000)	173,740,290 ( 100,212)	81.9 ( 0.0)	— (—)	52.6 ( —)	19.7 ( —)	9.6 ( 0.0)
地方債証券	11,572,510 ( 11,572,510)	12,450,224 ( 12,450,224)	5.9 ( 5.9)	— (—)	3.5 ( 3.5)	2.0 ( 2.0)	0.4 ( 0.4)
特殊債券 (除く金融債)	12,473,551 ( 12,473,551)	13,565,726 ( 13,565,726)	6.4 ( 6.4)	— (—)	4.6 ( 4.6)	1.4 ( 1.4)	0.4 ( 0.4)
金融債券	1,530,000 ( 1,530,000)	1,536,263 ( 1,536,263)	0.7 ( 0.7)	— (—)	— ( —)	0.4 ( 0.4)	0.3 ( 0.3)
普通社債券	8,841,000 ( 8,841,000)	9,229,196 ( 9,229,196)	4.4 ( 4.4)	— (—)	1.3 ( 1.3)	2.7 ( 2.7)	0.4 ( 0.4)
合 計	192,951,061 ( 34,517,061)	210,521,700 ( 36,881,622)	99.3 (17.4)	— (—)	62.1 ( 9.4)	26.1 ( 6.5)	11.1 ( 1.5)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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	
第366回利付国債 (2年)	0.1	150,000	150,463	2018/7/15
第367回利付国債 (2年)	0.1	500,000	501,660	2018/8/15
第369回利付国債 (2年)	0.1	500,000	501,885	2018/10/15
第370回利付国債 (2年)	0.1	1,150,000	1,154,680	2018/11/15
第371回利付国債 (2年)	0.1	500,000	502,150	2018/12/15
第373回利付国債 (2年)	0.1	600,000	602,862	2019/2/15
第374回利付国債 (2年)	0.1	200,000	200,996	2019/3/15
第112回利付国債 (5年)	0.4	1,360,000	1,368,404	2018/6/20
第113回利付国債 (5年)	0.3	1,330,000	1,336,796	2018/6/20
第114回利付国債 (5年)	0.3	720,000	724,543	2018/9/20
第115回利付国債 (5年)	0.2	1,190,000	1,195,926	2018/9/20
第116回利付国債 (5年)	0.2	1,980,000	1,991,880	2018/12/20
第117回利付国債 (5年)	0.2	2,030,000	2,043,905	2019/3/20
第118回利付国債 (5年)	0.2	1,200,000	1,208,988	2019/6/20
第119回利付国債 (5年)	0.1	610,000	613,300	2019/6/20
第120回利付国債 (5年)	0.2	1,040,000	1,048,611	2019/9/20
第121回利付国債 (5年)	0.1	530,000	533,153	2019/9/20
第122回利付国債 (5年)	0.1	1,930,000	1,942,467	2019/12/20
第123回利付国債 (5年)	0.1	1,100,000	1,107,788	2020/3/20
第124回利付国債 (5年)	0.1	1,880,000	1,894,212	2020/6/20
第125回利付国債 (5年)	0.1	2,010,000	2,026,441	2020/9/20
第126回利付国債 (5年)	0.1	1,520,000	1,533,376	2020/12/20
第127回利付国債 (5年)	0.1	1,800,000	1,816,938	2021/3/20
第128回利付国債 (5年)	0.1	2,370,000	2,392,799	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	2,090,000	2,110,900	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	1,800,000	1,819,890	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	800,000	808,728	2022/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	220,000	314,019	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	285,000	393,186	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	235,000	325,604	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	420,000	583,510	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	380,000	506,950	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	410,000	535,570	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	430,000	535,504	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	490,000	563,901	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	790,000	651,971	2056/3/20
第293回利付国債 (10年)	1.8	895,000	913,965	2018/6/20
第294回利付国債 (10年)	1.7	570,000	581,468	2018/6/20
第295回利付国債 (10年)	1.5	730,000	743,110	2018/6/20
第296回利付国債 (10年)	1.5	1,620,000	1,655,834	2018/9/20
第297回利付国債 (10年)	1.4	760,000	778,840	2018/12/20
第298回利付国債 (10年)	1.3	950,000	972,049	2018/12/20
第299回利付国債 (10年)	1.3	810,000	831,756	2019/3/20
第300回利付国債 (10年)	1.5	100,000	103,052	2019/3/20
第301回利付国債 (10年)	1.5	620,000	641,414	2019/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第302回利付国債 (10年)	1.4	680,000	702,072	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	1,470,000	1,523,361	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	520,000	537,659	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	830,000	861,108	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	1,120,000	1,169,022	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	455,000	473,627	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	690,000	720,560	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	1,180,000	1,224,981	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	1,200,000	1,245,708	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	590,000	608,531	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	1,890,000	1,980,644	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	90,000	94,960	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	580,000	607,515	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	780,000	822,315	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	400,000	420,064	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	250,000	263,320	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	550,000	576,911	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	690,000	728,722	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	540,000	567,820	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	870,000	917,032	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	420,000	440,668	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	470,000	494,092	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	980,000	1,025,236	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	1,490,000	1,561,803	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	100,000	104,455	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	580,000	609,092	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	1,290,000	1,342,090	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	1,480,000	1,559,964	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	1,240,000	1,309,378	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	770,000	803,287	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	1,650,000	1,723,590	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	820,000	857,949	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	1,290,000	1,350,475	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	1,970,000	2,048,898	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	520,000	541,127	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,050,000	1,076,712	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	1,560,000	1,611,948	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	1,940,000	2,005,067	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	1,560,000	1,612,618	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	1,200,000	1,230,336	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	1,490,000	1,501,145	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	1,890,000	1,903,683	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	2,140,000	2,153,931	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	2,160,000	2,172,355	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	1,020,000	1,025,477	2027/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	120,000	158,580	2029/9/20

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第2回利付国債 (30年)	2.4	170,000	217,562
第3回利付国債 (30年)	2.3	190,000	241,277
第4回利付国債 (30年)	2.9	125,000	169,342
第5回利付国債 (30年)	2.2	180,000	228,213
第6回利付国債 (30年)	2.4	170,000	221,273
第7回利付国債 (30年)	2.3	225,000	290,589
第8回利付国債 (30年)	1.8	160,000	195,398
第9回利付国債 (30年)	1.4	90,000	104,575
第10回利付国債 (30年)	1.1	263,000	293,229
第11回利付国債 (30年)	1.7	100,000	120,819
第12回利付国債 (30年)	2.1	205,000	260,604
第13回利付国債 (30年)	2.0	390,000	490,428
第14回利付国債 (30年)	2.4	380,000	502,956
第15回利付国債 (30年)	2.5	440,000	590,031
第16回利付国債 (30年)	2.5	345,000	463,517
第17回利付国債 (30年)	2.4	350,000	464,943
第18回利付国債 (30年)	2.3	360,000	472,608
第19回利付国債 (30年)	2.3	290,000	381,265
第20回利付国債 (30年)	2.5	260,000	351,127
第21回利付国債 (30年)	2.3	250,000	329,000
第22回利付国債 (30年)	2.5	285,000	385,710
第23回利付国債 (30年)	2.5	140,000	189,747
第24回利付国債 (30年)	2.5	230,000	312,165
第25回利付国債 (30年)	2.3	205,000	271,034
第26回利付国債 (30年)	2.4	430,000	576,819
第27回利付国債 (30年)	2.5	400,000	545,592
第28回利付国債 (30年)	2.5	415,000	567,778
第29回利付国債 (30年)	2.4	480,000	649,492
第30回利付国債 (30年)	2.3	575,000	768,803
第31回利付国債 (30年)	2.2	435,000	574,291
第32回利付国債 (30年)	2.3	600,000	807,174
第33回利付国債 (30年)	2.0	643,000	826,351
第34回利付国債 (30年)	2.2	615,000	819,235
第35回利付国債 (30年)	2.0	800,000	1,032,272
第36回利付国債 (30年)	2.0	590,000	762,681
第37回利付国債 (30年)	1.9	770,000	980,371
第38回利付国債 (30年)	1.8	505,000	632,007
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	637,920
第40回利付国債 (30年)	1.8	430,000	538,738
第41回利付国債 (30年)	1.7	350,000	430,353
第42回利付国債 (30年)	1.7	450,000	553,491
第43回利付国債 (30年)	1.7	420,000	516,768
第44回利付国債 (30年)	1.7	450,000	553,855
第45回利付国債 (30年)	1.5	520,000	614,728
第46回利付国債 (30年)	1.5	630,000	744,760
第47回利付国債 (30年)	1.6	590,000	712,076

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
国債証券	%	千円	千円
第48回利付国債 (30年)	1.4	500,000	578,630
第49回利付国債 (30年)	1.4	630,000	728,935
第50回利付国債 (30年)	0.8	550,000	551,936
第51回利付国債 (30年)	0.3	470,000	410,211
第52回利付国債 (30年)	0.5	720,000	664,740
第53回利付国債 (30年)	0.6	620,000	587,530
第54回利付国債 (30年)	0.8	210,000	209,745
第40回利付国債 (20年)	2.3	290,000	299,497
第41回利付国債 (20年)	1.5	240,000	247,324
第42回利付国債 (20年)	2.6	835,000	877,267
第43回利付国債 (20年)	2.9	360,000	385,628
第44回利付国債 (20年)	2.5	710,000	763,207
第45回利付国債 (20年)	2.4	100,000	107,211
第47回利付国債 (20年)	2.2	100,000	107,807
第48回利付国債 (20年)	2.5	250,000	273,685
第49回利付国債 (20年)	2.1	170,000	184,616
第50回利付国債 (20年)	1.9	515,000	555,319
第51回利付国債 (20年)	2.0	140,000	152,189
第52回利付国債 (20年)	2.1	260,000	285,053
第53回利付国債 (20年)	2.1	80,000	88,170
第54回利付国債 (20年)	2.2	530,000	586,566
第55回利付国債 (20年)	2.0	240,000	264,561
第56回利付国債 (20年)	2.0	370,000	409,623
第57回利付国債 (20年)	1.9	160,000	176,318
第58回利付国債 (20年)	1.9	350,000	387,481
第59回利付国債 (20年)	1.7	590,000	649,359
第60回利付国債 (20年)	1.4	230,000	249,271
第61回利付国債 (20年)	1.0	260,000	276,585
第62回利付国債 (20年)	0.8	560,000	590,256
第63回利付国債 (20年)	1.8	275,000	306,647
第64回利付国債 (20年)	1.9	480,000	540,427
第65回利付国債 (20年)	1.9	430,000	485,955
第66回利付国債 (20年)	1.8	170,000	190,998
第67回利付国債 (20年)	1.9	80,000	90,771
第68回利付国債 (20年)	2.2	395,000	456,304
第69回利付国債 (20年)	2.1	120,000	137,802
第70回利付国債 (20年)	2.4	510,000	599,127
第71回利付国債 (20年)	2.2	200,000	232,110
第72回利付国債 (20年)	2.1	645,000	746,690
第73回利付国債 (20年)	2.0	200,000	230,824
第74回利付国債 (20年)	2.1	380,000	441,453
第75回利付国債 (20年)	2.1	230,000	268,198
第76回利付国債 (20年)	1.9	210,000	241,586
第77回利付国債 (20年)	2.0	260,000	301,145
第79回利付国債 (20年)	2.0	100,000	116,241
第80回利付国債 (20年)	2.1	370,000	433,081

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	
第82回利付国債 (20年)	2.1	620,000	728,400	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	182,000	214,590	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	410,000	479,905	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	230,000	272,248	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	532,000	639,096	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	170,000	202,725	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	460,000	554,994	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	130,000	155,668	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	470,000	564,850	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	80,000	96,888	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	650,000	777,718	2026/12/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	260,000	312,247	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	490,000	600,504	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	120,000	144,657	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	330,000	402,266	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	340,000	410,968	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	655,000	794,161	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	370,000	453,912	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	410,000	511,778	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	190,000	237,992	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	320,000	397,321	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	190,000	231,746	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	350,000	428,151	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	210,000	259,242	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	30,000	36,802	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	510,000	613,989	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	570,000	687,864	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	100,000	123,008	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	320,000	398,502	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	550,000	678,392	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	310,000	383,156	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	580,000	718,260	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	270,000	337,689	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	215,000	269,597	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	560,000	695,184	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	314,000	386,502	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	240,000	289,291	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	200,000	235,824	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	430,000	524,883	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	310,000	374,380	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	500,000	624,730	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	260,000	321,427	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	410,000	518,891	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	330,000	408,790	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	240,000	294,084	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	480,000	589,276	2031/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第129回利付国債 (20年)	1.8	240,000	291,168	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	580,000	704,821	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	270,000	324,369	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	270,000	324,599	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	370,000	450,016	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	320,000	389,772	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	220,000	264,646	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	260,000	309,059	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	260,000	313,172	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	270,000	317,182	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	250,000	297,512	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	820,000	988,928	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	820,000	990,084	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	50,000	61,114	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	540,000	644,090	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	320,000	376,579	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	920,000	1,111,534	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	850,000	1,027,208	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	750,000	894,765	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	540,000	635,623	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	800,000	941,392	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	780,000	904,917	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	770,000	866,881	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	840,000	945,495	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	820,000	936,497	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	910,000	1,022,940	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	880,000	957,220	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	840,000	822,007	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	1,020,000	958,361	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	980,000	971,434	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	800,000	805,640	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	500,000	512,030	2037/3/20
第14回ポーランド共和国円貨債券 (2013)	0.67	100,000	100,212	2018/11/15
小 計		158,534,000	173,740,290	
<b>地方債証券</b>				
第5回東京都公募公債 (20年)	2.11	100,000	115,653	2025/3/19
第7回東京都公募公債 (20年)	2.16	100,000	116,829	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	70,000	93,156	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)	2.31	100,000	129,852	2039/9/20
第25回東京都公募公債 (20年)	1.8	100,000	118,957	2031/12/19
第27回東京都公募公債 (20年)	1.68	100,000	117,557	2032/12/20
第682回東京都公募公債	1.32	100,000	103,715	2020/3/19
第700回東京都公募公債	1.02	100,000	104,364	2021/9/17
第718回東京都公募公債	0.6	100,000	103,286	2023/3/20
第719回東京都公募公債	0.86	200,000	209,596	2023/3/20
第3回東京都公募公債 (20年)	2.26	100,000	115,031	2024/3/19



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	
平成20年度第12回北海道公募公債	1.72	50,000	51,365	2018/12/26
平成21年度第7回北海道公募公債	1.46	50,000	51,700	2019/9/25
平成22年度第8回北海道公募公債	0.96	80,000	82,612	2020/10/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	50,000	52,008	2022/10/31
平成28年度第1回北海道公募公債	0.085	100,000	99,250	2026/4/28
第2回神奈川県公募公債(30年)	2.87	100,000	137,959	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債(30年)	2.62	100,000	134,891	2038/3/19
第155回神奈川県公募公債	1.61	60,000	61,036	2018/6/20
第196回神奈川県公募公債	0.678	100,000	103,679	2023/3/20
第5回大阪府公募公債(20年)	2.16	100,000	122,078	2030/5/28
第318回大阪府公募公債	1.7	14,000	14,320	2018/9/28
第322回大阪府公募公債	1.62	60,000	61,634	2019/1/29
第332回大阪府公募公債	1.58	50,000	51,980	2019/11/27
第335回大阪府公募公債	1.48	30,000	31,223	2020/2/25
第336回大阪府公募公債	1.46	50,000	52,076	2020/3/30
第342回大阪府公募公債	1.2	25,000	25,998	2020/9/29
第344回大阪府公募公債	1.06	21,000	21,771	2020/11/27
第348回大阪府公募公債	1.32	50,000	52,524	2021/3/30
第358回大阪府公募公債	0.97	70,000	73,152	2022/2/28
第404回大阪府公募公債	0.4	400,000	408,224	2026/1/28
第408回大阪府公募公債	0.072	118,000	116,971	2026/5/29
平成20年度第3回京都府公募公債	1.57	20,200	20,696	2018/12/19
平成21年度第3回京都府公募公債(20年)	2.19	100,000	122,108	2029/9/20
平成22年度第2回京都府公募公債	1.16	40,000	41,537	2020/9/24
平成22年度第7回京都府公募公債	1.31	45,900	48,186	2021/3/22
平成23年度第2回京都府公募公債	1.2	66,000	69,206	2021/6/22
第2回兵庫県公募公債(30年)	2.36	50,000	65,364	2040/3/19
第5回兵庫県公募公債(15年)	1.31	100,000	110,760	2028/5/26
平成21年度第35回兵庫県公募公債	1.46	40,000	41,553	2020/1/22
平成23年度第11回兵庫県公募公債	0.95	50,000	52,164	2022/1/27
平成24年度第18回兵庫県公募公債	0.77	100,000	103,885	2022/10/19
第3回静岡県公募公債(15年)	1.368	100,000	111,423	2027/10/29
第14回静岡県公募公債(20年)	1.736	100,000	118,067	2032/6/18
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	29,800	31,028	2023/10/24
平成20年度第8回愛知県公募公債(20年)	2.04	200,000	239,342	2028/12/20
平成21年度第6回愛知県公募公債	1.44	50,000	51,568	2019/7/30
平成21年度第10回愛知県公募公債	1.38	201,000	207,729	2019/10/30
平成22年度第5回愛知県公募公債	1.258	27,200	28,254	2020/6/30
平成23年度第11回愛知県公募公債	1.03	70,000	73,165	2021/10/28
平成23年度第20回愛知県公募公債	1.082	100,000	105,170	2022/3/29
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	104,036	2022/11/30
平成28年度第16回愛知県公募公債	0.259	200,000	201,412	2027/2/12
平成21年度第1回広島県公募公債	1.57	20,000	20,631	2019/5/28
平成22年度第3回広島県公募公債	1.08	45,000	46,608	2020/9/24
平成27年度第5回広島県公募公債	0.41	200,000	204,456	2026/1/26
第8回埼玉県公募公債(20年)	2.19	100,000	122,108	2029/9/20

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
地方債証券	%	千円	千円
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	120,077
平成20年度第3回埼玉県公募公債	1.87	29,000	29,589
平成21年度第8回埼玉県公募公債	1.3	12,000	12,402
平成22年度第11回埼玉県公募公債	1.28	40,000	41,911
平成23年度第1回埼玉県公募公債	1.37	100,000	105,345
平成22年度第10回福岡県公募公債	1.36	50,000	52,540
平成21年度第2回千葉県公募公債	1.57	80,000	82,512
平成22年度第12回千葉県公募公債	1.28	80,000	83,823
平成22年度第14回千葉県公募公債	1.33	80,000	84,054
平成23年度第5回千葉県公募公債	1.06	80,000	83,788
平成23年度第9回千葉県公募公債	1.0	80,000	83,810
平成24年度第1回千葉県公募公債	1.05	80,000	84,068
平成21年度第1回新潟県公募公債	1.42	54,500	56,183
平成21年度第2回新潟県公募公債	1.55	80,550	83,679
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	140,000	140,725
平成22年度第1回岐阜県公募公債	1.21	42,000	43,692
平成21年度第1回大分県公募公債	1.35	54,900	56,700
第69回共同発行市場公募地方債	1.56	34,000	34,840
第73回共同発行市場公募地方債	1.59	80,600	83,061
第80回共同発行市場公募地方債	1.54	200,000	207,700
第81回共同発行市場公募地方債	1.32	50,000	51,704
第84回共同発行市場公募地方債	1.38	20,000	20,781
第90回共同発行市場公募地方債	1.12	100,000	103,712
第96回共同発行市場公募地方債	1.29	20,000	20,983
第104回共同発行市場公募地方債	1.03	100,000	104,601
第108回共同発行市場公募地方債	1.01	70,000	73,368
第116回共同発行市場公募地方債	0.8	300,000	312,540
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	104,671
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	104,086
第133回共同発行市場公募地方債	0.689	600,000	625,728
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	206,040
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	203,654
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	205,596
平成21年度第1回栃木県公募公債	1.55	100,000	103,898
平成20年度第1回新潟市公募公債	1.56	34,190	35,035
平成21年度第1回新潟市公募公債	1.34	94,450	97,718
平成21年度第1回浜松市公募公債	1.54	33,900	35,208
平成21年度第6回大阪市公募公債	1.57	50,000	51,963
平成22年度第8回大阪市公募公債	1.28	50,000	52,335
平成22年度第10回大阪市公募公債	1.31	20,000	20,992
平成26年度第7回大阪市公募公債	0.535	100,000	103,247
第1回名古屋市公募公債 (20年)	1.99	100,000	112,653
第9回名古屋市公募公債 (20年)	2.07	100,000	120,007
第9回名古屋市公募公債 (30年)	2.095	90,000	114,049
第3回京都市公募公債 (20年)	2.09	100,000	116,584
平成18年度第3回神戸市公募公債 (20年)	2.54	110,000	133,551

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	
平成23年度第5回神戸市公募公債		1.025	100,000	104,475	2021/10/19
第5回横浜市公募公債(20年)		2.17	100,000	116,453	2025/6/20
第7回横浜市公募公債(20年)		2.06	250,000	290,822	2025/12/19
平成24年度第4回横浜市公募公債		0.81	100,000	104,388	2023/2/20
第27回横浜市公募公債(20年)		1.599	40,000	46,472	2033/5/20
平成22年度第7回札幌市公募公債		1.05	50,000	51,729	2020/9/18
第7回川崎市公募公債(20年)		2.08	100,000	120,656	2029/7/17
平成20年度第5回福岡市公募公債		1.57	30,000	30,666	2018/10/24
平成20年度第8回福岡市公募公債		1.49	84,500	86,810	2019/3/25
平成22年度第9回福岡市公募公債		1.32	127,300	133,703	2021/3/25
平成23年度第6回福岡市公募公債		1.0	50,000	52,194	2021/10/28
平成24年度第4回福岡市公募公債		0.8	70,000	72,909	2022/10/31
平成20年度第1回広島市公募公債		1.56	50,000	51,235	2018/12/25
平成20年度第2回広島市公募公債		1.52	50,000	51,335	2019/2/25
平成22年度第6回広島市公募公債		1.21	50,000	52,413	2021/5/31
平成22年度第1回相模原市公募公債		1.29	60,000	62,745	2020/12/18
平成22年度第1回三重県公募公債		1.056	149,170	154,669	2020/11/30
平成23年度第1回三重県公募公債		1.021	162,550	169,985	2021/11/30
平成20年度第1回徳島県公募公債		1.73	130,300	133,704	2018/11/28
平成21年度第1回徳島県公募公債		1.55	36,500	37,920	2019/11/29
平成22年度第1回岡山県公募公債		1.05	50,000	51,833	2020/11/30
平成27年度第1回岡山県公募公債		0.395	189,000	192,972	2026/1/29
小	計		11,572,510	12,450,224	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	107,257	2021/2/26
第9回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	107,405	2021/3/26
第66回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	11,000	11,227	2018/9/28
第73回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	14,000	14,314	2019/1/30
第75回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	100,000	102,352	2019/2/27
第77回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	30,000	30,728	2019/3/19
第78回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	102,774	2019/4/30
第82回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	200,000	206,432	2019/6/28
第85回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	124,000	127,881	2019/7/31
第92回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	200,000	243,764	2029/10/31
第100回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	10,000	10,396	2020/2/28
第106回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	100,000	122,195	2030/4/30
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.2	100,000	129,219	2040/5/31
第114回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	119,927	2030/7/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	120,908	2040/8/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	120,019	2030/9/30
第137回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	14,000	14,704	2021/6/30
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	100,000	125,727	2042/2/28
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.895	100,000	104,677	2022/6/30
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.791	300,000	313,173	2022/10/31
第180回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.734	163,000	169,846	2022/12/28
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.834	200,000	209,620	2023/1/31

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第184回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.815	30,000	31,429	2023/2/28
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.605	340,000	352,481	2023/5/31
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.882	100,000	105,412	2023/6/30
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.645	100,000	104,345	2024/3/29
第218回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.66	201,000	209,966	2024/5/31
第254回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.44	400,000	411,704	2025/8/29
第344回政府保証道路債券		1.6	100,000	105,120	2020/7/15
第13回政府保証東日本高速道路債券		1.6	80,000	81,834	2018/10/19
第14回政府保証東日本高速道路債券		1.4	80,000	81,804	2018/12/21
第12回政府保証日本政策投資銀行債券		2.1	100,000	108,724	2021/6/28
第1回政府保証公営企業債券(15年)		1.6	200,000	210,034	2020/6/22
第1回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.5	200,000	206,316	2019/6/14
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.4	200,000	206,116	2019/7/12
第4回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	31,000	31,950	2019/9/13
第5回政府保証地方公営企業等金融機構債券		1.3	14,000	14,324	2019/2/18
第5回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.2	200,000	205,908	2019/10/18
第21回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.2	11,000	11,503	2021/2/15
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	20,000	21,009	2021/3/12
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.1	200,000	210,280	2021/12/14
第34回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.9	35,000	36,559	2022/3/14
第43回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.734	100,000	104,175	2022/12/16
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.815	38,000	39,801	2023/2/17
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.835	100,000	105,200	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.693	100,000	104,489	2023/12/18
第2回政府保証公営企業債券(15年)		2.1	100,000	108,298	2021/4/16
第25回政府保証日本政策金融公庫債券		0.815	100,000	104,756	2023/2/24
第16回政府保証民間都市開発債券		0.699	90,000	94,003	2023/10/20
第5回政府保証日本政策投資銀行		1.4	100,000	10,271	2019/4/15
第13回政府保証中部国際空港債券		1.3	72,000	75,641	2021/3/15
第16回政府保証西日本高速道路債券		1.6	75,000	76,812	2018/11/16
第17回政府保証西日本高速道路債券		1.3	75,000	76,679	2019/1/28
第36回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		2.23	30,000	35,856	2027/5/28
第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.99	100,000	148,056	2045/9/20
第17回道路債券(財投機関債)		1.54	150,000	162,303	2022/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.75	100,000	143,227	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.67	110,000	155,299	2047/3/20
第39回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.37	100,000	122,817	2028/9/20
第47回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.41	100,000	124,051	2029/4/20
第48回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.71	100,000	103,188	2019/3/20
第67回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.3	100,000	104,932	2021/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.773	100,000	118,362	2032/9/17
第110回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		0.94	100,000	105,229	2023/6/20
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)		1.03	100,000	105,577	2023/3/22
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)		2.95	100,000	137,858	2034/3/24
第5回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.22	100,000	122,642	2030/1/28
第7回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.2	100,000	114,406	2024/3/22

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第8回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.25	100,000	114,746	2024/3/22
第12回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.38	100,000	104,152	2020/5/28
第13回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.278	100,000	103,926	2020/6/26
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.132	100,000	122,472	2031/1/28
第19回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.84	100,000	119,040	2031/12/26
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	100,000	116,976	2032/7/28
第44回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		0.791	200,000	208,224	2023/1/27
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.546	70,000	80,440	2031/7/30
第1回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.1	100,000	110,303	2022/6/20
第100回都市再生債券(財投機関債)		0.569	100,000	103,337	2024/11/20
第7回本州四国連絡橋債券(財投機関債)		2.26	100,000	116,939	2025/6/20
第29回福祉医療機構債券(財投機関債)		1.145	100,000	105,100	2021/12/20
第4回中部国際空港(財投機関債)		0.305	200,000	200,758	2027/2/22
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.13	40,452	42,754	2042/5/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.19	42,672	45,333	2042/6/10
第3回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.85	22,332	22,638	2036/9/10
第3回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		1.82	33,328	34,844	2036/5/10
第5回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		1.76	50,844	53,107	2036/11/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.26	17,820	18,952	2037/5/10
第7回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.25	53,586	56,960	2037/5/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.99	22,358	23,670	2042/12/10
第9回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.52	38,256	38,997	2037/12/10
第10回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.43	13,641	13,939	2038/2/10
第11回貸付債権担保住宅金融公庫債券		0.92	14,979	15,187	2038/6/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.16	23,595	25,090	2043/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.64	55,172	57,251	2032/11/10
第17回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.71	56,238	58,497	2032/11/10
第18回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.57	28,236	29,242	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.8	15,861	16,449	2039/6/10
第23回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.6	100,000	125,410	2028/9/20
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.95	38,980	41,815	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.7	19,914	20,739	2040/6/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	39,518	42,223	2044/12/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	21,524	22,446	2040/7/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	88,374	93,917	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	86,172	91,217	2045/6/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	39,854	41,738	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	49,712	51,982	2045/9/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	39,164	41,709	2041/5/10
第44回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.3	38,256	40,803	2041/7/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	167,751	179,243	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	97,264	103,697	2046/2/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	92,934	99,525	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	45,666	48,615	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	45,836	48,609	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	50,078	53,138	2046/8/10



銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.18	44,432	47,504	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	52,750	55,707	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	54,520	57,525	2046/10/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	59,372	62,603	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	60,874	64,205	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	62,987	66,116	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	122,584	128,298	2047/6/10
第63回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.358	100,000	104,818	2020/12/18
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	202,563	210,598	2047/11/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	70,720	73,418	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	141,648	146,835	2049/5/10
第86回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.046	100,000	104,432	2021/9/17
第87回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.53	100,000	112,335	2026/9/18
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.863	100,000	119,304	2031/11/18
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	152,734	157,103	2049/11/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.892	200,000	239,768	2032/4/16
第17回国際協力機構債券(財投機関債)	0.72	30,000	31,095	2022/12/26
第13回中日本高速道路	1.49	100,000	103,816	2019/12/20
第38回中日本高速道路	0.677	100,000	101,201	2019/2/28
第21回西日本高速道路	0.754	100,000	104,038	2023/12/20
第17回東京都住宅供給公社債券	1.17	100,000	103,536	2021/9/17
小 計		12,473,551	13,565,726	
<b>金融債券</b>				
い第758号農林債券	0.4	100,000	100,454	2018/7/27
い第760号農林債券	0.4	100,000	100,519	2018/9/27
い第761号農林債券	0.3	100,000	100,407	2018/10/26
い第765号農林債券	0.3	200,000	201,020	2019/2/27
い第769号農林債券	0.3	130,000	130,776	2019/6/27
い第774号農林債券	0.24	100,000	100,561	2019/11/27
い第778号農林債券	0.25	300,000	302,001	2020/3/27
第288回信金中金債	0.3	200,000	200,862	2018/11/27
第318回信金中金債	0.04	100,000	99,919	2021/5/27
第321回信金中金債	0.03	200,000	199,744	2021/8/27
小 計		1,530,000	1,536,263	
<b>普通社債券</b>				
第459回東京電力	2.7	20,000	20,809	2019/1/29
第548回東京電力	2.347	100,000	114,781	2028/9/29
第559回東京電力	1.377	140,000	143,498	2019/10/29
第497回中部電力	0.986	100,000	102,881	2020/10/23
第499回中部電力	1.194	50,000	52,859	2023/6/23
第518回中部電力	0.19	200,000	199,718	2023/1/25
第478回関西電力	1.448	100,000	103,375	2020/1/24
第297回北陸電力	0.976	20,000	20,555	2020/10/23
第400回九州電力	1.777	70,000	73,257	2020/4/24
第296回北海道電力	2.027	100,000	102,109	2018/6/25
第316回北海道電力	1.164	100,000	103,060	2020/6/25

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
普通社債券	%	千円	千円
第319回北海道電力	0.514	100,000	100,862
第26回関西国際空港	1.156	100,000	103,775
第15回成田国際空港	0.739	100,000	104,064
第7回大和ハウス工業	0.06	100,000	99,498
第10回大和ハウス工業	0.001	100,000	99,949
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	200,000	202,294
第3回富士フィルムホールディングス	0.882	100,000	103,757
第4回富士フィルムホールディングス	0.005	200,000	199,312
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	104,141
第30回豊田自動織機	0.001	100,000	99,763
第5回日本電産	0.001	100,000	99,803
第15回パナソニック	0.19	100,000	99,939
第12回デンソー	0.01	100,000	99,548
第1回明治安田生命2014基金	0.51	100,000	100,705
第78回三菱商事	1.155	100,000	104,514
第79回三菱商事	1.022	100,000	104,014
第7回みずほコーポレート銀行(劣後特約付)	2.5	200,000	209,398
第8回みずほコーポレート銀行(劣後特約付)	1.62	100,000	105,877
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	120,220
第6回りそな銀行(劣後特約付)	2.084	100,000	105,188
第9回三菱UFJ信託銀行(劣後特約付)	1.68	100,000	105,452
第12回住友信託銀行(劣後特約付)	1.373	100,000	104,014
第15回住友信託銀行(劣後特約付)	1.62	100,000	106,340
第17回三井住友銀行(劣後特約付)	2.8	200,000	209,102
第20回三井住友銀行(劣後特約付)	2.21	100,000	104,393
第22回三井住友銀行(劣後特約付)	1.43	100,000	104,101
第23回三井住友銀行(劣後特約付)	1.61	100,000	105,005
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	100,000	114,458
第19回みずほ銀行(劣後特約付)	1.67	100,000	106,533
第12回芙蓉総合リース	0.12	100,000	99,706
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	100,000	99,639
第40回日産フィナンシャルサービス	0.001	200,000	199,278
第35回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,644
第37回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,667
第38回ホンダファイナンス	0.01	100,000	99,509
第39回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,798
第52回日立キャピタル	0.508	100,000	100,943
第62回日立キャピタル	0.001	200,000	199,518
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	100,000	100,984
第14回三井住友ファイナンス&リース	0.321	100,000	100,417
第39回三菱UFJリース	0.12	100,000	99,703
第41回三菱UFJリース	0.06	200,000	198,850
第23回野村ホールディングス	1.808	100,000	105,087
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	115,234
第2回回財政融資マスタートラスト特定目的会社第1回	1.98	100,000	101,823
第72回三菱地所	2.28	100,000	114,312

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	
第30回三菱地所		2.305	100,000	118,147	2027/3/19
第11回エヌ・ティ・ティ都市開発		1.12	100,000	103,769	2021/9/17
第15回東日本旅客鉄道		2.65	20,000	21,671	2020/8/25
第19回東日本旅客鉄道		2.36	100,000	110,742	2022/2/25
第32回東日本旅客鉄道		2.26	100,000	114,408	2024/3/19
第34回東日本旅客鉄道		2.53	100,000	116,756	2024/6/20
第43回東日本旅客鉄道		1.86	100,000	106,326	2020/12/18
第100回東日本旅客鉄道		1.981	100,000	122,985	2044/1/29
第9回西日本旅客鉄道		2.28	100,000	110,528	2022/3/25
第27回西日本旅客鉄道		1.36	100,000	103,903	2020/6/11
第6回東海旅客鉄道		2.39	21,000	23,278	2022/2/15
第42回東海旅客鉄道		2.312	100,000	123,017	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道		1.797	100,000	118,030	2030/10/25
第63回日本電信電話		0.69	200,000	205,764	2023/3/20
第19回KDDI		1.151	100,000	102,880	2020/6/19
第21回KDDI		0.669	100,000	102,193	2024/9/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ドコモ		0.73	100,000	102,664	2023/9/20
第8回電源開発		2.11	100,000	113,358	2024/12/20
第23回東京ガス		1.01	100,000	105,213	2023/6/9
第4回ファーストリテイリング		0.749	100,000	102,703	2025/12/18
第20回GEキャピタルコーポレーション		2.885	100,000	102,555	2018/5/29
第11回ナショナル・オーストラリア銀行		0.284	100,000	100,218	2020/1/16
第8回オーストラリア・コモンウェルス銀行		0.407	100,000	100,413	2019/5/2
第18回ラボバンク・ネダーランド		0.778	100,000	100,249	2017/11/2
第23回ラボバンク・ネダーランド		0.557	100,000	100,354	2018/12/19
第27回ラボバンク・ネダーランド		0.38	100,000	100,037	2020/5/22
小	計		8,841,000	9,229,196	
合	計		192,951,061	210,521,700	

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 602	百万円 -



## ○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 210,521,700	% 99.1
コール・ローン等、その他	1,926,788	0.9
投資信託財産総額	212,448,488	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	212,447,168,706
コール・ローン等	1,180,720,001
公社債(評価額)	210,521,700,750
未収入金	156,618,780
未収利息	580,815,977
前払費用	6,113,198
差入委託証拠金	1,200,000
(B) 負債	415,199,061
未払解約金	415,197,102
未払利息	1,959
(C) 純資産総額(A-B)	212,031,969,645
元本	153,669,783,979
次期繰越損益金	58,362,185,666
(D) 受益権総口数	153,669,783,979口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,798円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 156,236,987,608円  
 期中追加設定元本額 30,516,869,384円  
 期中一部解約元本額 33,084,073,013円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3798円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	3,761,708,082円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	4,460,103,900円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(成長型)	1,111,830,683円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	30,836,038,682円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	46,832,531,993円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	11,383,272,944円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(2ヵ月分配型)	224,306,494円
三菱UFJ 6資産バランスファンド(成長型)	160,966,135円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	2,551,311,938円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	2,615,512,359円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	11,804,100,701円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	37,924,412,703円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)VA(適格機関投資家限定)	127,478円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)VA(適格機関投資家限定)	3,559,887円
合計	153,669,783,979円

## 【お知らせ】

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2016年7月1日)

## ○損益の状況 (2016年5月21日～2017年5月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,269,052,671
受取利息	2,269,739,543
支払利息	△ 686,872
(B) 有価証券売買損益	△ 6,483,781,320
売買益	162,737,150
売買損	△ 6,646,518,470
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,474,000
取引益	6,401,920
取引損	△ 7,875,920
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,216,202,649
(E) 前期繰越損益金	63,665,675,310
(F) 追加信託差損益金	12,086,729,169
(G) 解約差損益金	△13,174,016,164
(H) 計(D+E+F+G)	58,362,185,666
次期繰越損益金(H)	58,362,185,666

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (G)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。