

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（2002年2月5日設定）
運用方針	わが国の公社債に投資し、NOMURA－BPI総合インデックスと連動する投資成果をめざして運用を行います。公社債の実質投資比率は原則として高位を維持します。
主要運用対象	NOMURA－BPI総合インデックスに採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の利子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、委託会社が決定します。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。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ DC国内債券 インデックスファンド



第16期（決算日：2017年3月31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 DC国内債券インデックスファンド」は、去る3月31日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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

お客様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)  
お客様の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5期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA-BPI 総合インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
12期(2013年4月1日)	12,051	0	3.5	350.38	3.8	99.6	—	69,880
13期(2014年3月31日)	12,114	0	0.5	352.80	0.7	99.7	—	75,169
14期(2015年3月31日)	12,451	0	2.8	363.28	3.0	99.7	—	81,822
15期(2016年3月31日)	13,103	0	5.2	382.91	5.4	99.7	—	93,407
16期(2017年3月31日)	12,930	0	△1.3	378.49	△1.2	99.6	—	97,994

(注) NOMURA-BPI総合インデックスとは、野村證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総合インデックスは野村證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、野村證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 総合インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首) 2016年3月31日	円	%		%	%	%
	13,103	—	382.91	—	99.7	—
4月末	13,216	0.9	386.25	0.9	99.6	—
5月末	13,261	1.2	387.60	1.2	99.5	—
6月末	13,420	2.4	392.36	2.5	99.6	—
7月末	13,304	1.5	389.24	1.7	99.0	—
8月末	13,176	0.6	385.24	0.6	99.1	—
9月末	13,182	0.6	385.50	0.7	99.4	—
10月末	13,145	0.3	384.44	0.4	99.2	—
11月末	13,059	△0.3	381.97	△0.2	99.3	—
12月末	12,984	△0.9	379.82	△0.8	99.5	—
2017年1月末	12,911	△1.5	377.74	△1.4	99.6	—
2月末	12,949	△1.2	378.90	△1.0	99.9	—
(期末) 2017年3月31日	12,930	△1.3	378.49	△1.2	99.6	—

(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

(第16期：2016/4/1～2017/3/31)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ1.3%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（-1.2%）を0.1%下回りました。



### 基準価額の主な変動要因

下落要因	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、国内債券市況が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。
------	---

## 投資環境について

(第16期：2016/4/1～2017/3/31)

## ◎国内債券市況

- ・当期の前半は、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、国内債券市況は上昇しました。
- ・その後は、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。
- ・なお、期末時点では、資金フロー対応のため、債券先物のポジションは保有しておりません。
- ・ベンチマーク（NOMURA-BPI総合インデックス）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）

期首（2016年3月31日）

期末（2017年3月31日）

最終利回り	0.0%	→	最終利回り	0.1%
直接利回り	1.0%		直接利回り	1.0%
デュレーション	8.8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

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度と低水準に抑制し、高い連動性を維持しました。

	管理コスト等 による要因	ポートフォリオによる要因		その他の 要因	合計
		組入比率 要因	銘柄選択 要因		
ベンチマーク との乖離	$\Delta 0.2\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$\Delta 0.0\%$ 程度	$0.0\%$ 程度	$\Delta 0.1\%$ 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。

## ◎管理コスト等による要因

ファンドの管理コスト等は $\Delta 0.2\%$ 程度でした。

## ◎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、ベンチマークとの連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

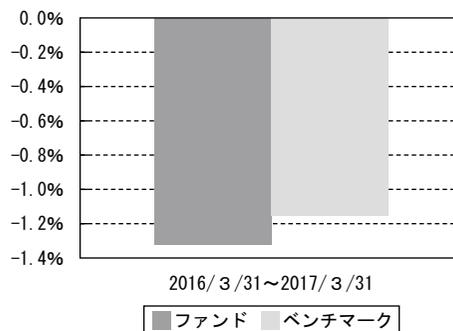
銘柄選択による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

- ・ 年限構成、種別構成、デュレーション、流動性等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。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



## 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16期
	2016年4月1日～2017年3月31日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,447

（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

- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI総合インデックス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

(2016年4月1日～2017年3月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	( 7 )	(0.054)	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 )	(10)	(0.075)	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 )	( 6 )	(0.043)	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＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0 )	(0.000)	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
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) 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 )	( 0 )	(0.003)	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
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	23	0.176	
期中の平均基準価額は、13,142円です。			

(注) 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) 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4月1日～2017年3月31日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 25,680,446	千円 18,685,429
	地方債証券	1,712,736	1,807,313
	特殊債券	1,892,169	2,468,221 ( 228,314)
	社債券	1,726,074	1,227,621

(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 151	百万円 151	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年4月1日～2017年3月31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	$\frac{D}{C}$

(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 400	百万円 201	百万円 714

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 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リースです。

## ○組入資産の明細

(2017年3月31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 B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	74,173,000	80,894,642	82.6	—	52.9	19.9	9.7
地方債証券	5,224,940	5,566,608	5.7	—	3.5	1.8	0.4
	( 5,224,940)	( 5,566,608)	( 5.7)	(—)	( 3.5)	( 1.8)	( 0.4)
特殊債券 (除く金融債)	5,777,364	6,180,137	6.3	—	3.9	1.8	0.6
	( 5,777,364)	( 6,180,137)	( 6.3)	(—)	( 3.9)	( 1.8)	( 0.6)
金融債券	720,000	724,657	0.7	—	—	0.5	0.3
	( 720,000)	( 724,657)	( 0.7)	(—)	( —)	( 0.5)	( 0.3)
普通社債券	4,099,000	4,245,260	4.3	—	1.2	2.7	0.5
	( 4,099,000)	( 4,245,260)	( 4.3)	(—)	( 1.2)	( 2.7)	( 0.5)
合 計	89,994,304	97,611,306	99.6	—	61.4	26.7	11.5
	(15,821,304)	(16,716,664)	(17.1)	(—)	( 8.5)	( 6.8)	( 1.7)

(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
	%	千円	千円
国債証券			
第366回利付国債 (2年)	0.1	220,000	220,959
第368回利付国債 (2年)	0.1	200,000	200,988
第369回利付国債 (2年)	0.1	550,000	552,827
第370回利付国債 (2年)	0.1	580,000	583,242
第371回利付国債 (2年)	0.1	180,000	181,058
第373回利付国債 (2年)	0.1	400,000	402,476
第374回利付国債 (2年)	0.1	250,000	251,585
第112回利付国債 (5年)	0.4	530,000	534,149
第113回利付国債 (5年)	0.3	860,000	865,684
第114回利付国債 (5年)	0.3	140,000	141,108
第115回利付国債 (5年)	0.2	630,000	634,063
第116回利付国債 (5年)	0.2	800,000	806,048
第117回利付国債 (5年)	0.2	1,580,000	1,592,892
第118回利付国債 (5年)	0.2	360,000	363,196
第119回利付国債 (5年)	0.1	490,000	493,263
第120回利付国債 (5年)	0.2	430,000	434,149
第121回利付国債 (5年)	0.1	560,000	564,015
第122回利付国債 (5年)	0.1	850,000	856,596
第123回利付国債 (5年)	0.1	930,000	937,737
第124回利付国債 (5年)	0.1	1,090,000	1,099,493
第125回利付国債 (5年)	0.1	960,000	968,688
第126回利付国債 (5年)	0.1	1,040,000	1,049,900
第127回利付国債 (5年)	0.1	780,000	787,761
第128回利付国債 (5年)	0.1	910,000	919,445
第129回利付国債 (5年)	0.1	650,000	657,000
第130回利付国債 (5年)	0.1	1,120,000	1,132,745
第131回利付国債 (5年)	0.1	300,000	303,366
第1回利付国債 (40年)	2.4	77,000	109,195
第2回利付国債 (40年)	2.2	116,000	158,951
第3回利付国債 (40年)	2.2	153,000	210,791
第4回利付国債 (40年)	2.2	171,000	236,508
第5回利付国債 (40年)	2.0	175,000	232,368
第6回利付国債 (40年)	1.9	200,000	260,344
第7回利付国債 (40年)	1.7	190,000	235,750
第8回利付国債 (40年)	1.4	260,000	298,045
第9回利付国債 (40年)	0.4	350,000	287,493
第293回利付国債 (10年)	1.8	154,000	157,834
第294回利付国債 (10年)	1.7	180,000	184,262
第295回利付国債 (10年)	1.5	280,000	285,950
第296回利付国債 (10年)	1.5	432,000	443,033
第297回利付国債 (10年)	1.4	74,000	76,073
第298回利付国債 (10年)	1.3	540,000	554,202
第299回利付国債 (10年)	1.3	170,000	175,066
第300回利付国債 (10年)	1.5	206,000	212,948

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301回利付国債 (10年)	1.5	284,000	294,721	2019/6/20
第302回利付国債 (10年)	1.4	250,000	258,882	2019/6/20
第303回利付国債 (10年)	1.4	750,000	779,505	2019/9/20
第304回利付国債 (10年)	1.3	50,000	51,843	2019/9/20
第305回利付国債 (10年)	1.3	709,000	737,700	2019/12/20
第306回利付国債 (10年)	1.4	578,000	605,073	2020/3/20
第307回利付国債 (10年)	1.3	210,000	219,212	2020/3/20
第308回利付国債 (10年)	1.3	190,000	198,985	2020/6/20
第309回利付国債 (10年)	1.1	510,000	530,823	2020/6/20
第310回利付国債 (10年)	1.0	466,000	484,737	2020/9/20
第311回利付国債 (10年)	0.8	60,000	61,995	2020/9/20
第312回利付国債 (10年)	1.2	513,000	538,752	2020/12/20
第313回利付国債 (10年)	1.3	706,000	746,764	2021/3/20
第314回利付国債 (10年)	1.1	230,000	241,449	2021/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	222,000	234,600	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	140,000	147,352	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	183,000	193,103	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	460,000	483,331	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	247,000	261,340	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	560,000	589,859	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	328,000	346,151	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	100,000	105,035	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	254,000	267,444	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	550,000	576,229	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	835,000	876,516	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	260,000	271,949	2022/12/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	510,000	536,367	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	590,000	614,573	2023/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	960,000	1,013,040	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	250,000	264,205	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	250,000	260,957	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	1,010,000	1,055,631	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	930,000	972,891	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	830,000	868,727	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	690,000	717,351	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	300,000	312,048	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	580,000	594,331	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	920,000	950,038	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	580,000	599,047	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	1,050,000	1,084,618	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	990,000	1,014,106	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	1,000,000	1,006,700	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	820,000	824,887	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	800,000	804,144	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	1,110,000	1,114,817	2026/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第346回利付国債 (10年)	0.1	200,000	200,692	2027/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	15,000	19,802	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	20,000	25,557	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	29,000	36,765	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	30,000	40,612	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	21,000	26,550	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	45,000	58,407	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	59,000	75,963	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	76,000	92,473	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	43,000	49,686	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	68,000	75,366	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	55,000	66,085	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	45,000	56,947	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	71,000	88,795	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	94,000	123,758	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	118,000	157,394	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	74,000	98,881	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	88,000	116,245	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	108,000	140,963	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	78,000	101,773	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	75,000	100,523	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	102,000	133,301	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	104,000	139,656	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	83,000	111,605	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	108,000	145,153	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	108,000	141,485	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	208,000	276,706	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	132,000	178,685	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	230,000	312,521	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	200,000	268,706	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	265,000	352,065	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	269,000	352,798	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	284,000	379,509	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	327,000	417,294	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	301,000	398,129	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	356,000	456,473	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	355,000	456,448	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	367,000	464,177	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	240,000	298,648	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	210,000	266,399	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	170,000	211,750	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	210,000	256,680	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	210,000	256,752	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	220,000	269,055	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	220,000	269,126	2044/9/20

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45回利付国債 (30年)	1.5	250,000	293,692	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	280,000	328,916	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	260,000	312,184	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	300,000	344,928	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	270,000	310,359	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	290,000	288,639	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	190,000	164,391	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	240,000	219,432	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	360,000	337,849	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	60,000	59,354	2047/3/20
第40回利付国債 (20年)	2.3	209,000	216,776	2018/9/20
第42回利付国債 (20年)	2.6	258,000	272,259	2019/3/20
第43回利付国債 (20年)	2.9	71,000	76,428	2019/9/20
第45回利付国債 (20年)	2.4	96,000	103,336	2020/3/20
第46回利付国債 (20年)	2.2	38,000	40,905	2020/6/22
第47回利付国債 (20年)	2.2	48,000	51,947	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	49,000	53,830	2020/12/21
第50回利付国債 (20年)	1.9	134,000	144,867	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	52,000	56,692	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	47,000	51,696	2021/9/21
第54回利付国債 (20年)	2.2	97,000	107,664	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	110,000	121,547	2022/3/21
第56回利付国債 (20年)	2.0	118,000	131,048	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	106,000	117,645	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	180,000	198,556	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)	1.0	60,000	63,898	2023/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	133,000	148,561	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	147,000	165,746	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	127,000	143,823	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	50,000	56,305	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	275,000	318,430	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	190,000	223,607	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	116,000	134,430	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	195,000	225,423	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	116,000	135,494	2025/3/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	211,000	247,382	2025/6/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	240,000	282,412	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	150,000	177,135	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	30,000	35,166	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	80,000	94,796	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	185,000	222,521	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	40,000	47,755	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	163,000	196,895	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	150,000	180,459	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	143,000	173,384	2026/9/20

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92回利付国債 (20年)	2.1	215,000	257,475	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,682	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	78,000	93,752	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	201,000	246,442	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	50,000	60,290	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	134,000	163,560	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	110,000	133,124	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	346,000	420,009	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	213,000	261,627	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	50,000	62,500	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	239,000	299,610	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	70,000	86,976	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	60,000	73,222	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	70,000	85,623	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	268,000	330,843	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	43,000	52,711	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	200,000	240,562	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	150,000	180,838	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	232,000	285,146	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	208,000	258,818	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	200,000	246,470	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	365,000	450,698	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	80,000	98,965	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	307,000	383,593	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	179,000	224,220	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	210,000	260,397	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	201,000	247,089	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	40,000	48,113	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	100,000	117,716	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	345,000	420,234	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	80,000	96,401	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	230,000	286,791	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	220,000	271,400	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	334,000	421,845	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	70,000	86,464	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	10,000	12,217	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	231,000	282,529	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	120,000	145,126	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	328,000	397,024	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	60,000	71,792	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	302,000	361,572	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	140,000	169,589	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	181,000	219,553	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	20,000	23,957	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	120,000	142,028	2032/3/20

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137回利付国債 (20年)	1.7	160,000	191,886	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	160,000	187,113	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	60,000	71,036	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	335,000	401,929	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	390,000	468,062	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	30,000	36,478	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	360,000	427,046	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	110,000	128,730	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	390,000	468,608	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	510,000	612,877	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	390,000	462,586	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	450,000	526,104	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	380,000	444,087	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	440,000	506,853	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	470,000	525,239	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	430,000	479,996	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	510,000	577,136	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	440,000	489,574	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	470,000	505,879	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	330,000	319,308	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	460,000	426,834	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	380,000	372,077	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	480,000	477,892	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	50,000	50,620	2037/3/20
小 計		74,173,000	80,894,642	
<b>地方債証券</b>				
第1回東京都公募公債 (20年)	1.54	30,000	32,811	2023/6/20
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	20,000	26,412	2038/9/17
第8回東京都公募公債 (30年)	2.23	20,000	25,310	2038/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)	2.09	20,000	24,203	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)	2.19	20,000	24,480	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)	1.92	80,000	95,562	2030/6/20
第24回東京都公募公債 (20年)	1.98	30,000	36,257	2031/6/20
第669回東京都公募公債	1.63	50,000	51,776	2019/6/20
第672回東京都公募公債	1.51	20,000	20,657	2019/6/20
第678回東京都公募公債	1.38	20,000	20,734	2019/12/20
第691回東京都公募公債	1.24	100,000	104,494	2020/12/18
第692回東京都公募公債	1.35	100,000	104,902	2020/12/18
第705回東京都公募公債	1.06	30,000	31,531	2022/3/18
第719回東京都公募公債	0.86	50,000	52,489	2023/3/20
平成20年度第4回北海道公募公債	1.96	200,000	204,776	2018/6/27
平成20年度第6回北海道公募公債	1.72	30,000	30,713	2018/8/29
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	50,000	52,090	2022/10/31
第2回神奈川県公募公債 (20年)	2.23	20,000	23,160	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債 (30年)	2.87	20,000	27,359	2036/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第3回神奈川県公募債(30年)	2.62	50,000	66,472	2037/3/19
第162回神奈川県公募債	1.62	30,000	31,059	2019/6/20
第163回神奈川県公募債	1.4	53,850	55,488	2019/6/20
第170回神奈川県公募債	1.38	22,720	23,630	2020/3/20
第209回神奈川県公募債	0.549	100,000	103,293	2024/9/20
第348回大阪府公募債	1.32	20,000	21,030	2021/3/30
第358回大阪府公募債	0.97	20,000	20,922	2022/2/28
第359回大阪府公募債	0.99	15,000	15,718	2022/3/29
第367回大阪府公募債	0.73	10,000	10,392	2022/12/27
第398回大阪府公募債(10年)	0.56	150,000	155,004	2025/7/30
第408回大阪府公募債	0.072	204,000	201,921	2026/5/29
平成23年度第9回京都府公募債	1.01	84,100	88,181	2022/3/16
平成25年度第4回京都府公募債	0.88	100,000	105,172	2023/6/19
第2回兵庫県公募債(30年)	2.36	10,000	12,990	2040/3/19
第3回兵庫県公募債(30年)	0.69	100,000	91,684	2046/9/20
第7回兵庫県公募債(15年)	1.12	100,000	108,676	2028/12/25
第15回兵庫県公募債(20年)	1.64	100,000	115,638	2032/7/23
平成21年度第3回兵庫県公募債	1.62	30,000	31,021	2019/5/22
平成20年度第1回静岡県公募債	1.73	19,000	19,372	2018/5/28
平成20年度第2回静岡県公募債	1.91	13,000	13,301	2018/6/26
平成20年度第4回静岡県公募債	1.65	13,140	13,439	2018/8/28
平成20年度第7回静岡県公募債	1.71	20,300	20,865	2018/11/27
平成21年度第4回静岡県公募債	1.56	10,000	10,365	2019/8/20
平成22年度第6回静岡県公募債	1.178	100,000	103,796	2020/7/22
平成27年度第5回静岡県公募債	0.578	100,000	103,611	2025/6/20
平成22年度第19回愛知県公募債	1.398	100,000	105,463	2021/3/30
平成25年度第9回愛知県公募債	0.849	60,000	63,016	2023/7/25
平成28年度第16回愛知県公募債	0.259	200,000	201,044	2027/2/12
平成23年度第1回広島県公募債	1.19	30,630	32,105	2021/5/27
平成22年度第5回埼玉県公募債	1.08	50,000	51,784	2020/8/25
平成26年度第6回埼玉県公募債	0.554	50,000	51,668	2024/9/26
平成19年度第1回福岡県公募債(30年)	2.62	30,000	39,986	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募債(30年)	2.28	20,000	25,517	2038/9/17
平成22年度第5回福岡県公募債	0.94	140,000	144,554	2020/10/28
第9回千葉県公募債(20年)	1.84	20,000	23,697	2030/10/11
平成23年度第1回千葉県公募債	1.19	80,000	83,847	2021/5/25
平成24年度第8回千葉県公募債	0.84	70,000	73,283	2023/1/25
平成22年度第2回新潟県公募債	1.29	30,800	32,314	2021/2/25
第77回共同発行市場公募地方債	1.54	13,900	14,402	2019/8/23
第81回共同発行市場公募地方債	1.32	50,000	51,764	2019/12/25
第89回共同発行市場公募地方債	1.04	100,000	103,433	2020/8/25
第94回共同発行市場公募地方債	1.24	100,000	104,620	2021/1/25
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	100,000	104,425	2021/10/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	60,000	62,881	2022/2/25
第108回共同発行市場公募地方債	1.01	30,000	31,463	2022/3/25

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	
第109回共同発行市場公募地方債		1.05	30,000	31,548	2022/4/25
第116回共同発行市場公募地方債		0.8	50,000	52,174	2022/11/25
第138回共同発行市場公募地方債		0.554	100,000	103,336	2024/9/25
第140回共同発行市場公募地方債		0.505	100,000	102,959	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債		0.345	100,000	101,743	2025/1/24
第146回共同発行市場公募地方債		0.553	100,000	103,415	2025/5/23
第151回共同発行市場公募地方債		0.466	100,000	102,673	2025/10/24
平成20年度第2回大阪市公募公債		1.95	60,000	61,403	2018/6/20
平成21年度第6回大阪市公募公債		1.57	20,000	20,817	2019/11/25
平成23年度第4回大阪市公募公債		1.178	60,000	62,964	2021/7/22
平成23年度第8回大阪市公募公債		1.015	20,000	20,911	2021/11/17
第1回名古屋市公募公債(12年)		1.033	100,000	107,311	2025/6/20
第9回名古屋市公募公債(30年)		2.095	10,000	12,581	2042/9/19
第10回名古屋市公募公債(20年)		2.26	20,000	24,577	2029/8/17
第485回名古屋市公募公債		0.67	100,000	104,065	2023/12/8
第5回京都市公募公債(20年)		2.36	50,000	60,182	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債(20年)		2.54	70,000	85,099	2026/6/19
平成22年度第9回神戸市公募公債(20年)		2.09	20,000	24,394	2031/1/24
第5回横浜市公募公債(20年)		2.17	100,000	116,607	2025/6/20
第7回横浜市公募公債(20年)		2.06	50,000	58,222	2025/12/19
第17回横浜市公募公債(20年)		2.07	20,000	23,981	2028/12/20
第20回横浜市公募公債(20年)		2.1	20,000	24,208	2029/10/19
平成22年度第8回札幌市公募公債(30年)		2.277	20,000	25,738	2040/9/20
平成26年度第2回福岡市公募公債(20年)		1.49	100,000	113,610	2034/6/20
平成24年度第2回千葉市公募公債		0.81	50,000	52,199	2022/11/22
平成22年度第1回三重県公募公債		1.056	17,500	18,158	2020/11/30
平成21年度第1回徳島県公募公債		1.55	17,000	17,688	2019/11/29
小	計		5,224,940	5,566,608	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
第67回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.6	50,000	51,286	2018/10/31
第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.6	56,000	57,512	2018/11/28
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	56,000	57,419	2019/2/27
第80回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.5	108,000	111,570	2019/5/31
第89回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	23,000	23,762	2019/9/30
第95回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	20,000	20,672	2019/12/27
第98回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	15,000	15,564	2020/1/31
第103回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.3	50,000	51,967	2020/3/19
第111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	120,953	2030/6/28
第124回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.2	60,000	62,755	2020/12/28
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.1	67,000	70,144	2021/5/31
第139回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.1	100,000	104,878	2021/7/30
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.0	21,000	21,951	2021/8/31
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.0	36,000	37,691	2021/10/29
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.9	13,000	13,591	2022/2/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.9	116,000	121,333	2022/3/18

銘柄	当 期 末			償還年月日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第160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	119,091	2032/3/19
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	70,000	73,478	2023/2/28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.541	41,000	42,398	2023/4/28
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	28,000	29,070	2023/5/31
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	33,000	34,925	2023/7/31
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	104,402	2024/3/29
第227回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.544	200,000	207,384	2024/9/30
第279回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.01	143,000	141,559	2026/6/30
第1回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	100,000	103,365	2019/6/14
第2回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	13,000	13,422	2019/7/12
第7回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	42,000	43,221	2019/4/15
第8回政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	15,000	15,491	2019/5/24
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	100,000	103,710	2020/7/17
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	207,000	216,662	2021/10/18
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	60,000	63,179	2021/12/14
第33回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	102,000	106,608	2022/2/15
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.668	22,000	22,910	2023/3/17
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	50,000	52,693	2023/8/14
第885回政府保証公営企業債券	1.7	400,000	407,852	2018/5/22
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	16,000	16,733	2023/10/20
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	80,000	83,724	2023/12/18
第5回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.21	50,000	58,766	2025/12/19
第17回道路債券(財投機関債)	1.54	50,000	54,190	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	10,000	14,224	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	30,000	42,063	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.39	40,000	48,549	2027/7/20
第26回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.67	50,000	66,438	2037/9/18
第36回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	2.84	10,000	14,342	2048/3/20
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	30,000	36,826	2028/9/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	1.9	50,000	59,786	2032/3/19
第100回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.784	100,000	104,071	2022/12/20
第113回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.795	200,000	209,346	2023/9/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.266	50,000	61,286	2029/6/28
第2回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.406	20,000	20,645	2019/7/26
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)	1.03	10,000	10,583	2023/3/22
第4回地方公営企業等金融機構債券(財投機関債)	1.593	100,000	103,406	2019/5/28
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	58,177	2024/9/24
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	2.187	20,000	24,632	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.846	20,000	23,731	2031/8/28
第19回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.274	50,000	52,347	2020/12/28
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	50,000	58,191	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.681	30,000	32,908	2023/3/17
第45回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.791	100,000	104,394	2023/2/28
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.602	100,000	113,457	2027/8/20
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	30,000	34,335	2031/7/30

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7回阪神高速道路債券(財投機関債)		2.18	100,000	116,087	2025/3/21
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)		2.167	20,000	24,399	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)		1.911	20,000	23,831	2030/10/29
第4回中部国際空港(財投機関債)		0.305	100,000	100,191	2027/2/22
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		2.27	20,393	21,907	2037/11/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2.29	22,427	23,966	2042/8/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.26	18,260	19,452	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券		2.19	19,136	20,409	2037/5/10
第16回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券		1.64	28,543	29,657	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	29,101	30,309	2032/11/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	22,657	23,653	2040/7/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.88	21,556	22,668	2040/12/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	20,577	21,582	2041/2/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	58,716	62,221	2045/12/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	47,798	50,697	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	52,507	55,691	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.18	22,952	24,571	2042/3/10
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.47	60,012	63,322	2046/11/10
第58回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.04	100,000	103,536	2020/9/18
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	63,707	67,158	2047/4/10
第73回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.3	71,675	75,384	2048/6/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.066	20,000	24,315	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	62,690	65,542	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.751	70,000	79,937	2026/6/19
第88回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	75,543	77,884	2049/9/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	77,932	80,445	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	78,578	80,736	2049/11/10
第100回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	89,604	92,082	2050/9/10
第118回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.814	50,000	59,178	2032/10/15
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.227	20,000	25,474	2042/9/19
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	30,000	36,172	2031/6/13
第42回中日本高速道路		0.942	100,000	104,211	2022/3/18
第59回中日本高速道路		0.309	100,000	101,170	2021/12/20
第25回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)		1.67	20,000	20,651	2019/3/20
小	計		5,777,364	6,180,137	
<b>金融債券</b>					
い第761号農林債券		0.3	50,000	50,217	2018/10/26
い第765号農林債券		0.3	100,000	100,535	2019/2/27
い第778号農林債券		0.25	100,000	100,672	2020/3/27
第295回信金中金債		0.25	170,000	170,856	2019/6/27
第318回信金中金債		0.04	200,000	199,792	2021/5/27
第7号商工債券(10年)		1.78	100,000	102,585	2018/9/20
小	計		720,000	724,657	
<b>普通社債券</b>					
第490回中部電力		1.444	30,000	30,936	2019/7/25

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297回北陸電力	0.976	80,000	82,386	2020/10/23
第471回東北電力	1.168	102,000	107,989	2023/12/25
第281回四国電力	1.111	100,000	105,665	2023/9/25
第400回九州電力	1.777	30,000	31,465	2020/4/24
第310回北海道電力	1.286	50,000	52,053	2020/12/25
第312回北海道電力	1.155	100,000	104,943	2022/10/25
第316回北海道電力	1.164	100,000	103,198	2020/6/25
第19回沖縄電力	1.452	20,000	20,823	2020/4/24
第346回東京交通債券	1.13	130,000	137,972	2023/6/20
第38回関西国際空港	1.112	50,000	52,476	2021/12/20
第10回成田国際空港	1.094	40,000	41,841	2021/9/17
第7回大和ハウス工業	0.06	100,000	99,513	2021/6/18
第11回セブン&アイ・ホールディングス	0.514	100,000	101,193	2022/6/20
第5回日本電産	0.001	100,000	99,860	2019/11/25
第12回デンソー	0.01	100,000	99,553	2021/9/17
第1回日本生命2012基金	0.87	100,000	100,772	2018/8/3
第1回日本生命2015基金	0.406	100,000	100,227	2019/8/5
第78回三菱商事	1.155	100,000	104,559	2022/3/9
第7回みずほコーポレート銀行 (劣後特約付)	2.5	100,000	105,088	2019/6/3
第25回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	1.31	100,000	104,045	2020/11/12
第4回三菱UFJ信託銀行 (特定社債間限定同順位)	0.34	100,000	100,468	2018/9/4
第6回三菱UFJ信託銀行 (劣後特約付)	1.9	100,000	104,985	2020/3/2
第9回三菱UFJ信託銀行 (劣後特約付)	1.68	100,000	105,916	2021/4/28
第20回三井住友銀行 (劣後特約付)	2.21	100,000	104,768	2019/7/24
第19回みずほ銀行 (劣後特約付)	1.67	100,000	106,741	2022/2/24
第34回みずほ銀行 (特定社債間限定同順位)	0.395	200,000	201,008	2018/7/25
第38回日産フィナンシャルサービス	0.001	100,000	99,718	2019/6/20
第35回ホンダファイナンス	0.001	100,000	99,748	2019/12/20
第9回三井住友ファイナンス&リース	0.518	100,000	101,091	2021/1/29
第38回三菱UFJリース	0.16	100,000	99,834	2021/4/21
第39回三菱UFJリース	0.12	100,000	99,641	2021/6/9
第41回三菱UFJリース	0.06	100,000	99,353	2021/7/23
第116回三菱地所	0.643	100,000	102,335	2024/9/19
第13回東日本旅客鉄道	2.6	37,000	39,750	2020/2/25
第49回東日本旅客鉄道	2.26	100,000	119,931	2027/4/16
第19回西日本旅客鉄道	2.376	100,000	123,392	2028/12/11
第7回東海旅客鉄道	2.2	30,000	33,203	2022/5/10
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	105,916	2022/12/20
第63回日本電信電話	0.69	100,000	103,012	2023/3/20
第19回KDDI	1.151	100,000	103,126	2020/6/19
第37回電源開発	1.035	100,000	103,668	2021/7/20
第9回ナショナル・オーストラリア銀行	0.457	100,000	100,475	2019/1/17
第11回ナショナル・オーストラリア銀行	0.284	100,000	100,199	2020/1/16

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8回オーストラリア・コモンウェルス銀行		0.407	100,000	100,422	2019/5/2
小	計		4,099,000	4,245,260	
合	計		89,994,304	97,611,306	

## ○投資信託財産の構成

(2017年3月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 97,611,306	% 98.6
コール・ローン等、その他	1,413,324	1.4
投資信託財産総額	99,024,630	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月31日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	99,024,630,585
コール・ローン等	628,910,215
公社債(評価額)	97,611,306,373
未収入金	652,458,000
未収利息	127,570,832
前払費用	4,385,165
(B) 負債	1,030,156,192
未払金	898,415,400
未払解約金	46,678,732
未払信託報酬	83,700,970
未払利息	1,007
その他未払費用	1,360,083
(C) 純資産総額(A-B)	97,994,474,393
元本	75,787,113,438
次期繰越損益金	22,207,360,955
(D) 受益権総口数	75,787,113,438口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,930円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 71,288,501,135円  
 期中追加設定元本額 13,123,015,389円  
 期中一部解約元本額 8,624,403,086円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2930円です。

## ○損益の状況 (2016年4月1日～2017年3月31日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	894,910,082
受取利息	895,172,498
その他収益金	31,747
支払利息	△ 294,163
(B) 有価証券売買損益	△ 2,087,286,252
売買益	131,908,236
売買損	△ 2,219,194,488
(C) 先物取引等取引損益	△ 797
取引損	△ 797
(D) 信託報酬等	△ 170,051,003
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,362,427,970
(F) 前期繰越損益金	9,083,044,312
(G) 追加信託差損益金	14,486,744,613
(配当等相当額)	( 16,321,290,603)
(売買損益相当額)	(△ 1,834,545,990)
(H) 計(E+F+G)	22,207,360,955
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金(H+I)	22,207,360,955
追加信託差損益金	14,486,744,613
(配当等相当額)	( 16,321,290,603)
(売買損益相当額)	(△ 1,834,545,990)
分配準備積立金	9,807,903,391
繰越損益金	△ 2,087,287,049

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

## ②分配金の計算過程

項目	2016年4月1日～ 2017年3月31日
費用控除後の配当等収益額	724,859,079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
収益調整金額	16,321,290,603円
分配準備積立金額	9,083,044,312円
当ファンドの分配対象収益額	26,129,193,994円
1万口当たり収益分配対象額	3,447円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

\*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】

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12月29日)