

【格付変更/レーティング・モニター解除】 国家公務員共済組合向け貸付債権 CLO

長期個別債務格付： (AAA) → AA+

格付投資情報センター(R&I)は、上記の格付を公表しました。格付対象の詳細は後記をご参照下さい。

【格付理由】

R&Iは、日本ソブリンの格付を AAA から AA+に格下げした（格付の方向性は安定的）ことに伴い、15 件の国家公務員共済組合向け貸付債権 CLO 案件の長期個別債務格付を AA+に格下げし、レーティング・モニターを解除した。格付対象に共通する実質的な裏付資産は国家公務員共済組合（共済組合）向け貸付債権であり、R&Iは共済組合の信用力は国と同格であると考えている。今回、日本ソブリンの格付見直しに伴い、共済組合の信用力の評価を見直した結果、格付対象を格下げした。

【格付対象】

発行体名称	名 称	格 付
国家公務員共済組合連合会 第1回 CLO シニア特定目的会社	第1回 C 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第1回 CLO シニア特定目的会社	第1回 D 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第1回 CLO メザニン特定目的会社	第1回メザニン特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第2回 CLO シニア特定目的会社	第1回 C 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第2回 CLO シニア特定目的会社	第1回 D 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第2回 CLO メザニン特定目的会社	第1回特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第3回 CLO シニア特定目的会社	第1回 B 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第3回 CLO シニア特定目的会社	第1回 C 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第3回 CLO シニア特定目的会社	第1回 D 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第4回 CLO シニア特定目的会社	第1回 C 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第4回 CLO シニア特定目的会社	第1回 D 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第4回 CLO シニア特定目的会社	第1回 E 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第5回 CLO シニア特定目的会社	第1回 A 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第5回 CLO シニア特定目的会社	第1回 B 号特定社債	(AAA) → AA+
国家公務員共済組合連合会 第6回 CLO シニア特定目的会社	第1回シニア特定社債	(AAA) → AA+

■お問合せ先 : インベスターズ・サービス本部 TEL. 03-3276-3511 E-mail. infodept@r-i.co.jp

■報道関係のお問合せ先 : 経営企画室(広報担当) TEL. 03-3276-3438

格付投資情報センター 〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-4-1 日本橋一丁目ビルディング <http://www.r-i.co.jp>

信用格付は、発行体が発行する金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性（信用力）に対するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。また、R&Iは、信用リスク以外のリスクにつき意見を表明するものではなく、投資判断や財務に関する助言や、投資の是非等の推奨をするものではありません。R&Iは、信用格付に際し関連情報の正確性等につき独自の検証を行っており、これに関し何ら表明も保証もいたしません。R&Iは、信用格付（変更・取り下げ等を含む）に関連して発生する損害等につき、何ら責任を負いません。信用格付は、原則として発行体から対価を受領して実施したものです。なお、詳細につき<http://www.r-i.co.jp/jpn/policy/policy.html>をご下さい。



NEWS RELEASE

【格付方法】

格付対象の評価において、R&Iは主に以下の格付方法を用いました。

	項 目
2010年 9月	第1章 総論
2010年 10月	第2章 各論 仕組みに関するリスク
2010年 9月	第3章 各論 裏付資産に関するリスク 第6節 一般貸付債権
2010年 9月	第4章 各論 キャッシュフローリスク 第7節 裏付資産及び仕組み関係者等の信用格付を基にする分析方法
2010年 9月	第5章 各論 モニタリング 第1節 仕組み関係者及びポートフォリオの構成銘柄の信用格付に関する モニタリング

上記の格付方法は以下のホームページに公開されています。

<http://www.r-i.co.jp/jpn/sf/about/methodology/index.html>

【信用格付業者】

株式会社格付投資情報センター 金融庁長官（格付） 第6号

■お問合せ先 : インベスターズ・サービス本部 TEL. 03-3276-3511 E-mail. infodept@r-i.co.jp

■報道関係のお問合せ先 : 経営企画室(広報担当) TEL. 03-3276-3438

株式会社格付投資情報センター 〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-4-1 日本橋一丁目ビルディング <http://www.r-i.co.jp>

信用格付は、発行体が負う金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務等が約定通りに履行される確実性（信用力）に対するR&Iの意見であり、事実の表明ではありません。また、R&Iは、信用リスク以外のリスクにつき意見を表明するものではなく、投資判断や財務に関する助言や、投資の是非等の推奨をするものではありません。R&Iは、信用格付に際し関連情報の正確性等につき独自の検証を行っておらず、これに関し何ら表明も保証もいたしません。R&Iは、信用格付（変更・取り下げ等を含む）に関連して発生する損害等につき、何ら責任を負いません。信用格付は、原則として発行体から対価を受領して実施したものです。なお、詳細につき<http://www.r-i.co.jp/jpn/policy/policy.html>をご覧ください。

©Rating and Investment Information, Inc.