

## 東京海上・円建て投資適格債券ファンド (毎月決算型)

＜愛称 円債くん＞

### 運用報告書 (全体版)

第167期 (決算日 2024年4月23日)  
 第168期 (決算日 2024年5月23日)  
 第169期 (決算日 2024年6月24日)  
 第170期 (決算日 2024年7月23日)  
 第171期 (決算日 2024年8月23日)  
 第172期 (決算日 2024年9月24日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。  
 さて、「東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)＜愛称 円債くん＞」は、このたび、第172期の決算を行いましたので、第167期～第172期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口  
 東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016  
 受付時間：営業日の9時～17時

<https://www.tokiomarineam.co.jp/>

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 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	無期限 (2010年5月28日設定)	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	わが国の法人が発行する円建ての社債(金融機関劣後債、生保基金債等を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	・株式への実質投資割合は、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行いません。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	・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行いません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して安定した配分を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の配分に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。  
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰	落 率		
	円		円				%	%	百万円
143期(2022年4月25日)	9,094		5	△0.2	179,709	△0.2	99.5		26,447
144期(2022年5月23日)	9,099		5	0.1	180,121	0.2	99.4		26,162
145期(2022年6月23日)	9,012		5	△0.9	178,686	△0.8	99.2		25,371
146期(2022年7月25日)	9,047		5	0.4	179,788	0.6	99.3		25,162
147期(2022年8月23日)	9,029		5	△0.1	179,895	0.1	99.1		24,775
148期(2022年9月26日)	8,920		5	△1.2	177,978	△1.1	99.1		24,210
149期(2022年10月24日)	8,814		5	△1.1	175,882	△1.2	99.6		23,647
150期(2022年11月24日)	8,882		5	0.8	177,925	1.2	99.1		23,531
151期(2022年12月23日)	8,729		5	△1.7	175,377	△1.4	98.9		22,732
152期(2023年1月23日)	8,726		5	0.0	175,350	△0.0	99.1		22,435
153期(2023年2月24日)	8,645		5	△0.9	174,144	△0.7	99.2		21,816
154期(2023年3月23日)	8,817		5	2.0	177,997	2.2	97.9		21,546
155期(2023年4月24日)	8,755		5	△0.6	177,118	△0.5	99.2		21,098
156期(2023年5月23日)	8,845		5	1.1	178,831	1.0	99.4		20,914
157期(2023年6月23日)	8,878		5	0.4	179,333	0.3	99.0		20,495
158期(2023年7月24日)	8,830		5	△0.5	178,342	△0.6	98.9		20,146
159期(2023年8月23日)	8,643		5	△2.1	174,554	△2.1	98.9		19,462
160期(2023年9月25日)	8,618		5	△0.2	174,132	△0.2	99.1		18,848
161期(2023年10月23日)	8,494		5	△1.4	171,873	△1.3	99.1		18,384
162期(2023年11月24日)	8,562		5	0.9	173,875	1.2	98.8		18,199
163期(2023年12月25日)	8,668		5	1.3	176,059	1.3	98.2		18,070
164期(2024年1月23日)	8,677		5	0.2	176,148	0.1	99.0		17,502
165期(2024年2月26日)	8,659		5	△0.1	175,751	△0.2	98.9		17,164
166期(2024年3月25日)	8,627		5	△0.3	174,971	△0.4	98.9		16,770
167期(2024年4月23日)	8,521		5	△1.2	172,899	△1.2	99.0		16,206
168期(2024年5月23日)	8,425		5	△1.1	171,025	△1.1	99.0		15,638
169期(2024年6月24日)	8,437		5	0.2	171,563	0.3	99.1		15,343
170期(2024年7月23日)	8,394		5	△0.5	170,652	△0.5	98.6		14,918
171期(2024年8月23日)	8,493		5	1.2	172,904	1.3	98.7		14,809
172期(2024年9月24日)	8,539		5	0.6	173,987	0.6	98.7		14,798

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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」は実質比率を記載しています。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。  
NOMURA-BPI/Ladderは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下、NFRC)が公表する、日本の国債でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスを表すインデックスです。  
その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、当該インデックスの正確性、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などに関して一切責任を負うものではありません。

## ○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第167期	(期 首) 2024年 3月25日	円 8,627	% -	174.971	% -	% 98.9
	3月末	8,639	0.1	175.164	0.1	98.9
	(期 末) 2024年 4月23日	8,526	△1.2	172.899	△1.2	99.0
第168期	(期 首) 2024年 4月23日	8,521	-	172.899	-	99.0
	4月末	8,528	0.1	173.070	0.1	99.1
	(期 末) 2024年 5月23日	8,430	△1.1	171.025	△1.1	99.0
第169期	(期 首) 2024年 5月23日	8,425	-	171.025	-	99.0
	5月末	8,386	△0.5	170.290	△0.4	99.0
	(期 末) 2024年 6月24日	8,442	0.2	171.563	0.3	99.1
第170期	(期 首) 2024年 6月24日	8,437	-	171.563	-	99.1
	6月末	8,400	△0.4	170.763	△0.5	99.0
	(期 末) 2024年 7月23日	8,399	△0.5	170.652	△0.5	98.6
第171期	(期 首) 2024年 7月23日	8,394	-	170.652	-	98.6
	7月末	8,393	△0.0	170.735	0.0	98.8
	(期 末) 2024年 8月23日	8,498	1.2	172.904	1.3	98.7
第172期	(期 首) 2024年 8月23日	8,493	-	172.904	-	98.7
	8月末	8,495	0.0	172.949	0.0	98.8
	(期 末) 2024年 9月24日	8,544	0.6	173.987	0.6	98.7

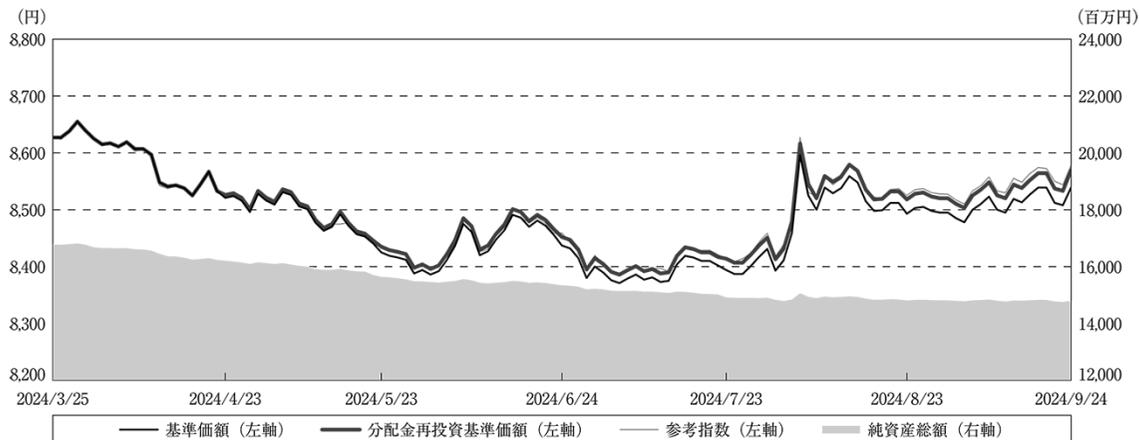
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

## ○運用経過

(2024年3月26日～2024年9月24日)

## ■作成期間中の基準価額等の推移



第167期首：8,627円

第172期末：8,539円 (既払分配金(税込み):30円)

騰落率：△ 0.7% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2024年3月25日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

## マイナス要因

- ・基準となる10年国債利回りの上昇に伴い社債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

## ■投資環境

### 【国債市場】

作成期初、0.7%台半ばであった10年国債利回りは、日銀による国債買入オペの減額計画および利上げが意識され、2024年7月初旬には1.1%程度まで上昇しました。その後、7月の日銀金融政策決定会合では国債買入オペの減額計画および利上げが決定されたものの、世界的な株式市場の急落を受けて、10年国債利回りは8月初旬に0.8%を下回る水準まで低下し、作成期末にかけてはおおむね0.8%から0.9%のレンジ内で推移して当作成期を終えました。

### 【社債市場】

社債の信用スプレッド(社債と国債の利回り格差)は、金利先高観を背景にした企業の社債発行前倒しによる供給増や市場ボラティリティ(変動性)の高まりが意識されたものの、相対的に高い利回りを求める投資家の買い需要などに支えられ、おおむね安定的に推移しました。しかし、金融政策の変更に伴い基準となる国債の利回り水準が切り上がったことで、社債利回りは上昇しました。

## ■ポートフォリオについて

### 〈東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)〉

「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。当ファンドの基準価額(税引前分配金再投資)は、マザーファンドの値動きを反映し、0.7%下落しました。

### 〈東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド〉

わが国の法人が発行する円建ての社債を中心に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、年限別の金利変動リスクを出来る限り平均化させ、インカムゲイン(利息等収益)を中心に安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。当作成期の運用経過は以下の通りです。

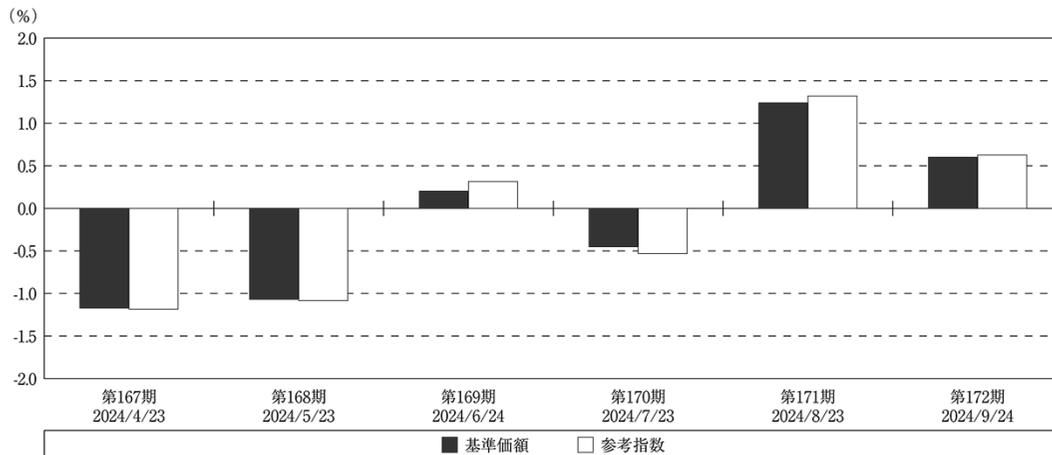
当作成期は、ポートフォリオの流動性を確保しつつ、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債(金融機関劣後債、生保基金債などを含む)を中心に組み入れました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択しました。作成期末のポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」(格付が取得できない債券を除く)を維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は0.4%下落しました。

## ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。  
グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

## ■分配金

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

## ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年3月26日～ 2024年4月23日	2024年4月24日～ 2024年5月23日	2024年5月24日～ 2024年6月24日	2024年6月25日～ 2024年7月23日	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.059%	5 0.059%	5 0.059%	5 0.060%	5 0.059%	5 0.059%
当期の収益	1	1	4	1	5	5
当期の収益以外	3	3	0	3	—	—
翌期繰越分配対象額	18	14	14	11	12	13

(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

### <東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)>

「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

### <東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド>

国債市場では、日銀による追加利上げの時期および回数に対する不透明感から、適正な金利水準を探る展開が継続すると予想します。社債市場では、金利先高観から社債の発行が増加するなど、需給環境の変化には注意が必要ですが、本邦企業のファンダメンタルズ(経済の基礎的条件)は依然として良好であることから、利回りを求めて社債市場に運用資金が流入する構図が継続し、相対的に信用力が高い銘柄を中心に、社債利回りはおおむね安定的に推移すると考えます。

今後もポートフォリオの流動性を確保しながら、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債を中心に組み入れ、残存年限の分散を図りつつ安定的な運用を目指します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年3月26日～2024年9月24日)

項 目	第167期～第172期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	24	0.287	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(12)	(0.138)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(12)	(0.138)	* 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.011)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.289	
作成期間の平均基準価額は、8,473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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

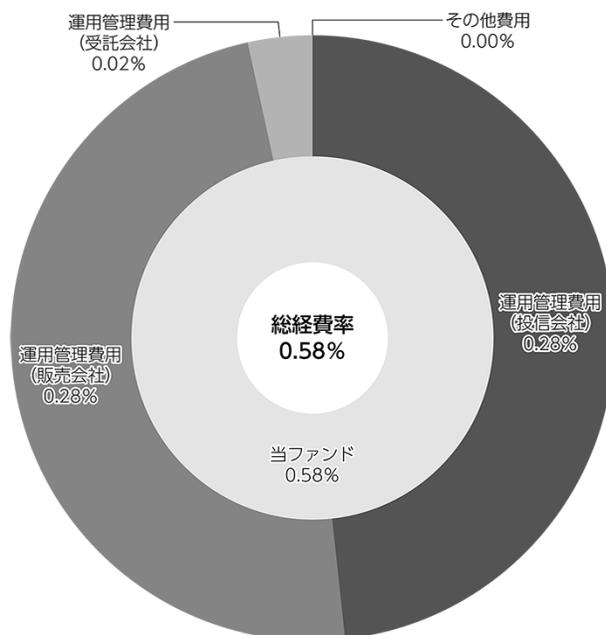
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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を乗じたものです。

## (参考情報)

## ○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月26日～2024年9月24日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第167期～第172期			
		設		解	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		28,603	33,206	1,655,837	1,918,294

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月26日～2024年9月24日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2024年9月24日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第166期末	第172期末	
		口	口	評
		数	数	価
		千口	千口	額
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		14,249,381	12,622,147	14,798,205

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月24日現在)

項	目	第172期末	
		評	比
		価	率
		額	
		千円	%
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		14,798,205	99.7
コール・ローン等、その他		46,779	0.3
投資信託財産総額		14,844,984	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末
	2024年4月23日現在	2024年5月23日現在	2024年6月24日現在	2024年7月23日現在	2024年8月23日現在	2024年9月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,238,072,306	15,792,538,150	15,381,610,064	15,029,764,250	14,841,752,738	14,844,984,524
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	16,206,162,725	15,638,982,295	15,343,766,738	14,918,212,600	14,809,226,353	14,798,205,539
未収入金	31,909,581	153,555,855	37,843,326	111,551,650	32,526,385	46,778,985
(B) 負債	31,909,581	153,555,855	37,843,326	111,551,650	32,526,385	46,778,985
未払収益分配金	9,509,506	9,281,437	9,093,321	8,886,608	8,718,217	8,664,722
未払解約金	14,831,032	136,691,246	20,925,155	95,730,554	16,517,256	30,631,608
未払信託報酬	7,516,756	7,529,082	7,767,154	6,882,201	7,235,019	7,424,959
その他未払費用	52,287	54,090	57,696	52,287	55,893	57,696
(C) 純資産総額(A-B)	16,206,162,725	15,638,982,295	15,343,766,738	14,918,212,600	14,809,226,353	14,798,205,539
元本	19,019,013,839	18,562,875,089	18,186,643,588	17,773,217,241	17,436,434,436	17,329,445,539
次期繰越損益金	△ 2,812,851,114	△ 2,923,892,794	△ 2,842,876,850	△ 2,855,004,641	△ 2,627,208,083	△ 2,531,240,000
(D) 受益権総口数	19,019,013,839口	18,562,875,089口	18,186,643,588口	17,773,217,241口	17,436,434,436口	17,329,445,539口
1万円当たり基準価額(C/D)	8.521円	8.425円	8.437円	8.394円	8.493円	8.539円

(注) 当ファンドの第167期首元本額は19,438,056,715円、第167～172期中追加設定元本額は39,118,247円、第167～172期中一部解約元本額は2,147,729,423円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万円当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年3月26日～ 2024年4月23日	2024年4月24日～ 2024年5月23日	2024年5月24日～ 2024年6月24日	2024年6月25日～ 2024年7月23日	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 185,313,247	△ 161,634,720	38,670,078	△ 60,923,325	189,690,619	95,990,470
売買益	1,975,738	1,261,366	51,614,633	1,149,361	193,654,682	99,981,927
売買損	△ 187,288,985	△ 162,896,086	△ 12,944,555	△ 62,072,686	△ 3,964,063	△ 3,991,457
(B) 信託報酬等	△ 7,569,043	△ 7,583,172	△ 7,824,850	△ 6,934,488	△ 7,290,912	△ 7,482,655
(C) 当期損益金(A+B)	△ 192,882,290	△ 169,217,892	30,845,228	△ 67,857,813	182,399,707	88,507,815
(D) 前期繰越損益金	△ 1,606,764,863	△ 1,765,189,292	△ 1,899,811,887	△ 1,834,789,991	△ 1,874,759,763	△ 1,690,087,211
(E) 追加信託差損益金	△ 1,003,694,455	△ 980,204,173	△ 964,816,870	△ 943,470,229	△ 926,129,810	△ 920,995,882
(配当等相当額)	( 12,446,367)	( 12,156,476)	( 8,282,254)	( 8,101,593)	( 7,952,796)	( 7,909,584)
(売買損益相当額)	(△ 1,016,140,822)	(△ 992,360,649)	(△ 973,099,124)	(△ 951,571,822)	(△ 934,082,606)	(△ 928,905,466)
(F) 計(C+D+E)	△ 2,803,341,608	△ 2,914,611,357	△ 2,833,783,529	△ 2,846,118,033	△ 2,618,489,866	△ 2,522,575,278
(G) 収益分配金	△ 8,509,506	△ 9,281,437	△ 9,093,321	△ 8,886,608	△ 8,718,217	△ 8,664,722
次期繰越損益金(F+G)	△ 2,812,851,114	△ 2,923,892,794	△ 2,842,876,850	△ 2,855,004,641	△ 2,627,208,083	△ 2,531,240,000
追加信託差損益金	△ 1,003,694,455	△ 983,916,748	△ 964,816,870	△ 943,470,229	△ 926,129,810	△ 920,995,882
(配当等相当額)	( 12,447,925)	( 8,445,183)	( 8,284,237)	( 8,102,729)	( 7,953,841)	( 7,911,058)
(売買損益相当額)	(△ 1,016,142,380)	(△ 992,361,931)	(△ 973,101,107)	(△ 951,572,958)	(△ 934,083,651)	(△ 928,906,940)
分配準備積立金	22,251,813	18,919,058	18,430,689	12,487,152	13,974,376	15,537,206
繰越損益金	△ 1,831,408,472	△ 1,958,895,104	△ 1,896,490,669	△ 1,924,021,564	△ 1,715,052,649	△ 1,625,781,324

(注) (A) 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) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金は、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です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年3月26日～ 2024年4月23日	2024年4月24日～ 2024年5月23日	2024年5月24日～ 2024年6月24日	2024年6月25日～ 2024年7月23日	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日
a. 配当等収益(費用控除後)	2,495,180円	2,776,885円	8,996,640円	3,367,709円	10,445,675円	10,317,844円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	12,447,925円	12,157,758円	8,284,237円	8,102,729円	7,953,841円	7,911,058円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	29,266,139円	21,711,035円	18,527,370円	18,006,051円	12,246,918円	13,884,084円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	44,209,244円	36,645,678円	35,808,247円	29,476,489円	30,646,434円	32,112,986円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	23円	19円	19円	16円	17円	18円
g. 分配金	9,509,506円	9,281,437円	9,093,321円	8,886,608円	8,718,217円	8,664,722円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

## ○分配金のお知らせ

	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
1万円当たり分配金(税込)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

(注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。

(注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

(注) 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。

## 東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド

## 運用報告書 第15期（決算日 2024年9月24日）

（計算期間 2023年9月26日～2024年9月24日）

ここに、法令・諸規則に基づき、当マザーファンド（親投資信託）の直前の計算期間にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。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。また、一印は組み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		参考指数	債組入比率	純資産額
	期騰落	中率			
	円	%		%	百万円
11期(2020年9月23日)	12,230	△1.4	183.157	99.0	709,731
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8	183.425	99.6	639,453
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	99.1	528,752
14期(2023年9月25日)	11,682	△2.2	174.132	99.1	416,025
15期(2024年9月24日)	11,724	0.4	173.987	98.7	304,593

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	債組入比率
	騰落	騰落率		
(期首)	円	%		%
2023年9月25日	11,682	—	174.132	99.1
9月末	11,643	△0.3	173.627	99.3
10月末	11,447	△2.0	171.458	99.4
11月末	11,709	0.2	175.067	99.3
12月末	11,781	0.8	175.864	98.6
2024年1月末	11,723	0.4	174.662	99.3
2月末	11,774	0.8	175.284	98.7
3月末	11,786	0.9	175.164	98.9
4月末	11,647	△0.3	173.070	99.0
5月末	11,466	△1.8	170.290	99.0
6月末	11,497	△1.6	170.763	99.0
7月末	11,499	△1.6	170.735	98.8
8月末	11,652	△0.3	172.949	98.8
(期末)				
2024年9月24日	11,724	0.4	173.987	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。  
 NOMURA-BPI/Ladderは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFRC）が公表する、日本の国債でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスを表すインデックスです。  
 その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、当該インデックスの正確性、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などに関して一切責任を負うものではありません。

## ○運用経過

(2023年9月26日～2024年9月24日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：11,682円

期末：11,724円

騰落率： 0.4%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- 保有する債券の利息収入

## マイナス要因

- 基準となる10年国債利回りの上昇に伴い社債利回りが上昇（債券価格は下落）する場面があったこと

## ■投資環境

## 【国債市場】

期初、0.7%台半ばであった10年国債利回りは、日銀による金融政策の修正への警戒感などから、2023年11月初旬には0.9%を上回る水準まで上昇しましたが、米国長期金利が低下したことなどを背景に年末から2024年初にかけて0.6%を下回る水準まで低下しました。その後、3月に金融政策が修正されたことを受けて、国債買入オペの減額および利上げが意識され、7月初旬には1.1%程度まで上昇しました。7月の日銀金融政策決定会合では国債買入オペの減額計画および利上げが決定されたものの、世界的な株式市場の急落を受けて、10年国債利回りは8月初旬に0.8%を下回る水準まで低下し、期末にかけてはおおむね0.8%から0.9%のレンジ内で推移して期を終えました。

## 【社債市場】

社債の信用スプレッド（社債と国債の利回り格差）は、日銀による金融政策の修正に対する投資家の警戒感や、金利先高観を背景にした企業の社債発行前倒しによる供給増から2023年11月にかけて拡大しましたが、その後は警戒感が一服して社債への需要が強まり、縮小しました。期後半に入ると、市場ボラティリティ（変動性）の高まりが意識されつつも、相対的に高い利回りを求める投資家の買い需要などに支えられ、社債の信用スプレッドは、おおむね安定的に推移しました。しかし、社債利回りは金融政策の変更に伴い基準となる国債の利回り水準が切り上がったことで、上昇しました。

## ■ポートフォリオについて

わが国の法人が発行する円建ての社債を中心に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、年別別の金利変動リスクを出来る限り平均化させ、インカムゲイン（利息等収益）を中心に安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。当期の運用経過は以下の通りです。

当期は、ポートフォリオの流動性を確保しつつ、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心に組み入れました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択しました。期末のポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」（格付が取得できない債券を除く）を維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は0.4%上昇しました。



(注) 参考指数は、期首（2023年9月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

## ○今後の運用方針

国債市場では、日銀による追加利上げの時期および回数に対する不透明感から、適正な金利水準を探る展開が継続すると予想します。社債市場では、金利先高観から社債の発行が増加するなど、需給環境の変化には注意が必要ですが、本邦企業のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は依然として良好であることから、利回りを求めて社債市場に運用資金が流入する構図が継続し、相対的に信用力が高い銘柄を中心に、社債利回りはおおむね安定的に推移すると考えます。

今後もポートフォリオの流動性を確保しながら、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債を中心に組み入れ、残存年限の分散を図りつつ安定的な運用を目指します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月26日～2024年9月24日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年9月26日～2024年9月24日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	682,633	11,674,772
	地方債証券	9,200,000	41,819,768 ( 883,755)
内	特殊債券	—	6,189,843
	社債券（投資法人債券を含む）	55,688,016	109,702,260 ( 5,200,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年9月26日～2024年9月24日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2024年9月24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			残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,400,000 (1,000,000)	15,122,473 (1,135,426)	5.0 (0.4)	— (—)	5.0 (0.4)	— (—)	— (—)
地方債証券	50,372,500 (50,372,500)	46,356,105 (46,356,105)	15.2 (15.2)	— (—)	15.1 (15.1)	0.1 (0.1)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	10,900,000 (10,900,000)	10,319,576 (10,319,576)	3.4 (3.4)	— (—)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	237,376,000 (237,376,000)	228,699,611 (228,699,611)	75.1 (75.1)	— (—)	50.3 (50.3)	23.2 (23.2)	1.6 (1.6)
合 計	314,048,500 (299,648,500)	300,497,767 (286,510,720)	98.7 (94.1)	— (—)	73.7 (69.1)	23.3 (23.3)	1.6 (1.6)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第25回利付国債 (30年)	2.3	100,000	113,985	2036/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	400,000	345,200	2039/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	100,000	115,152	2037/3/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	400,000	343,156	2039/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	200,000	232,476	2037/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	500,000	426,645	2039/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	300,000	348,492	2038/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	600,000	517,398	2040/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	100,000	114,714	2038/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	500,000	428,890	2040/6/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	300,000	339,456	2039/3/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	620,949	2042/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	200,000	222,996	2039/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	629,265	2042/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	300,000	337,791	2040/3/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	648,844	2042/9/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	540,600	2040/9/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	679,756	2042/12/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	553,565	2041/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	644,098	2043/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	537,110	2041/9/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	700,000	641,690	2043/6/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	534,995	2042/3/20	第186回利付国債 (20年)	1.5	700,000	684,817	2043/9/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	526,090	2042/9/20	第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,135,426	2032/3/10
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	516,100	2043/3/20	小 計		15,400,000	15,122,473	
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	522,750	2043/6/20	<b>地方債証券</b>				
第159回利付国債 (20年)	0.6	200,000	189,112	2036/12/20	第6回東京都公募公債 (30年)	2.58	100,000	115,955	2037/9/18
第163回利付国債 (20年)	0.6	300,000	278,802	2037/12/20	第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	100,000	114,715	2038/9/17
第164回利付国債 (20年)	0.5	200,000	182,588	2038/3/20	第35回東京都公募公債 (20年)	0.525	700,000	629,447	2038/6/18
第165回利付国債 (20年)	0.5	200,000	181,670	2038/6/20	第37回東京都公募公債 (20年)	0.444	800,000	682,048	2040/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	200,000	185,908	2038/9/20	平成30年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.654	300,000	273,663	2038/9/24
第167回利付国債 (20年)	0.5	500,000	449,515	2038/12/20	令和元年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.323	700,000	598,395	2039/6/24
第168回利付国債 (20年)	0.4	400,000	352,472	2039/3/20	令和元年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.2	200,000	166,680	2039/9/22

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	180,266	2038/6/18
第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	426,210	2039/9/20
第52回神奈川県公募債 (20年)	1.163	600,000	547,614	2043/6/19
第53回神奈川県公募債 (20年)	1.921	800,000	821,384	2044/6/20
第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	200,000	182,758	2038/9/27
第24回大阪府公募債 (20年)	1.41	300,000	284,667	2043/9/18
第25回大阪府公募債 (20年)	1.767	500,000	499,000	2044/9/20
平成26年度第5回京都府公募債 (20年)	1.455	400,000	419,588	2034/8/10
平成30年度第5回京都府公募債 (20年)	0.658	200,000	182,962	2038/8/13
令和元年度第5回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	334,092	2039/8/19
令和5年度第4回京都府公募債 (20年)	1.339	300,000	281,703	2043/8/14
第45回兵庫県公募債 (20年)	1.101	800,000	722,200	2043/6/19
第46回兵庫県公募債 (20年)	1.846	300,000	304,281	2044/6/20
第47回兵庫県公募債 (20年)	1.771	800,000	799,520	2044/8/30
第2回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	345,210	2038/9/17
第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	306,675	2035/7/27
第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	593,789	2039/9/20
第35回静岡県公募債 (20年)	1.163	300,000	273,807	2043/6/19
平成27年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.115	300,000	303,174	2035/5/8
令和元年度第5回愛知県公募債 (20年)	0.288	200,000	169,846	2039/7/12
令和5年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.101	600,000	541,704	2043/6/12
令和6年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.846	500,000	507,120	2044/6/14
平成27年度第1回広島県公募債 (20年)	1.212	200,000	203,202	2035/9/25
平成31年度第1回広島県公募債 (20年)	0.419	400,000	348,556	2039/4/19
令和元年度第2回広島県公募債 (20年)	0.2	300,000	250,035	2039/9/20
令和2年度第1回広島県公募債 (20年)	0.315	800,000	670,312	2040/4/17
令和5年度第1回広島県公募債 (20年)	1.41	400,000	379,556	2043/9/18
第15回埼玉県公募債 (20年)	1.166	200,000	203,518	2035/2/16
第22回埼玉県公募債 (20年)	0.568	600,000	544,326	2038/5/21
第23回埼玉県公募債 (20年)	0.626	100,000	90,481	2038/12/17
第24回埼玉県公募債 (20年)	0.431	100,000	87,119	2039/5/17
第25回埼玉県公募債 (20年)	0.32	450,000	380,146	2039/12/20
平成26年度第4回福岡県公募債 (20年)	1.249	200,000	205,086	2035/2/23
令和元年度第1回福岡県公募債 (20年)	0.359	600,000	511,002	2039/11/25
令和5年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.093	600,000	541,512	2043/5/29
令和5年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.168	300,000	273,546	2043/7/27
令和6年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.772	600,000	601,182	2044/6/17
令和6年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.749	800,000	796,304	2044/9/16
第24回千葉県公募債 (20年)	0.559	200,000	181,566	2038/4/15
第27回千葉県公募債 (20年)	0.251	600,000	503,406	2039/10/14
第33回千葉県公募債 (20年)	1.545	300,000	290,997	2043/10/15
第34回千葉県公募債 (20年)	1.59	700,000	681,751	2044/4/15
平成30年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.653	200,000	182,722	2038/8/20
令和元年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.2	600,000	501,138	2039/8/19
令和2年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.435	800,000	678,928	2040/8/17
第10回群馬県公募債 (20年)	0.338	200,000	171,464	2039/6/17
第11回群馬県公募債 (20年)	0.416	400,000	339,692	2040/6/12
第14回群馬県公募債 (20年)	1.101	500,000	451,375	2043/6/19
第15回群馬県公募債 (20年)	1.846	400,000	405,708	2044/6/20
平成30年度第2回山根県公募債 (20年)	0.668	200,000	182,894	2038/9/17
令和元年度第2回山根県公募債 (20年)	0.2	200,000	166,690	2039/9/20
令和2年度第2回山根県公募債 (20年)	0.459	800,000	679,920	2040/9/21
令和5年度第1回山根県公募債 (20年)	1.419	300,000	285,051	2043/9/18
令和5年度第3回奈良県公募債 (20年)	1.395	300,000	284,937	2043/6/19

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第18回大阪府公募債 (20年)	1.262	200,000	205,336	2035/2/27
第19回大阪府公募債 (20年)	1.138	600,000	607,932	2035/4/24
第3回名古屋市公募債 (30年)	2.5	100,000	114,991	2037/9/18
第6回名古屋市公募債 (30年)	2.45	100,000	113,361	2039/12/20
第22回名古屋市公募債 (20年)	0.431	500,000	435,565	2039/5/20
第27回名古屋市公募債 (20年)	1.116	500,000	453,220	2043/5/22
第29回名古屋市公募債 (20年)	1.719	600,000	596,490	2044/5/20
第17回京都市公募債 (20年)	0.683	400,000	365,180	2038/11/26
第18回京都市公募債 (20年)	0.355	400,000	340,536	2039/11/18
平成30年度第6回神戸市公募債 (20年)	0.668	200,000	182,894	2038/9/17
令和元年度第6回神戸市公募債 (20年)	0.2	400,000	333,380	2039/9/20
第30回横浜市公募債 (20年)	1.376	250,000	260,052	2034/10/20
第31回横浜市公募債 (20年)	1.178	300,000	305,310	2035/4/20
第40回横浜市公募債 (20年)	0.559	300,000	272,343	2038/4/16
第48回横浜市公募債 (20年)	1.097	700,000	632,184	2043/5/26
第49回横浜市公募債 (20年)	1.719	300,000	298,245	2044/5/20
令和2年度第5回札幌市公募債 (20年)	0.445	700,000	593,019	2040/10/12
令和5年度第2回札幌市公募債 (20年)	1.11	200,000	180,802	2043/6/19
令和6年度第1回札幌市公募債 (20年)	1.568	800,000	776,032	2044/4/15
第27回川崎市公募債 (20年)	0.569	300,000	272,343	2038/4/16
第30回川崎市公募債 (20年)	0.2	400,000	335,680	2039/6/20
第33回川崎市公募債 (20年)	0.44	400,000	340,824	2040/6/20
第42回川崎市公募債 (20年)	1.719	400,000	397,660	2044/5/20
第17回北九州市公募債 (20年)	1.529	100,000	105,676	2034/6/20
第18回北九州市公募債 (20年)	1.376	200,000	208,042	2034/10/20
第19回北九州市公募債 (20年)	1.312	600,000	617,538	2035/6/19
平成31年度第3回福岡市公募債 (20年)	0.419	600,000	522,792	2039/4/22
2019年度第5回福岡市公募債 (20年)	0.286	300,000	254,430	2039/7/29
2019年度第7回福岡市公募債 (20年)	0.271	500,000	420,595	2039/10/24
2023年度第3回福岡市公募債 (20年)	1.294	400,000	372,524	2043/8/21
平成30年度第2回広島市公募債 (20年)	0.639	400,000	364,796	2038/8/20
令和元年度第2回広島市公募債 (20年)	0.2	400,000	334,092	2039/8/19
令和元年度第4回広島市公募債 (20年)	0.355	400,000	340,508	2039/11/21
令和2年度第2回広島市公募債 (20年)	0.435	500,000	424,020	2040/8/21
平成30年度第2回仙台市公募債 (20年)	0.729	500,000	460,290	2038/10/18
令和5年度第3回千葉市公募債 (20年)	1.101	300,000	270,816	2043/6/23
令和5年度第5回千葉市公募債 (20年)	1.405	300,000	285,360	2043/6/19
令和6年度第3回千葉市公募債 (20年)	1.846	400,000	405,708	2044/6/20
平成27年度第1回福井県公募債 (20年)	1.28	400,000	410,128	2035/7/17
令和元年度第1回福井県公募債 (20年)	0.286	400,000	339,240	2039/7/29
令和2年度第3回福井県公募債 (20年)	0.449	600,000	510,738	2040/8/3
令和5年度第4回福井県公募債 (20年)	1.168	300,000	273,744	2043/7/24
第5回神奈川県住宅供給公社債券 (20年)	0.709	600,000	543,138	2038/4/23
第6回神奈川県住宅供給公社債券 (20年)	0.215	200,000	195,368	2029/4/23
第7回神奈川県住宅供給公社債券 (20年)	0.534	300,000	260,400	2039/4/22
第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)	2.5	200,000	228,744	2035/9/21
第30回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	420,445	2040/1/27
第33回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	337,812	2040/6/28
第106回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.156	400,000	361,520	2043/7/28
第107回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.485	400,000	381,900	2043/9/28
第108回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.562	300,000	289,857	2043/10/28
第111回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.577	100,000	96,300	2044/4/28
第112回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.859	600,000	604,836	2044/6/28
第1回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券 (20年)	0.763	300,000	279,963	2037/2/27

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12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	200,000	197,482	2028/6/20
第135回愛知県・名古屋府半環線名古屋高速道路債券	0.768	400,000	373,496	2037/2/27
第151回愛知県・名古屋府半環線名古屋高速道路債券	0.32	400,000	330,964	2040/2/28
第148回福岡九州高速道路債券	0.731	500,000	464,555	2037/3/19
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	455,140	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	548,106	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	180,584	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	140,000	135,170	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	250,125	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	232,500	219,584	2039/9/26
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	183,604	2035/9/21
<b>小 計</b>		<b>50,372,500</b>	<b>46,356,105</b>	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第61回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	117,689	2038/6/30
第23回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.315	500,000	517,700	2034/11/30
第235回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.224	500,000	513,080	2034/12/28
第239回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.16	500,000	509,250	2035/2/28
第42回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.216	500,000	511,725	2035/3/30
第45回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.079	600,000	606,870	2035/4/27
第246回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.178	300,000	306,039	2035/5/31
第250回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.278	600,000	617,694	2035/6/29
第293回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.397	500,000	458,810	2036/10/31
第296回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	200,000	186,090	2036/11/28
第298回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.547	500,000	466,125	2036/12/26
第301回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.618	600,000	563,376	2037/1/30
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	700,000	666,064	2037/2/27
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	94,362	2037/3/31
第311回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.59	600,000	558,234	2037/5/29
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	92,662	2037/6/30
第322回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.56	600,000	553,644	2037/8/31
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	92,006	2037/9/30
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.585	600,000	553,560	2037/10/30
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	700,000	639,380	2038/8/31
第379回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.419	400,000	350,376	2039/3/31
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	800,000	665,520	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	679,320	2040/6/29
<b>小 計</b>		<b>10,900,000</b>	<b>10,319,576</b>	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第530回中部電力株式会社社債	0.274	200,000	195,590	2029/6/25
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,396	2032/2/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	774,080	2032/4/23
第566回中部電力株式会社社債	1.071	600,000	592,572	2034/4/25
第568回中部電力株式会社社債	1.214	200,000	199,948	2034/5/25
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	763,168	2031/9/19
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	475,390	2031/10/24
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	865,755	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	774,040	2032/5/25
第567回関西電力株式会社社債	1.339	500,000	500,525	2034/5/25
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	477,865	2032/2/25
第454回中国電力株式会社社債	1.34	1,000,000	1,007,370	2033/10/25
第457回中国電力株式会社社債	1.401	800,000	805,424	2034/5/25
第459回中国電力株式会社社債	1.238	300,000	304,650	2031/7/25
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	201,154	2027/9/24
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	50,000	49,600	2026/12/25

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円	
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	95,692	2031/4/25
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	575,916	2032/4/23
第536回東北電力株式会社社債	0.29	200,000	189,670	2031/9/25
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	664,468	2031/11/25
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	664,006	2032/1/23
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	673,365	2032/4/23
第563回東北電力株式会社社債	1.161	500,000	493,030	2034/4/25
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	198,446	2027/11/25
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	487,300	2030/5/24
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	159,634	2031/10/25
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	192,100	2032/4/23
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	774,040	2032/6/25
第502回九州電力株式会社社債	0.493	200,000	191,556	2032/2/25
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	674,100	2032/4/23
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	772,912	2032/5/25
第524回九州電力株式会社社債	1.161	600,000	591,636	2034/4/25
第527回九州電力株式会社社債	1.425	700,000	706,181	2034/5/25
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,016	2024/12/25
第391回北海道電力株式会社社債	1.038	600,000	600,978	2031/5/23
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	591,510	2030/7/24
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	400,000	398,556	2029/10/9
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	400,000	384,624	2035/7/13
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	600,000	584,046	2031/4/22
第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	642,383	2036/4/22
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	773,128	2036/8/29
第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	776,552	2032/4/26
第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社社債	1.431	200,000	197,304	2034/2/28
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	611,826	2034/12/20
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	301,749	2035/9/20
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	500,000	453,920	2038/12/20
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	334,616	2039/7/11
第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	400,000	335,776	2040/4/24
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	423,405	2040/7/20
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	164,698	2041/7/12
第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	269,670	2043/7/14
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	232,186	2037/3/19
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	230,758	2035/12/20
第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	742,520	2043/8/21
第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	800,000	756,392	2043/9/18
第327回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.703	800,000	789,968	2044/4/25
第332回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.792	800,000	800,416	2044/6/17
第128回都市再生債券	0.39	200,000	181,898	2036/9/19
第133回都市再生債券	0.767	200,000	189,030	2037/2/20
第156回都市再生債券	0.343	400,000	339,916	2039/6/17
第157回都市再生債券	0.2	200,000	165,020	2039/9/16
第160回都市再生債券	0.335	600,000	503,676	2039/12/19
第167回都市再生債券	0.43	300,000	249,660	2040/12/20
第196回都市再生債券	1.792	300,000	300,159	2044/6/20
第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	269,100	2043/7/17
第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	300,000	242,496	2043/8/20
第358回一般担保住宅金融支援機構債券	1.558	400,000	386,260	2043/10/20
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	400,000	371,192	2036/12/16
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	273,015	2037/12/18
第25回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	82,511	2039/9/16

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	251,463	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	400,000	367,004	2035/10/26
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	507,120	2040/10/26
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	100,000	2035/12/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	505,236	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	587,916	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	847,629	2043/6/19
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	202,660	2035/8/17
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	470,795	2037/2/27
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	279,555	2043/8/28
第1回ミライト・ワン株式会社無担保社債	0.91	500,000	500,930	2029/9/12
第3回INPEX株式会社無担保社債	0.25	600,000	573,480	2031/10/15
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	592,314	2028/9/13
第27回株式会社大林組無担保社債	0.819	300,000	301,335	2029/6/12
第10回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.524	700,000	693,098	2028/11/1
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.35	300,000	292,578	2029/7/19
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	300,000	292,347	2030/7/12
第49回鹿島建設株式会社無担保社債	0.795	400,000	400,932	2029/9/4
第15回西松建設株式会社無担保社債	1.14	400,000	400,840	2029/9/20
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	394,976	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	491,380	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	500,000	486,535	2029/12/6
第1回株式会社日清製粉グループ本社無担保社債	0.2	600,000	583,212	2029/7/13
第3回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.907	500,000	503,375	2029/7/13
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	197,438	2028/9/14
第20回森永乳業株式会社無担保社債	1.43	400,000	409,692	2034/6/5
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	600,000	589,272	2028/12/25
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	589,230	2029/2/20
第3回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.3	500,000	484,295	2029/9/5
第2回アサヒビールホールディングス株式会社無担保社債	0.509	400,000	397,336	2028/9/7
第13回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.23	800,000	777,912	2029/9/5
第17回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.37	100,000	97,398	2030/6/4
第24回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.318	1,000,000	1,016,990	2033/10/26
第10回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.519	800,000	775,144	2032/6/8
第12回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.8	600,000	587,544	2033/5/25
第3回コカ・コーラボラータズジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	583,626	2029/9/19
第11回日清オйлグループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	296,595	2027/12/3
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	594,036	2027/5/28
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	296,808	2028/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	695,940	2027/3/9
第31回味の素株式会社無担保社債	0.69	300,000	300,573	2029/9/20
第32回味の素株式会社無担保社債	1.204	700,000	702,618	2034/9/20
第7回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.248	500,000	503,840	2029/7/27
第7回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	0.909	300,000	297,510	2028/8/15
第9回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	1.236	500,000	499,780	2029/8/16
第14回ヒューリック株式会社無担保社債	0.806	600,000	601,044	2029/4/18
第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	390,480	2028/12/7
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	297,243	2027/9/17
第8回トヨタ紡織株式会社無担保社債	1.155	300,000	301,686	2033/10/19
第10回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.913	300,000	302,034	2029/7/10
第27回森ビル株式会社無担保社債	0.893	200,000	201,404	2029/7/11
第9回株式会社セブン&7・ホールディングス無担保社債	1.392	700,000	707,161	2033/11/2
第36回丸レ株式会社無担保社債	1.291	500,000	502,925	2028/11/24
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	591,762	2033/4/25

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	485,730	2029/9/6
第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	484,835	2030/6/19
第34回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	198,118	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	296,271	2028/11/29
第9回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	700,000	680,120	2030/7/17
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	196,686	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	600,000	580,194	2029/12/12
第32回レンゴー株式会社無担保社債	1.344	200,000	199,636	2033/12/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	97,908	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	388,680	2029/4/16
第1回日産化学株式会社無担保社債	0.764	200,000	200,984	2029/6/13
第9回株式会社クレハ無担保社債	0.85	100,000	100,256	2029/8/29
第27回株式会社トクヤマ無担保社債	0.868	300,000	301,044	2029/6/11
第15回イビデン株式会社無担保社債	0.865	400,000	400,932	2029/9/4
第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	394,940	2028/2/29
第4回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	600,000	591,708	2028/8/31
第6回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	400,000	389,404	2030/5/31
第14回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	488,315	2033/7/21
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	193,906	2029/9/12
第23回三菱瓦斯化学株式会社無担保社債	0.34	400,000	385,768	2030/9/3
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,225	2027/7/23
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	485,085	2029/12/5
第20回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	590,142	2028/12/19
第33回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	965,440	2030/2/28
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	194,450	2030/12/13
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	300,000	291,810	2029/9/13
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	592,572	2028/3/23
第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	485,580	2029/9/27
第14回株式会社野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	200,686	2033/12/7
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	691,180	2030/10/25
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	400,000	382,132	2031/10/14
第4回アステラス製薬株式会社無担保社債	0.519	500,000	497,065	2028/8/31
第5回アステラス製薬株式会社無担保社債	0.87	300,000	301,128	2029/9/7
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	594,234	2027/6/2
第11回テルモ株式会社無担保社債	0.686	400,000	400,792	2029/4/25
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	700,000	688,660	2029/3/7
第4回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.911	300,000	300,552	2031/9/19
第10回関西ベイント株式会社無担保社債	0.743	200,000	200,522	2027/7/30
第11回関西ベイント株式会社無担保社債	0.962	300,000	302,604	2029/8/1
第15回株式会社オリエントラルランド無担保社債	0.305	700,000	687,456	2029/1/25
第22回株式会社オリエントラルランド無担保社債	0.671	400,000	400,568	2029/8/28
第24回株式会社オリエントラルランド無担保社債	1.258	700,000	704,130	2034/8/28
第20回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.633	200,000	200,158	2027/7/16
第21回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.838	400,000	402,360	2029/7/19
第22回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.039	700,000	709,044	2031/7/18
第23回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.386	500,000	510,765	2034/7/19
第4回E.NEOSホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	390,432	2032/6/15
第2回インフロンアHD株式会社無担保社債	0.893	500,000	500,920	2027/9/10
第3回インフロンアHD株式会社無担保社債	1.273	500,000	501,640	2030/9/1
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	771,224	2032/6/4
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	982,530	2029/4/19
第3回AGC株式会社無担保社債	0.71	400,000	400,952	2029/9/5
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	789,216	2028/6/14
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	487,335	2029/6/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	681,625	2029/6/20
第20回ジェイアールホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	587,184	2029/5/25
第30回ジェイアールホールディングス株式会社無担保社債	0.823	400,000	402,720	2029/7/10
第32回住友金属山形株式会社無担保社債	0.25	600,000	579,846	2029/12/13
第1回住友生命2023基金流動化株式会社無担保社債	0.705	1,000,000	988,930	2028/8/8
第4回三井ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	581,502	2029/10/25
第5回日本郵政株式会社社債	0.808	500,000	503,305	2029/7/19
第17回株式会社小松製作所無担保社債	0.608	400,000	400,408	2027/7/16
第18回株式会社小松製作所無担保社債	0.803	500,000	503,440	2029/7/17
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	388,972	2030/1/24
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	579,522	2032/6/2
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	400,000	387,500	2029/10/11
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	289,533	2030/9/18
第32回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.005	500,000	507,175	2031/7/25
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	400,000	394,960	2026/12/11
第3回グローリー株式会社無担保社債	0.804	500,000	501,315	2029/6/13
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	296,727	2027/12/7
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	198,170	2028/9/11
第58回日本精工株式会社無担保社債	0.845	100,000	100,233	2029/9/6
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	394,640	2028/3/8
第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	485,385	2029/11/28
第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	200,064	2033/12/14
第32回富士電機株式会社無担保社債	0.892	100,000	100,547	2029/6/6
第3回株式会社ジェームス・ユアコポレーション無担保社債	0.86	100,000	100,187	2029/9/20
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	385,540	2033/7/11
第64回日本電気株式会社無担保社債	0.868	500,000	503,415	2029/7/9
第65回日本電気株式会社無担保社債	1.59	200,000	205,062	2034/7/7
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	300,000	290,883	2030/7/16
第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	583,362	2030/3/5
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.709	700,000	696,955	2028/9/14
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	683,375	2029/10/10
第41回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.001	1,000,000	992,020	2034/3/7
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	600,000	582,948	2030/7/26
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	500,000	494,170	2026/10/16
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	581,274	2029/10/17
第44回三菱重工株式会社無担保社債	0.7	400,000	400,952	2029/9/5
第30回J A三井リース株式会社無担保社債	0.923	500,000	503,195	2029/5/30
第31回J A三井リース株式会社無担保社債	0.89	300,000	300,768	2029/8/29
第7回コンドルエア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,695	2030/9/3
第32回マツダ株式会社無担保社債	1.147	400,000	403,444	2029/7/31
第7回株式会社ヤマハ発動機無担保社債	0.745	300,000	300,579	2029/4/23
第1回日本生命2023基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	200,000	198,150	2026/8/3
第4回日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	781,592	2029/7/19
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	491,795	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	677,600	2029/9/11
第17回株式会社岡村製作所無担保社債	0.931	400,000	403,440	2029/6/5
第80回伊藤忠商事株式会社無担保社債	1.088	500,000	499,410	2034/4/18
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	580,188	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	384,164	2032/6/9
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	208,824	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	500,000	489,020	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	300,000	291,591	2029/12/12
第83回三菱商事株式会社無担保社債	1.054	1,000,000	992,090	2034/3/21
第7回岩谷産業株式会社無担保社債	0.86	400,000	400,744	2029/9/12
第3回稲畑産業株式会社無担保社債	1.141	300,000	302,559	2029/6/5
第102回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.855	500,000	499,970	2029/4/27

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第105回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.924	300,000	300,669	2029/7/31
第26回イオン株式会社無担保社債	1.133	400,000	402,680	2029/7/4
第30回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.838	700,000	706,874	2035/1/18
第37回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.303	900,000	898,551	2035/1/18
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.205	400,000	395,040	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.42	600,000	563,724	2032/11/4
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.393	200,000	201,268	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	0.71	700,000	666,764	2033/6/9
第3回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.66	430,000	427,781	2026/2/27
第6回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.575	800,000	788,472	2027/6/8
第15回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	597,744	2030/9/2
第16回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.4	900,000	885,636	2031/12/22
第20回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	1.475	300,000	300,480	2034/9/4
第4回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.62	725,000	716,264	2026/12/18
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	650,136	2029/10/16
第2回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.27	400,000	422,412	2030/9/27
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.95	200,000	202,288	2025/11/17
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.16	100,000	101,561	2026/1/20
第30回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	100,000	102,002	2026/6/9
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.328	800,000	801,424	2030/5/29
第7回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.92	480,000	480,000	2025/10/15
第9回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.469	240,000	237,676	2026/6/15
第31回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	128,742	2026/9/15
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	697,120	2028/3/16
第6回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.2	800,000	780,336	2034/6/8
第9回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	513,285	2026/12/22
第12回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	823,776	2027/3/15
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	500,000	499,144	2029/11/26
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	788,904	2031/10/29
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	296,586	2032/9/27
第8回三菱UFJ信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	1.92	100,000	101,077	2025/10/28
第6回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	616,014	2026/4/27
第8回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	413,868	2027/5/10
第13回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	306,240	2026/6/15
第29回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.898	200,000	201,318	2029/7/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	494,995	2027/9/17
第23回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.875	500,000	488,050	2030/10/30
第28回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.412	1,200,000	1,190,772	2033/7/13
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	500,000	495,450	2033/7/13
第30回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.837	500,000	510,145	2034/7/18
第31回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.358	700,000	701,113	2034/7/18
第25回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	500,000	509,890	2026/6/1
第20回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.17	600,000	614,592	2026/12/18
第5回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.49	100,000	101,962	2026/1/30
第7回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.87	200,000	207,454	2026/11/6
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.52	500,000	518,135	2027/4/27
第15回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	3.03	200,000	217,328	2029/9/28
第11回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	408,156	2026/9/11
第41回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.831	400,000	400,260	2029/4/26
第24回みずほリース株式会社無担保社債	0.914	500,000	498,200	2031/2/28
第3回N T ファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	583,998	2031/12/19
第5回N T ファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	577,698	2032/9/17
第20回N T ファイナンス株式会社無担保社債	1.213	800,000	806,600	2033/9/20
第34回N T ファイナンス株式会社無担保社債	1.476	1,000,000	1,026,780	2034/3/17
第87回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.813	400,000	402,488	2029/6/6
第88回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.688	600,000	600,678	2027/9/17

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	200,030	2024/12/23
第44回リコーリース株式会社無担保社債	0.904	400,000	401,664	2025/5/22
第11回インフィニティサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,820	2025/1/30
第9回インフィニティサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	693,112	2026/9/18
第41回株式会社ジャックス無担保社債	1.032	300,000	302,583	2029/6/6
第29回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.55	800,000	755,048	2032/1/20
第38回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	1.053	500,000	502,230	2029/7/19
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	596,262	2028/8/30
第20回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.41	600,000	592,302	2028/8/3
第16回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.898	400,000	401,704	2029/7/19
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	570,780	2031/12/1
第5回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	800,000	793,736	2027/9/3
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	200,000	197,896	2026/11/13
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	290,034	2032/10/14
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	108,661	2030/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	107,766	2033/8/2
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	100,000	98,238	2029/4/13
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	683,536	2033/6/6
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	298,056	2033/9/12
第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	800,000	810,736	2034/5/10
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	215,762	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	210,268	2027/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	316,350	2027/10/29
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	682,479	2029/8/3
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	496,970	2028/4/28
第8回N.T.ファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	322,242	2031/9/19
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	200,000	194,768	2031/9/5
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	455,035	2036/12/5
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	805,734	2037/9/11
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	439,565	2038/5/24
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	673,368	2039/7/22
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	592,711	2040/4/20
第135回東武鉄道株式会社無担保社債	1.351	100,000	100,685	2034/5/30
第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	700,000	682,724	2032/1/30
第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.681	700,000	672,875	2033/3/4
第38回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.778	400,000	384,724	2033/9/20
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	400,000	374,536	2034/6/20
第41回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.71	700,000	590,793	2039/10/25
第45回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	1.313	600,000	599,580	2034/6/14
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	663,432	2039/9/16
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	512,706	2040/6/8
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	204,344	2029/4/27
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	612,150	2033/6/3
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	100,000	97,608	2031/4/22
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	91,871	2036/4/22
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	553,452	2036/9/26
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	621,768	2038/5/28
第40回浜急電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	276,045	2036/12/1
第41回浜急電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	633,402	2037/6/12
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	628,621	2037/12/4
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	800,000	700,304	2038/7/12
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	501,294	2039/11/28
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	507,516	2040/6/11
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	455,340	2036/8/29
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	636,594	2037/5/29
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	539,340	2037/11/30

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	500,000	445,465	2038/8/30
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	300,000	295,290	2028/12/20
第82回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	511,272	2039/6/20
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	681,920	2040/4/23
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	105,460	2027/11/29
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,245	2031/3/10
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	495,625	2027/9/17
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	544,548	2037/9/18
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	450,630	2037/11/27
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	341,720	2040/5/25
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	582,534	2031/6/20
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	535,890	2038/9/7
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	877,180	2039/3/8
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	338,336	2040/6/12
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	335,224	2040/8/31
第73回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.098	100,000	108,086	2030/12/20
第86回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.732	300,000	319,023	2032/7/23
第91回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.751	300,000	319,458	2032/12/27
第103回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	400,000	413,944	2034/7/25
第106回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.981	100,000	97,913	2035/1/29
第120回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	500,000	459,755	2037/1/27
第143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	800,000	668,720	2039/12/23
第188回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	188,124	2044/1/19
第200回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.12	700,000	720,160	2044/7/12
第211回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.111	800,000	861,184	2030/6/11
第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	207,996	2034/6/20
第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	404,004	2034/12/12
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	398,512	2035/8/31
第51回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	679,048	2040/5/21
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	212,726	2028/5/22
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	532,725	2033/9/13
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	620,658	2034/7/28
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	103,809	2032/9/30
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	712,334	2034/11/28
第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	400,000	393,048	2035/1/26
第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	99,832	2035/4/10
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	100,739	2035/6/18
第89回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.033	300,000	304,242	2044/5/31
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	106,117	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	106,425	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	283,254	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	625,205	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	400,000	364,380	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	541,500	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	89,124	2038/5/24
第32回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	500,778	2040/1/31
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	250,329	2041/1/22
第62回東京地下鉄株式会社社債	1.648	400,000	381,656	2044/3/11
第1回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.758	600,000	579,954	2032/3/17
第2回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.67	500,000	475,055	2032/12/6
第3回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.445	700,000	685,965	2028/12/6
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	692,692	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	400,000	363,284	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	645,162	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	449,995	2037/9/4
第72回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	300,000	255,639	2039/5/30

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第56回西日本鉄道株式会社無担保社債	1.125	500,000	495,885	2034/4/11	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	255,243	2042/3/17
第90回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.8	500,000	485,420	2031/9/2	第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	91,170	2043/6/15
第102回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.772	700,000	670,565	2032/7/27	第6回日本貨物鉄道株式会社社債	1.947	600,000	597,738	2044/6/13
第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.505	700,000	691,866	2028/1/25	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	692,657	2026/12/18
第111回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.955	700,000	607,684	2038/7/26	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	487,410	2028/9/21
第12回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.47	300,000	292,320	2029/7/11	第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	765,184	2029/12/14
第17回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.91	900,000	749,061	2040/1/30	第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	494,840	2027/12/8
第47回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	500,000	511,170	2029/7/18	第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	500,000	483,605	2029/12/5
第49回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.817	800,000	740,776	2036/12/15	第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	334,936	2039/12/5
第51回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.789	700,000	624,477	2038/9/13	第20回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.759	100,000	99,725	2031/3/14
第54回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.486	800,000	658,624	2040/2/27	第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	624,246	2038/3/26
第69回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.833	400,000	402,164	2029/7/11	第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	300,000	290,181	2029/9/21
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	400,000	395,568	2031/6/3	第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	287,934	2030/10/15
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	400,000	390,308	2031/12/8	第25回KDDI株式会社無担保社債	0.895	400,000	393,688	2028/11/27
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	300,000	290,145	2032/5/28	第33回KDDI株式会社無担保社債	0.393	300,000	301,827	2029/7/11
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	633,710	2037/11/30	第35回KDDI株式会社無担保社債	1.42	600,000	613,878	2034/7/11
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	711,448	2038/5/21	第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	754,112	2031/6/3
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	676,130	2033/12/6	第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	656,698	2031/10/10
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	416,875	2039/11/28	第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	682,024	2029/1/26
第52回南海電気鉄道株式会社無担保社債	1.381	300,000	301,794	2034/5/29	第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	564,690	2032/1/27
第30回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.74	700,000	611,261	2038/7/16	第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	682,731	2033/7/12
第31回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.455	200,000	197,264	2029/1/24	第26回沖繩電力株式会社社債	0.28	700,000	688,163	2028/12/25
第32回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.63	700,000	580,853	2039/12/16	第27回沖繩電力株式会社社債	0.19	300,000	290,451	2030/3/25
第38回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.79	400,000	400,844	2029/9/12	第35回沖繩電力株式会社社債	1.276	400,000	404,292	2034/6/23
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	551,112	2036/8/29	第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	97,429	2034/4/24
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	300,000	285,888	2035/2/28	第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	96,281	2034/10/6
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	637,595	2037/5/29	第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	425,476	2032/5/25
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	400,000	359,880	2037/12/4	第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	319,029	2033/9/26
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	300,000	265,707	2038/5/25	第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	500,000	520,365	2034/5/26
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	446,480	2038/9/10	第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	638,972	2037/6/9
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	500,000	432,125	2039/4/25	第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	267,090	2038/11/29
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	332,684	2039/9/5	第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	655,680	2039/9/13
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	249,348	2040/10/26	第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	409,030	2041/7/12
第70回名古屋鉄道株式会社無担保社債	1.252	500,000	489,940	2036/3/14	第73回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.647	100,000	95,400	2044/3/11
第1回株式会社日新無担保社債	0.948	200,000	200,250	2027/8/27	第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	418,812	2034/3/24
第7回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.28	300,000	290,952	2029/10/11	第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	400,000	408,992	2034/10/24
第9回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	775,840	2030/9/18	第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	165,530	2041/6/3
第11回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.843	200,000	200,738	2029/5/30	第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	691,808	2042/6/2
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	198,672	2027/2/23	第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	276,978	2043/6/2
第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	394,748	2028/2/28	第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債	2.028	900,000	912,078	2044/5/30
第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	688,688	2028/12/14	第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	586,481	2042/3/3
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	200,000	194,026	2029/12/11	第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	590,274	2028/9/13
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	300,000	291,618	2030/9/17	第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	500,000	482,315	2030/10/15
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	194,826	2032/8/13	第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	687,246	2028/12/13
第10回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	1.497	200,000	204,294	2034/7/26	第9回株式会社イチノンホールディングス無担保社債	1.5	300,000	300,352	2029/9/12
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	588,594	2029/3/7	第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	900,000	890,343	2028/6/6
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	388,472	2030/6/7					
第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	423,655	2040/6/8	小 計		237,376,000	228,699,611	
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	242,679	2041/12/9	合 計		314,048,500	300,497,767	
第19回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	2.083	600,000	608,454	2044/8/1					
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	483,280	2030/10/22					
第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	380,684	2031/11/18					
第2回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社無担保社債	1.158	300,000	298,917	2033/12/13					

(注) 株式、新株予約権証券および株式の性質を有するオプション証券等の組み入れはありませぬ。

(注) 永久償は、実質的な償還日を記載しています。

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	300,497,767	98.1
コール・ローン等、その他	5,885,790	1.9
投資信託財産総額	306,383,557	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	306,383,557,539
コール・ローン等	5,259,902,134
公社債(評価額)	300,497,767,205
未収利息	625,888,200
(B) 負債	1,789,823,651
未払解約金	1,789,823,651
(C) 純資産総額(A-B)	304,593,733,888
元本	259,802,067,131
次期繰越損益金	44,791,666,757
(D) 受益権総口数	259,802,067,131口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,724円

(注) 当親ファンドの期首元本額は356,115,305,023円、期中追加設定元本額は17,494,945,294円、期中一部解約元本額は113,808,183,186円です。

<元本の内訳>

東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	166,607,346,862円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	77,545,333,368円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	12,622,147,338円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	2,914,644,038円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	112,595,525円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

## ○損益の状況 (2023年9月26日～2024年9月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,796,678,597
受取利息	2,797,048,990
支払利息	△ 370,393
(B) 有価証券売買損益	△ 1,995,403,504
売買益	1,358,538,168
売買損	△ 3,353,941,672
(C) 当期損益金(A+B)	801,275,093
(D) 前期繰越損益金	59,909,911,117
(E) 追加信託差損益金	2,916,674,568
(F) 解約差損益金	△18,836,194,021
(G) 計(C+D+E+F)	44,791,666,757
次期繰越損益金(G)	44,791,666,757

(注) (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) (E)追加信託差損益金は、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です。

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## ○お知らせ

当ファンドを投資対象とする公募投信が、NISA「成長投資枠」の対象商品になるための要件を満たすため、当ファンドにおいて所要の約款変更を2023年10月24日付で行いました。