

東京海上・円資産バランスファンド

(毎月決算型)

<愛称 円奏会>

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／資産複合 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	2012年11月9日から2032年7月23日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円資産 バランスファンド (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」、「東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド」、「TMA日本REIT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。
	東京海上・高配当 低ボラティリティ 日本株マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	TMA日本REIT マザーファンド	わが国の不動産投資信託証券(J-REIT)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円資産 バランスファンド (毎月決算型)	<ul style="list-style-type: none"> 株式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。 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10%以下とします。
	東京海上・円建て 投資適格債券 マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 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。
	東京海上・高配当 低ボラティリティ 日本株マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	TMA日本REIT マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	第1回目から第5回目の決算時には、分配を行いません。第6回目以降の毎決算時に、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、基準価額の水増し、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。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。収益の分配に充当せず、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。	

運用報告書 (全体版)

第130期 (決算日 2023年8月23日)
 第131期 (決算日 2023年9月25日)
 第132期 (決算日 2023年10月23日)
 第133期 (決算日 2023年11月24日)
 第134期 (決算日 2023年12月25日)
 第135期 (決算日 2024年1月23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・円資産バランスファンド(毎月決算型) <愛称 円奏会>」は、このたび、第135期の決算を行いましたので、第130期～第135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/>

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			株 組 入 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
106期(2021年8月23日)	10,459		30	△0.4	14.4	69.9	14.0	608,258
107期(2021年9月24日)	10,504		30	0.7	15.3	69.4	13.9	602,806
108期(2021年10月25日)	10,361		30	△1.1	14.0	70.0	14.5	590,205
109期(2021年11月24日)	10,327		30	△0.0	14.2	69.9	14.3	582,877
110期(2021年12月23日)	10,285		30	△0.1	14.7	69.1	14.5	574,576
111期(2022年1月24日)	10,076		30	△1.7	12.1	70.5	12.3	558,008
112期(2022年2月24日)	9,940		30	△1.1	11.7	70.1	11.4	544,600
113期(2022年3月23日)	9,978		30	0.7	10.9	68.5	11.4	540,176
114期(2022年4月25日)	9,919		30	△0.3	9.2	69.7	9.3	530,588
115期(2022年5月23日)	9,908		30	0.2	11.6	69.6	11.9	525,770
116期(2022年6月23日)	9,764		30	△1.2	7.2	69.8	8.4	512,567
117期(2022年7月25日)	9,837		30	1.1	9.0	69.3	9.0	510,304
118期(2022年8月23日)	9,806		30	△0.0	11.0	69.3	11.4	503,933
119期(2022年9月26日)	9,644		30	△1.3	11.7	69.7	11.8	490,314
120期(2022年10月24日)	9,491		30	△1.3	6.9	69.7	6.7	476,223
121期(2022年11月24日)	9,583		30	1.3	7.2	69.2	6.9	473,682
122期(2022年12月23日)	9,381		30	△1.8	7.0	69.3	6.8	457,538
123期(2023年1月23日)	9,335		20	△0.3	4.8	69.7	5.2	447,506
124期(2023年2月24日)	9,272		20	△0.5	5.8	69.4	5.9	430,211
125期(2023年3月23日)	9,353		20	1.1	3.9	69.1	4.1	425,463
126期(2023年4月24日)	9,321		20	△0.1	4.4	69.2	4.3	417,788
127期(2023年5月23日)	9,399		20	1.1	9.7	69.6	9.5	415,089
128期(2023年6月23日)	9,402		20	0.2	14.4	69.4	13.2	408,553
129期(2023年7月24日)	9,377		20	△0.1	14.6	69.1	14.2	401,663
130期(2023年8月23日)	9,248		20	△1.2	14.3	68.8	14.0	390,206
131期(2023年9月25日)	9,266		20	0.4	15.0	69.2	13.9	384,113
132期(2023年10月23日)	9,061		20	△2.0	12.1	69.7	12.0	369,123
133期(2023年11月24日)	9,149		20	1.2	9.6	69.3	10.0	361,830
134期(2023年12月25日)	9,161		20	0.3	9.6	69.2	9.7	350,949
135期(2024年1月23日)	9,240		20	1.1	10.1	68.9	9.9	347,246

(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、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(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。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

○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	騰 落 率		株 組 入 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第130期	(期 首) 2023年7月24日	円 9,377	% -	% -	% 14.6	% 69.1	% 14.2
	7月末	9,313	△0.7		12.9	69.0	13.5
	(期 末) 2023年8月23日	9,268	△1.2		14.3	68.8	14.0
第131期	(期 首) 2023年8月23日	9,248	-		14.3	68.8	14.0
	8月末	9,312	0.7		14.6	68.1	14.0
	(期 末) 2023年9月25日	9,286	0.4		15.0	69.2	13.9
第132期	(期 首) 2023年9月25日	9,266	-		15.0	69.2	13.9
	9月末	9,228	△0.4		14.7	69.4	14.1
	(期 末) 2023年10月23日	9,081	△2.0		12.1	69.7	12.0
第133期	(期 首) 2023年10月23日	9,061	-		12.1	69.7	12.0
	10月末	9,044	△0.2		12.4	69.6	12.2
	(期 末) 2023年11月24日	9,169	1.2		9.6	69.3	10.0
第134期	(期 首) 2023年11月24日	9,149	-		9.6	69.3	10.0
	11月末	9,192	0.5		9.6	69.8	10.0
	(期 末) 2023年12月25日	9,181	0.3		9.6	69.2	9.7
第135期	(期 首) 2023年12月25日	9,161	-		9.6	69.2	9.7
	12月末	9,195	0.4		9.7	69.2	9.9
	(期 末) 2024年1月23日	9,260	1.1		10.1	68.9	9.9

(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入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

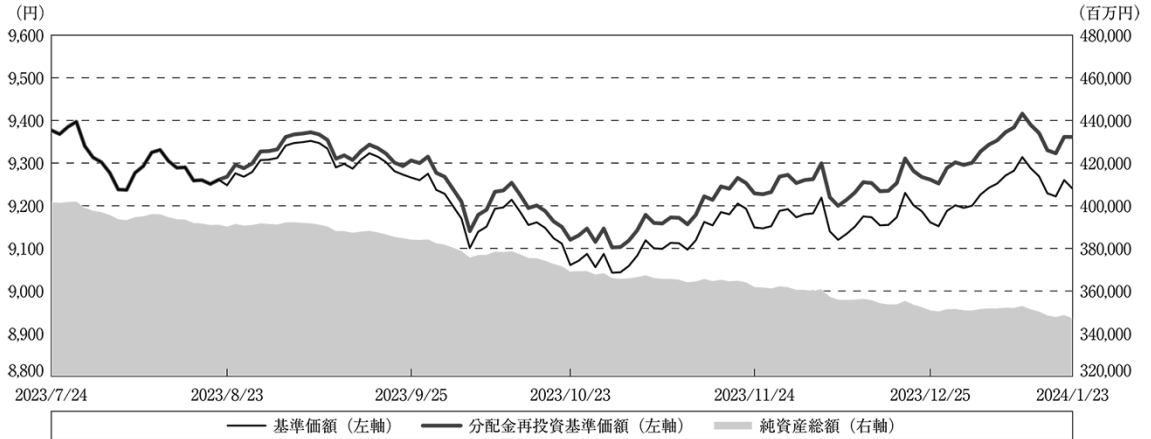
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○運用経過

(2023年7月25日～2024年1月23日)

■作成期間中の基準価額等の推移



- (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は、作成期首(2023年7月24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。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

【日本債券】

- ・2023年12月の日銀金融政策決定会合で金融政策の現状維持が決定され買い安心感が広がったこと

【日本株式】

- ・米国の金融引き締め懸念が後退したこと
- ・作成期末にかけて日本株式市場の良好な需給に対して国内外の投資家から注目が集まったこと

マイナス要因

【日本債券・日本REIT】

- ・2023年7月と10月の日銀金融政策決定会合でのYCC(イールドカーブ・コントロール)政策柔軟化を背景に、10年国債利回りが上昇したこと

【日本REIT】

- ・日銀による今後の金融政策の変更に対して投資家の警戒感が強まったこと

■投資環境

【日本債券市場】

作成期初、0.4%台半ばであった10年国債利回りは、2023年7月の日銀金融政策決定会合でのYCC政策の柔軟化を受けて上昇し、さらに10月末に追加的な修正が実施されたことから、0.9%を上回る水準まで上昇しました。その後、米国の金融引き締め長期化観測が後退し、2024年の利下げが意識されたことや、日銀が12月に金融政策を現状維持としたことなどにより、10年国債利回りは0.6%台半ばまで低下しましたが、前作成期末からは上昇して当作成期を終えました。

社債の信用スプレッド(国債に対する上乗せ利回り)は、日銀の金融政策再修正が意識され、金利先高観を背景とした企業の前倒しでの社債発行が増加したことから2023年11月にかけて拡大したものの、金融政策の現状維持決定を受けて投資家の警戒感に一段感が見られ、需給が改善したことなどから、縮小しました。

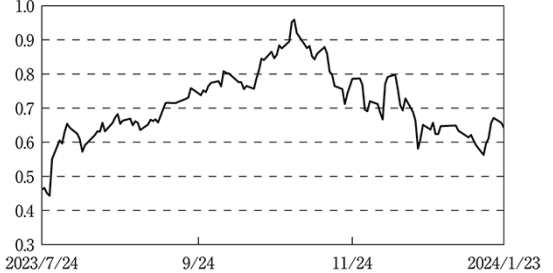
【日本株式市場】

作成期初から2023年10月までは米国の企業決算や長期金利の動き、日銀の金融政策変更に対する思惑などから、日本株式市場は一進一退の動きとなりました。11月に入ると、10月の米国雇用統計が事前予想を下回ったことにより米国長期金利が低下したことや、10月の米国CPI(消費者物価指数)の伸びが事前予想を下回ったことを受けて、米国の金融引き締め懸念が後退したことなどが好感され、日本株式市場は上昇しました。2024年1月以降は、需給面での良好な環境から日本株式市場に国内外の投資家の注目が集まり、一段と上昇しました。

【日本REIT市場】

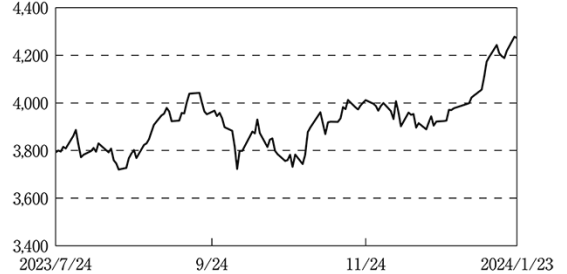
作成期初、2023年7月の日銀金融政策決定会合でのYCC政策の柔軟化を受けて長期金利が上昇したため、日本REIT市場は一時下落しましたが、長期金利の上昇が一服すると反発上昇しました。10月にかけて、米国における強い経済指標を受けたインフレ長期化懸念などから日米の長期金利が上昇したため、日本REIT市場は下落しました。その後、米国で10月の雇用統計やCPIが事前予想を下回ったことから追加利上げ観測が後退し、日米の長期金利は低下したものの、日銀による今後の金融政策の変更に対する投資家の警戒感が根強く、日本REIT市場は下落基調が続きました。2024年1月に入り、割安感が強まっていた日本REIT市場は、投資家の買い戻しにより反発しましたが、前作成期末比では下落しました。

(%) 10年国債利回りの推移



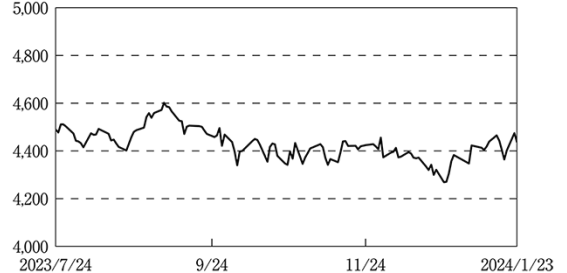
出所：ブルームバーグ

TOPIX(配当込み)の推移



出所：ブルームバーグ

東証REIT指数(配当込み)の推移



出所：ブルームバーグ

■ポートフォリオについて

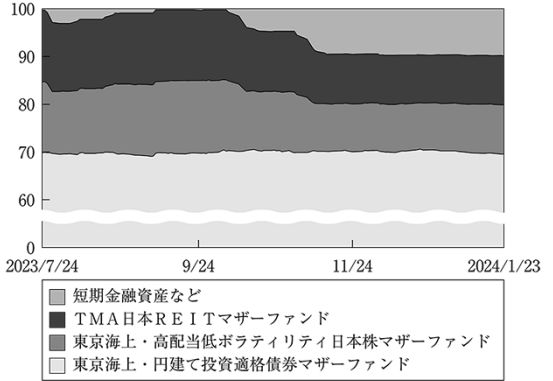
<東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)>

マザーファンドへの投資を通じて、日本債券70%、日本株式15%、日本REIT15%の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクが大きくなった場合は、日本株式と日本REITの資産配分比率を引き上げて運用を行います。

作成期初、日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ15%程度で運用を開始し、作成期中は、変動リスクが高まった局面ではリスク資産(日本株式と日本REITの合計)の配分比率を引き下げるなど機動的に対応し、作成期末での日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ10%程度となりました。

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額(税引前分配金再投資)は、0.2%下落しました。

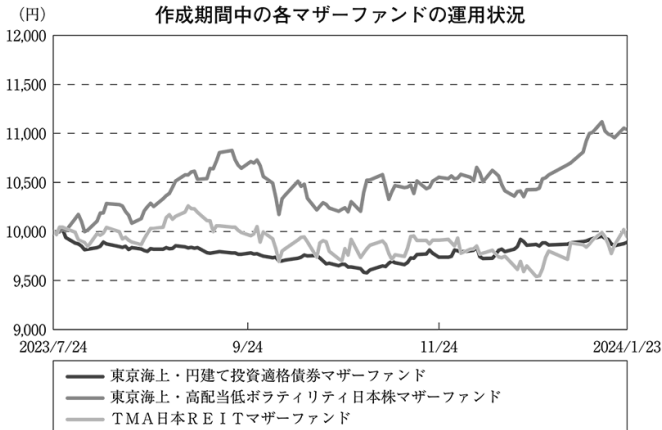
各マザーファンド組入比率の推移(%)



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

各資産の運用は、「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」「東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド」「TMA日本REITマザーファンド」にて行っています。

各マザーファンドにおける当作成期の運用経過は以下の通りです。



※各マザーファンドは2023年7月24日を10,000円として指数化したものです。

期間中の騰落率(%)

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	△1.1
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	10.4
TMA日本REITマザーファンド	△0.5

〈東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド〉

ポートフォリオの利回りの維持・向上に配慮しながら、社債（金融機関劣後債、生保基金債等を含む）を中心とした投資を行いました。銘柄選択にあたっては、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銘柄分散を図るとともに、信用力に応じた残存年限を選択しました。なお、作成期末における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-」で変化はありません。

以上の運用の結果、社債スプレッドは縮小したものの、基準となる国債利回りが上昇したことから、基準価額は1.1%下落しました。

〈東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド〉

ポートフォリオ全体の配当利回りを高めつつ、価格変動リスクがTOPIX（配当込み）に比べて低くなるようなポートフォリオを構築しました。

以上の運用の結果、基準価額は10.4%上昇しましたが、当マザーファンドで多く保有する中小型銘柄のパフォーマンスが相対的に劣化したことや、相場上昇をけん引した半導体・半導体製造装置セクター銘柄の保有割合が相対的に低かったことがマイナスに影響したため、参考指数であるTOPIX（配当込み）の騰落率を下回りました。なお、価格変動リスクはTOPIX（配当込み）と比較して低い水準を維持しました。

〈TMA日本REITマザーファンド〉

市場流動性（流動性基準）とスポンサー企業の信用力や財務健全性（信用リスク基準）に基づいて絞り込んだ日本REITの銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を合成したポートフォリオを構築し、組入比率を高位に維持して運用を行いました。

以上の運用の結果、日本REIT市場の弱含む相場展開を受けて基準価額は0.5%下落しましたが、参考指数である東証REIT指数（配当込み）を小幅に上回りました。

■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。

また、当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる参考指数もないため、記載する事項はありません。

■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130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月24日	2023年11月25日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.216%	20 0.215%	20 0.220%	20 0.218%	20 0.218%	20 0.216%
当期の収益	0	10	12	5	5	5
当期の収益以外	19	10	8	15	15	15
翌期繰越分配対象額	789	782	775	761	746	736

(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四捨五入して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・円資産バランスファンド(毎月決算型)〉

マザーファンドへの投資を通じて、日本債券70%、日本株式15%、日本REIT15%の資産配分比率を基本とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

今後も基準価額変動リスクの変化に合わせて日本株式と日本REITの資産配分比率をコントロールする方針です。

各マザーファンドにおける今後の運用方針は以下の通りです。

〈東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド〉

引き続き個別企業の信用力分析を重視し、相対的に信用力が高いと考える銘柄でポートフォリオを構築します。また、残存期間と銘柄の分散ならびに流動性の確保に留意しながら、安定運用を行う方針です。

〈東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド〉

今後も日本の株式を主要投資対象とし、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と価格変動リスクを低く抑える戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体の価格変動リスクをTOPIX(配当込み)の価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にTOPIX(配当込み)と同程度のリターンを目指します。

〈TMA日本REITマザーファンド〉

今後も日本REITの市場流動性とスポンサー企業の信用力や財務健全性に基づいて絞り込んだ銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を合成したポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月25日～2024年1月23日)

項 目	第130期～第135期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.462	(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)	(21)	(0.226)	*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)	(21)	(0.225)	*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) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	*売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.006)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(c)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)	(0.000)	*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	44	0.468	
作成期間の平均基準価額は、9,214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。

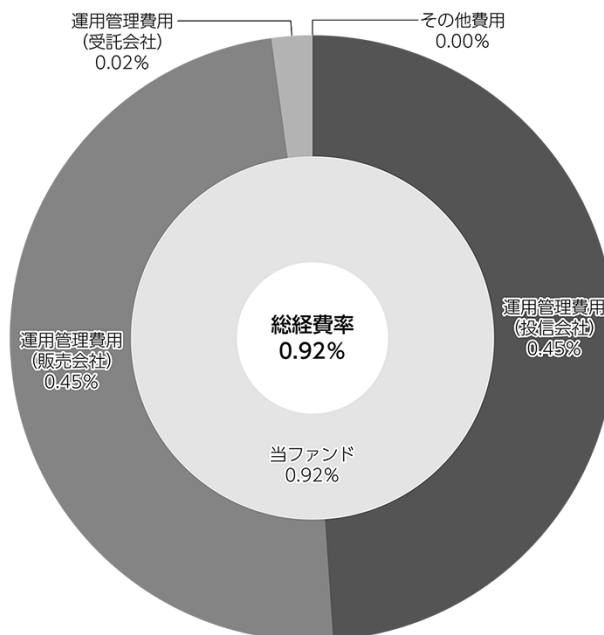
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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0.92%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

(2023年7月25日～2024年1月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第130期～第135期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 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	5,841,512	6,848,983	36,131,302	42,250,373
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	1,733,689	5,453,358	10,467,308	33,677,402
TMA日本REITマザーファンド	781,831	2,332,131	8,892,480	26,524,622

○株式売買比率

(2023年7月25日～2024年1月23日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第130期～第135期	
	東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	60,120,803千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	68,039,614千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.88	

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月25日～2024年1月23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1月23日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第129期末	第135期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	235,034,214	204,744,423	241,844,113
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	19,165,254	10,431,636	35,788,858
TMA日本REITマザーファンド	19,992,056	11,881,407	35,697,690

○投資信託財産の構成

(2024年1月23日現在)

項 目	第135期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	241,844,113	69.1
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	35,788,858	10.2
TMA日本REITマザーファンド	35,697,690	10.2
コール・ローン等、その他	36,631,100	10.5
投資信託財産総額	349,961,761	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末
	2023年8月23日現在	2023年9月25日現在	2023年10月23日現在	2023年11月24日現在	2023年12月25日現在	2024年1月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	392,293,488,405	386,236,897,184	371,755,748,380	364,405,229,005	353,773,326,624	349,961,761,445
コール・ローン等	3,525,998,923	902,458,344	17,484,475,922	34,519,638,498	34,222,539,237	34,181,063,616
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	271,656,612,856	268,142,809,081	259,764,324,785	253,682,369,158	247,436,714,465	241,844,113,556
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド(評価額)	57,194,393,717	58,546,518,930	45,568,117,755	36,210,912,932	34,555,582,574	35,788,858,380
TMA日本REITマザーファンド(評価額)	57,852,525,690	56,526,582,964	46,429,984,718	37,661,324,152	35,007,210,486	35,697,690,041
未収入金	2,063,957,219	2,118,527,865	2,508,845,200	2,330,984,265	2,551,279,862	2,450,035,852
(B) 負債	2,086,523,566	2,123,494,997	2,632,116,960	2,574,278,541	2,823,968,604	2,715,673,903
未払収益分配金	843,877,455	829,099,517	814,715,550	791,016,698	766,160,757	751,615,446
未払解約金	942,966,349	969,889,992	1,550,263,836	1,487,368,545	1,777,986,338	1,707,102,720
未払信託報酬	299,618,101	324,444,544	267,081,141	295,820,291	279,753,174	256,887,971
未払利息	7,571	1,445	5,949	15,311	12,442	15,479
その他未払費用	54,090	59,499	50,484	57,696	55,893	52,287
(C) 純資産総額(A-B)	390,206,964,839	384,113,402,187	369,123,631,420	361,830,950,464	350,949,358,020	347,246,087,542
元本	421,938,727,940	414,549,758,555	407,357,775,253	395,508,349,304	383,080,378,676	375,807,723,007
次期繰越損益金	△ 31,731,763,101	△ 30,436,356,368	△ 38,234,143,833	△ 33,677,398,840	△ 32,131,020,656	△ 28,561,635,465
(D) 受益権総口数	421,938,727,940口	414,549,758,555口	407,357,775,253口	395,508,349,304口	383,080,378,676口	375,807,723,007口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,248円	9,266円	9,061円	9,149円	9,161円	9,240円

(注) 当ファンドの第130期首元本額は428,368,049,690円、第130～135期中追加設定元本額は3,370,240,206円、第130～135期中一部解約元本額は55,930,566,889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

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月24日	2023年11月25日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 442,252	△ 119,591	△ 80,672	△ 367,873	△ 433,356	△ 654,477
受取利息	-	2,925	1,535	-	4,949	-
支払利息	△ 442,252	△ 122,516	△ 82,207	△ 367,873	△ 438,305	△ 654,477
(B) 有価証券売買損益	△ 4,282,750,413	1,892,058,160	△ 7,243,214,027	4,531,371,629	1,534,320,735	3,967,775,634
売買益	1,440,757,214	2,581,242,062	59,434,673	4,784,795,600	3,482,792,329	4,110,971,314
売買損	△ 5,723,507,627	△ 689,183,902	△ 7,302,648,700	△ 253,423,971	△ 1,898,471,594	△ 143,195,680
(C) 信託報酬等	△ 299,672,191	△ 324,504,043	△ 267,131,625	△ 295,877,987	△ 279,809,067	△ 256,940,258
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 4,582,864,856	1,567,434,526	△ 7,510,426,324	4,235,125,769	1,254,078,312	3,710,180,899
(E) 前期繰越損益金	△43,488,517,917	△47,199,567,796	△45,189,574,363	△51,576,152,433	△45,979,058,949	△44,009,845,038
(F) 追加信託差損益金	17,183,497,127	16,024,876,419	15,280,572,404	14,454,644,522	13,360,120,738	12,489,644,120
(配当等相当額)	(33,400,401,325)	(32,029,196,752)	(31,067,859,559)	(29,849,489,479)	(28,338,239,253)	(27,237,735,953)
(売買損益相当額)	(△16,216,904,198)	(△16,004,320,333)	(△15,787,287,155)	(△15,394,844,957)	(△14,978,118,515)	(△14,748,091,833)
(G) 計(D+E+F)	△30,887,885,646	△29,607,256,851	△37,419,428,283	△32,886,382,142	△31,364,859,899	△27,810,020,019
(H) 収益分配金	△ 843,877,455	△ 829,099,517	△ 814,715,550	△ 791,016,698	△ 766,160,757	△ 751,615,446
次期繰越損益金(G+H)	△31,731,763,101	△30,436,356,368	△38,234,143,833	△33,677,398,840	△32,131,020,656	△28,561,635,465
追加信託差損益金	16,381,813,544	15,610,326,660	14,954,686,184	13,861,381,998	12,785,500,170	11,925,932,535
(配当等相当額)	(32,598,983,348)	(31,615,292,766)	(30,742,711,266)	(29,256,376,013)	(27,763,815,620)	(26,674,307,008)
(売買損益相当額)	(△16,217,169,804)	(△16,004,966,106)	(△15,788,025,082)	(△15,394,994,015)	(△14,978,315,450)	(△14,748,374,473)
分配準備積立金	726,194,985	838,630,879	841,784,495	846,502,916	844,262,358	995,427,901
繰越損益金	△48,839,771,630	△46,885,313,907	△54,030,614,512	△48,385,283,754	△45,760,783,184	△41,482,995,901

(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) 信託報酬等は、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130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月23日	2023年10月24日～ 2023年11月24日	2023年11月25日～ 2023年12月25日	2023年12月26日～ 2024年1月23日
a. 配当等収益(費用控除後)	33,683,682円	540,781,108円	507,593,142円	227,995,381円	217,072,937円	356,111,514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	33,400,666,931円	32,029,842,525円	31,068,597,486円	29,849,638,537円	28,338,436,188円	27,238,018,593円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	734,705,175円	712,399,529円	823,020,683円	816,261,709円	818,729,610円	827,220,248円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	34,169,055,788円	33,283,023,162円	32,399,211,311円	30,893,895,627円	29,374,238,735円	28,421,350,355円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	809円	802円	795円	781円	766円	756円
g. 分配金	843,877,455円	829,099,517円	814,715,550円	791,016,698円	766,160,757円	751,615,446円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
1万円当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

○お知らせ

- ・当ファンドが投資対象とする東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンドで参照している指数について配当込み指数であることを明確にするため、当該マザーファンドにおいて表記を「TOPIX(配当込み)」とする約款変更を2023年10月1日付で行いました。
- ・他ファンドで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、当ファンドが投資対象とする東京海上・円建て投資適格債券マザーファンドおよび東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンドについて2023年10月24日付で、それぞれ所要の約款変更を行いました。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2024年1月23日現在)

<東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド>

下記は、東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド全体(318,768,550千円)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第135期末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	27,500,000 (1,000,000)	27,921,715 (1,145,396)	7.4 (0.3)	— (—)	7.4 (0.3)	— (—)	— (—)	
地方債証券	72,342,424 (72,342,424)	68,232,742 (68,232,742)	18.1 (18.1)	— (—)	17.7 (17.7)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)	
特殊債券 (除く金融債)	14,300,000 (14,300,000)	13,627,927 (13,627,927)	3.6 (3.6)	— (—)	3.6 (3.6)	— (—)	— (—)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	270,776,000 (270,776,000)	262,809,808 (262,809,808)	69.8 (69.8)	— (—)	48.0 (48.0)	18.8 (18.8)	3.1 (3.1)	
合 計	384,918,424 (358,418,424)	372,592,192 (345,815,873)	99.0 (91.8)	— (—)	76.7 (69.6)	19.0 (19.0)	3.2 (3.2)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の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	第135期末				銘 柄	第135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
	%	千円	千円			千円	千円		
国債証券	%	千円	千円		国債証券	千円	千円		
第22回利付国債 (30年)	2.5	500,000	596,440	2036/3/20	第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	536,685	2043/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	596,915	2036/6/20	第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	544,370	2043/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	597,330	2036/9/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	665,308	2036/3/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	585,665	2036/12/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	646,408	2036/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	592,020	2037/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	668,948	2036/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	598,370	2037/9/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	674,940	2036/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	598,535	2038/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	681,527	2037/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	591,740	2038/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	670,467	2037/6/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	584,365	2039/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	667,961	2037/9/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	576,915	2039/9/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	665,413	2037/12/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	583,085	2040/3/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	653,772	2038/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	559,405	2040/9/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	651,014	2038/6/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	573,155	2041/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	667,184	2038/9/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	556,650	2041/9/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	645,393	2038/12/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	555,475	2042/3/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	632,667	2039/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	546,680	2042/9/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	620,109	2039/6/20

銘柄	第135期末				銘柄	第135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
国債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	616,966	2039/9/20	平成27年度第1回広島県公募債 (20年)	1.212	500,000	516,460	2035/9/25
第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	613,809	2039/12/20	平成30年度第1回広島県公募債 (20年)	0.568	700,000	647,199	2038/5/17
第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	620,879	2040/3/20	平成31年度第1回広島県公募債 (20年)	0.419	700,000	622,111	2039/4/19
第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	617,743	2040/6/20	令和元年度第2回広島県公募債 (20年)	0.2	300,000	255,597	2039/9/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	642,467	2042/3/20	令和2年度第1回広島県公募債 (20年)	0.315	800,000	686,184	2040/4/17
第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	652,120	2042/6/20	令和5年度第1回広島県公募債 (20年)	1.41	400,000	394,924	2043/9/18
第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	672,917	2042/9/20	第15回埼玉県公募債 (20年)	1.166	400,000	412,584	2035/2/16
第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	705,796	2042/12/20	第22回埼玉県公募債 (20年)	0.568	600,000	554,376	2038/5/21
第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	668,787	2043/3/20	第23回埼玉県公募債 (20年)	0.626	300,000	276,828	2038/12/17
第185回利付国債 (20年)	1.1	700,000	666,939	2043/6/20	第24回埼玉県公募債 (20年)	0.431	100,000	88,939	2039/5/17
第186回利付国債 (20年)	1.5	700,000	712,985	2043/9/20	第25回埼玉県公募債 (20年)	0.32	450,000	379,079	2039/12/20
第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,145,396	2032/3/10	令和元年度第2回福岡県公募債 (15年)	0.269	400,000	386,108	2034/12/13
小計		27,500,000	27,921,715		平成26年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.451	300,000	319,035	2034/9/22
地方債証券					平成26年度第4回福岡県公募債 (20年)	1.249	200,000	207,982	2035/2/23
第6回東京都公募債 (30年)	2.58	100,000	118,801	2037/9/18	令和元年度第1回福岡県公募債 (20年)	0.359	600,000	522,786	2039/11/25
第7回東京都公募債 (30年)	2.51	100,000	117,830	2038/9/17	令和5年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.093	600,000	562,122	2043/5/29
第35回東京都公募債 (20年)	0.525	700,000	642,047	2038/6/18	令和5年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.168	300,000	284,787	2043/7/27
第37回東京都公募債 (20年)	0.444	800,000	698,944	2040/6/20	第17回千葉県公募債 (20年)	1.403	600,000	634,782	2034/10/13
平成30年度第4回北海道公募債 (20年)	0.569	600,000	552,834	2038/6/25	第24回千葉県公募債 (20年)	0.559	200,000	184,886	2038/4/15
平成30年度第9回北海道公募債 (20年)	0.654	500,000	464,535	2038/9/24	第27回千葉県公募債 (20年)	0.251	800,000	686,472	2039/10/14
令和元年度第4回北海道公募債 (20年)	0.323	700,000	609,847	2039/6/24	第33回千葉県公募債 (20年)	1.545	300,000	303,477	2043/10/15
令和元年度第9回北海道公募債 (20年)	0.2	200,000	169,952	2039/9/22	平成30年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.653	700,000	652,155	2038/8/20
第5回1号宮城県公募債 (20年)	0.17	400,000	380,832	2039/8/19	令和元年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.2	800,000	683,016	2039/8/19
第5回2号宮城県公募債 (20年)	0.188	320,000	303,955	2039/12/20	令和2年度第1回新潟県公募債 (20年)	0.435	800,000	696,648	2040/8/17
第5回3号宮城県公募債 (20年)	0.158	330,000	312,899	2040/2/20	令和元年度第2回茨城県公募債 (20年)	0.19	470,600	449,060	2039/7/29
第37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	183,564	2038/6/18	令和2年度第2回茨城県公募債 (20年)	0.356	300,000	288,390	2040/7/31
第40回神奈川県公募債 (20年)	0.2	800,000	684,472	2039/6/20	第5回群馬県公募債 (20年)	1.529	600,000	643,200	2034/6/16
第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	436,155	2039/9/20	第6回群馬県公募債 (20年)	1.267	600,000	624,348	2035/6/11
第52回神奈川県公募債 (20年)	1.163	600,000	570,024	2043/6/19	第10回群馬県公募債 (20年)	0.338	500,000	437,730	2039/6/17
第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	700,000	651,546	2038/9/27	第11回群馬県公募債 (20年)	0.416	400,000	347,804	2040/6/12
第24回大阪府公募債 (20年)	1.41	300,000	296,193	2043/9/18	第14回群馬県公募債 (20年)	1.101	500,000	469,665	2043/6/19
平成26年度第5回京都府公募債 (20年)	1.455	600,000	638,538	2034/8/10	令和2年度第1回大分県公募債 (20年)	0.281	495,000	472,111	2040/7/10
平成30年度第5回京都府公募債 (20年)	0.658	600,000	559,404	2038/8/13	令和元年度第2回長崎県公募債 (20年)	0.18	376,472	358,713	2039/8/26
令和元年度第5回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	341,508	2039/8/19	平成30年度第2回島根県公募債 (20年)	0.668	700,000	652,435	2038/9/17
令和5年度第4回京都府公募債 (20年)	1.339	300,000	293,394	2043/8/14	令和元年度第2回島根県公募債 (20年)	0.2	400,000	340,796	2039/9/20
第22回兵庫県公募債 (20年)	1.4	500,000	528,610	2034/9/8	令和2年度第2回島根県公募債 (20年)	0.459	800,000	697,776	2040/9/21
第35回兵庫県公募債 (20年)	0.578	600,000	554,382	2038/5/28	令和5年度第1回島根県公募債 (20年)	1.419	300,000	296,601	2043/9/18
第37回兵庫県公募債 (20年)	0.472	500,000	448,685	2039/2/18	令和5年度第3回奈良県公募債 (20年)	1.395	300,000	296,565	2043/6/19
第38回兵庫県公募債 (20年)	0.352	300,000	262,662	2039/6/20	第18回大阪市公募債 (20年)	1.122	700,000	728,889	2035/2/27
第45回兵庫県公募債 (20年)	1.101	800,000	751,464	2043/6/19	第19回大阪市公募債 (20年)	1.138	600,000	616,638	2035/4/24
第2回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	354,624	2038/9/17	第27回大阪市公募債 (20年)	0.544	200,000	184,508	2038/4/20
第18回静岡県公募債 (20年)	1.473	600,000	639,600	2034/7/10	第1回名古屋市公募債 (30年)	2.53	500,000	587,900	2035/3/20
第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	311,538	2035/7/27	第3回名古屋市公募債 (30年)	2.5	100,000	117,772	2037/9/18
第26回静岡県公募債 (20年)	0.711	600,000	562,782	2038/9/17	第6回名古屋市公募債 (30年)	2.45	100,000	116,792	2039/12/20
第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	607,509	2039/9/20	第21回名古屋市公募債 (20年)	0.568	700,000	647,192	2038/5/18
第35回静岡県公募債 (20年)	1.163	300,000	285,012	2043/6/19	第22回名古屋市公募債 (20年)	0.431	700,000	622,552	2039/5/20
平成27年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.115	700,000	717,507	2035/5/8	第27回名古屋市公募債 (20年)	1.116	500,000	470,525	2043/5/22
平成30年度第2回愛知県公募債 (20年)	0.54	100,000	92,137	2038/4/30	第17回京都市公募債 (20年)	0.683	700,000	651,931	2038/11/26
平成30年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.706	300,000	280,479	2038/11/15	第18回京都市公募債 (20年)	0.355	400,000	348,592	2039/11/18
令和元年度第5回愛知県公募債 (20年)	0.288	400,000	346,776	2039/7/12	平成26年度第3回神戸市公募債 (20年)	1.482	300,000	320,079	2034/7/14
令和5年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.101	600,000	562,782	2043/6/12	平成30年度第6回神戸市公募債 (20年)	0.668	300,000	279,615	2038/9/17

銘柄	第135期末				銘柄	第135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
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
令和元年度第6回神戸市公募債(20年)	0.2	400,000	340,796	2039/9/20	第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	347,348	2040/6/28
第30回横浜市政公募債(20年)	1.376	550,000	580,178	2034/10/20	第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	375,608	2043/7/28
第31回横浜市政公募債(20年)	1.18	300,000	309,594	2035/4/20	第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	397,360	2043/9/28
第40回横浜市政公募債(20年)	0.559	700,000	647,094	2034/8/16	第108回地方公共団体金融機構債券	1.562	300,000	302,409	2043/10/28
第48回横浜市政公募債(20年)	1.097	700,000	656,733	2043/5/26	第11回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	285,651	2037/2/27
平成30年度第8回札幌市公募債(20年)	0.626	700,000	645,904	2038/12/20	第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	300,402	2027/6/18
令和元年度第4回札幌市公募債(20年)	0.15	252,660	239,903	2039/9/20	第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	497,195	2028/6/20
令和2年度第5回札幌市公募債(20年)	0.445	700,000	608,594	2040/10/12	第134回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	489,845	2032/2/27
令和5年度第2回札幌市公募債(20年)	1.11	200,000	188,136	2043/6/19	第135回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	381,096	2037/2/27
第20回川崎市政公募債(20年)	1.133	200,000	205,464	2035/3/20	第151回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	339,724	2040/2/28
第27回川崎市政公募債(20年)	0.559	300,000	277,326	2038/4/16	第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	441,508	2029/12/20
第30回川崎市政公募債(20年)	0.2	600,000	513,354	2039/6/20	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	489,135	2032/3/19
第33回川崎市政公募債(20年)	0.44	600,000	523,890	2040/6/20	第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	473,915	2037/3/19
第17回北九州市公募債(20年)	1.529	600,000	642,636	2034/6/20	第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	575,202	2033/3/18
第18回北九州市公募債(20年)	1.376	200,000	210,766	2034/10/20	第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	462,970	2036/9/12
第19回北九州市公募債(20年)	1.312	600,000	626,568	2035/6/19	第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	595,110	2037/9/11
平成26年度第2回福岡市政公募債(20年)	1.49	600,000	640,698	2034/6/20	第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	184,756	2038/9/17
平成26年度第6回福岡市政公募債(20年)	1.371	200,000	211,012	2034/9/20	第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	150,000	146,028	2038/9/17
平成31年度第3回福岡市政公募債(20年)	0.419	600,000	533,220	2039/4/22	第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	256,557	2039/9/26
2019年度第5回福岡市政公募債(20年)	0.286	300,000	259,740	2039/7/29	第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	240,000	228,516	2039/9/26
2019年度第7回福岡市政公募債(20年)	0.271	500,000	430,240	2039/10/24	第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	374,824	2034/12/22
2023年度第3回福岡市政公募債(20年)	1.294	400,000	388,180	2043/8/21	第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	186,664	2035/9/21
平成30年度第2回広島市公募債	0.639	700,000	650,937	2038/8/20	小計		72,342,424	68,232,742	
令和元年度第2回広島市公募債	0.2	800,000	683,016	2039/8/19	特殊債券(除く金融債)				
令和元年度第4回広島市公募債	0.355	400,000	348,568	2039/11/21	第81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	120,642	2038/6/30
令和2年度第2回広島市公募債	0.435	500,000	435,080	2040/8/21	第233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	525,685	2034/11/30
平成30年度第2回仙台市公募債	0.729	700,000	657,503	2038/10/18	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	520,755	2034/12/28
令和元年度第1回仙台市公募債	0.17	320,000	304,656	2039/8/19	第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	507,075	2035/1/31
令和5年度第3回千葉市公募債	1.101	300,000	281,793	2043/6/23	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	517,045	2035/2/28
令和5年度第5回千葉市公募債	1.405	300,000	297,240	2043/6/19	第242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	519,800	2035/3/30
平成26年度第1回福井県公募債	1.482	100,000	106,700	2034/7/18	第245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	614,604	2035/4/27
平成27年度第1回福井県公募債	1.28	600,000	625,044	2035/7/17	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	310,332	2035/5/31
令和元年度第1回福井県公募債	0.286	400,000	346,320	2039/7/29	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	627,108	2035/6/29
令和2年度第1回福井県公募債	0.249	507,692	482,719	2040/7/13	第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.149	500,000	455,965	2036/7/31
令和2年度第3回福井県公募債	0.449	600,000	524,124	2040/8/3	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	462,370	2036/10/31
令和5年度第4回福井県公募債	1.168	300,000	285,003	2043/7/24	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	188,908	2036/11/28
令和元年度第1回徳島県公募債	0.18	320,000	305,152	2039/7/29	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	473,265	2036/12/26
令和2年度第1回徳島県公募債	0.281	340,000	324,842	2040/7/31	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	572,274	2037/1/30
令和元年度第1回岡山県公募債	0.192	320,000	304,054	2039/12/20	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	677,096	2037/2/27
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	555,096	2038/4/23	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	95,892	2037/3/31
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	393,568	2029/4/23	第314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	567,366	2037/5/29
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	266,763	2039/4/22	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	94,173	2037/6/30
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	699,867	2024/6/25	第320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	562,880	2037/8/31
第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	232,992	2035/9/21	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	93,504	2037/9/30
第37回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	213,024	2034/6/28	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	563,400	2037/10/30
第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	100,691	2035/1/26	第343回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	100,000	92,949	2038/3/31
第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	102,243	2035/9/28	第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.562	700,000	651,658	2038/8/31
第51回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	369,768	2036/4/28	第367回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	93,392	2038/11/30
第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.2	500,000	422,910	2039/9/28	第373回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	637,154	2039/1/31
第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	345,292	2039/12/28	第376回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	630,168	2039/2/28
第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	431,355	2040/1/27	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	700,000	625,422	2039/3/31

銘柄	第135期末				償還年月日	銘柄	第135期末				償還年月日
	利率	額面金額	評価額	千円			利率	額面金額	評価額	千円	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円			普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	277,533		2038/12/27	第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	652,211		2036/4/22
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	853,960		2040/2/28	第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	724,824		2036/8/29
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	696,112		2040/6/29	第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	783,408		2032/4/26
小計		14,300,000	13,627,927			第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	620,568		2034/12/20
普通社債券(含む投資法人債券)						第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	306,360		2035/9/20
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	589,734		2029/6/25	第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	623,364		2038/12/20
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,736		2032/2/25	第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	619,633		2039/4/11
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	777,504		2032/4/23	第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	342,364		2039/7/11
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	598,812		2027/9/17	第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	601,874		2040/4/24
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	597,240		2028/4/25	第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	435,125		2040/7/20
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	769,104		2031/9/19	第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	464,970		2035/10/15
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	478,675		2031/10/24	第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	170,072		2041/7/12
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	872,082		2032/4/23	第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	279,708		2043/7/14
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	780,184		2032/5/25	第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	236,960		2037/3/19
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	400,136		2027/7/23	第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	118,283		2035/9/20
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	99,331		2028/4/25	第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	234,670		2035/12/20
第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	295,896		2029/5/25	第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	101,904		2035/3/20
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	482,410		2032/2/25	第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	186,810		2037/12/18
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	290,664		2032/4/23	第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	771,168		2043/8/21
第454回中国電力株式会社社債	1.34	1,000,000	1,024,700		2033/10/25	第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	1,000,000	981,990		2043/9/18
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	202,940		2027/9/24	第33回道路債券	2.91	100,000	119,855		2034/6/20
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	50,000	49,869		2026/12/25	第43回道路債券	2.66	200,000	235,272		2034/12/20
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	299,901		2027/4/23	第124回都市再生債券	0.273	300,000	272,637		2036/6/20
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	499,490		2027/6/25	第128回都市再生債券	0.39	500,000	459,115		2036/9/19
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	96,377		2031/4/25	第133回都市再生債券	0.767	200,000	191,620		2037/2/20
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	581,346		2032/4/23	第141回都市再生債券	0.63	100,000	92,749		2038/2/19
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	601,008		2027/2/25	第156回都市再生債券	0.343	400,000	347,776		2039/6/17
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	400,384		2027/4/23	第157回都市再生債券	0.2	400,000	337,784		2039/9/16
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	299,025		2027/9/24	第160回都市再生債券	0.335	600,000	516,258		2039/12/19
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	97,635		2030/2/25	第167回都市再生債券	0.43	300,000	257,091		2040/12/20
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	382,776		2031/9/25	第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	492,835		2029/2/22
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	670,278		2031/11/25	第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	305,181		2035/5/18
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	669,991		2032/1/23	第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	102,561		2035/8/20
第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	699,209		2027/4/23	第25回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	180,792		2039/1/20
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	679,840		2032/4/23	第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	746,360		2034/12/20
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	199,574		2027/11/25	第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	371,648		2035/2/20
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	293,268		2029/9/25	第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	200,000	183,986		2035/12/20
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	491,205		2030/5/24	第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	279,705		2043/7/17
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	166,292		2041/10/25	第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	772,248		2043/8/20
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	194,074		2032/4/23	第358回一般担保住宅金融支援機構債券	1.558	400,000	403,892		2043/10/20
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	782,120		2032/6/25	第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	659,876		2036/12/16
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	393,220		2030/5/24	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	277,935		2037/12/16
第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	482,810		2032/2/25	第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	84,425		2039/9/16
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	680,120		2032/4/23	第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	257,691		2040/1/27
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	780,152		2032/5/25	第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	557,496		2035/10/26
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,071		2024/12/25	第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	447,595		2038/10/28
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	200,234		2027/6/25	第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	520,476		2040/10/26
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	595,686		2030/7/24	第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	421,856		2034/9/20
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	602,484		2029/10/9	第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	101,277		2035/12/20
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	488,295		2035/7/13	第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	91,364		2036/6/20
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	783,248		2031/4/22	第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	260,439		2039/6/20

銘柄	第135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54回国際協力機構債券	0.445	600,000	520,068	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	604,870	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	883,611	2043/6/19
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	527,295	2034/8/4
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	204,368	2035/2/26
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	205,118	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	477,155	2037/2/27
第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	488,675	2032/5/28
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	290,178	2043/8/28
第3回INPEX株式会社無担保社債	0.25	600,000	573,396	2031/10/15
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	595,380	2028/9/13
第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	199,156	2027/11/30
第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	195,528	2029/9/3
第11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	696,234	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	600,000	588,006	2029/7/19
第102回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	500,000	489,620	2030/7/12
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,739	2024/9/12
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	396,840	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	493,570	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	685,034	2029/12/6
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	99,726	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	797,848	2026/7/17
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	587,322	2029/7/13
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	698,859	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	198,370	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	390,184	2029/9/6
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	790,112	2028/12/25
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	591,744	2029/2/20
第34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	487,250	2029/9/5
第12回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.33	700,000	699,118	2027/6/11
第27回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.509	400,000	399,796	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	782,688	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	98,062	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	1,024,660	2033/10/26
第16回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.315	200,000	199,468	2027/4/23
第6回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.22	800,000	799,168	2026/6/2
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	777,696	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	590,760	2033/5/25
第3回コカ・コーポラーツージャパンホールディングス株式会社	0.27	600,000	586,482	2029/9/19
第12回日清オイログループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	298,563	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	596,304	2027/5/28
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	297,951	2028/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	700,861	2027/3/9
第3回キユーピー株式会社無担保社債	0.23	700,000	699,433	2026/2/13
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	298,062	2027/8/31
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	299,130	2028/8/15
第6回J・フロント・リテイリング株式会社無担保社債	0.435	700,000	697,396	2027/8/4
第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	392,444	2028/12/7
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	298,845	2027/9/17
第8回トヨタ紡織株式会社無担保社債	1.155	300,000	303,732	2033/10/19
第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	599,484	2027/2/16

銘柄	第135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10回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.41	500,000	498,920	2027/7/30
第10回株式会社セブン&アイ・ホールディングス無担保社債	1.392	700,000	723,177	2033/11/2
第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	699,034	2027/7/16
第36回東レ株式会社無担保社債	1.291	500,000	505,985	2033/11/24
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	593,622	2028/4/25
第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	488,075	2029/9/6
第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	486,240	2030/6/19
第34回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	199,244	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	297,669	2028/11/29
第3回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	700,000	683,438	2030/7/17
第27回北越コーポレーション株式会社無担保社債	0.22	600,000	600,060	2024/3/13
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	197,212	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	800,000	777,808	2029/12/12
第32回レンゴー株式会社無担保社債	1.344	200,000	200,960	2033/12/13
第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	695,954	2027/9/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	98,822	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	393,068	2029/4/16
第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	396,856	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	594,084	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	391,312	2030/5/31
第11回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	491,155	2033/7/21
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	194,234	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	386,920	2030/9/3
第46回住友三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,665	2027/7/23
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	487,515	2029/12/5
第30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	592,314	2028/12/19
第3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	969,590	2030/2/28
第11回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	195,032	2030/12/13
第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	699,097	2026/6/12
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	489,125	2029/9/13
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	399,032	2024/12/20
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	594,606	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	488,140	2029/9/27
第14回株式会社野村総合研究所無担保社債	1.223	400,000	404,968	2033/12/7
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	692,788	2028/10/25
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	953,760	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	500,870	2028/8/31
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	596,778	2027/6/2
第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	995,410	2027/4/26
第3回みちかほホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,376	2024/10/25
第3回大家ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	1,000,000	988,840	2029/3/7
第15回株式会社オリエントラウンド無担保社債	0.305	700,000	690,473	2029/1/3
第7回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	299,001	2027/3/3
第2回JXTGホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	698,607	2027/8/3
第4回ENEOSホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	391,336	2032/6/15
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	770,424	2032/6/4
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	797,616	2027/4/21
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	988,100	2029/4/19
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	598,116	2027/5/28
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	791,264	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	488,820	2029/6/20

銘柄	第135期末				銘柄	第135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4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	99,843	2027/5/20	第21回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ(劣後)	0.29	700,000	697,284	2030/1/15
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	685,748	2029/6/20	第1回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,143	2024/6/26
第20回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	499,020	2026/5/27	第2回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ(劣後)	0.25	700,000	690,018	2027/11/4
第22回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	590,442	2026/5/25	第3回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ(劣後)	0.42	600,000	562,470	2032/11/4
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	778,176	2029/12/13	第7回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ(劣後)	1.393	200,000	202,680	2030/6/18
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	697,466	2027/3/1	第7回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ	0.71	700,000	666,253	2033/6/9
第31回住友電気工業株式会社無担保社債	0.809	500,000	492,600	2033/7/13	第12回株式会社三菱UFファイナンシャル・グループ	0.521	1,000,000	1,000,030	2025/6/9
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	585,792	2029/10/25	第28回株式会社三菱UF銀行無担保社債	0.27	500,000	499,385	2025/7/23
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	497,435	2026/6/19	第1回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.857	200,000	200,180	2024/9/5
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	391,496	2030/1/24	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	428,495	2026/2/27
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	580,812	2032/6/2	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	791,160	2027/6/8
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,644	2026/9/30	第10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	597,366	2030/9/2
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	583,536	2029/10/11	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	1,000,000	984,530	2031/12/22
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	290,451	2030/9/18	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	719,591	2026/12/18
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	792,656	2026/12/11	第8回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	2.54	600,000	642,246	2027/7/27
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,389	2027/12/7	第28回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	212,574	2027/4/20
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	199,222	2028/9/11	第29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	661,722	2029/10/16
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	396,440	2028/3/8	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	427,356	2030/9/27
第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	487,975	2029/11/28	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	204,214	2025/11/12
第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	200,508	2033/12/14	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	102,716	2026/1/20
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,485	2027/5/21	第33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	103,334	2026/6/9
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	386,936	2033/7/11	第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.849	400,000	400,388	2024/9/12
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	695,968	2027/9/6	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	806,848	2030/5/29
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	780,696	2030/7/16	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	480,988	2025/10/15
第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	581,472	2030/3/5	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	237,916	2026/6/15
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.709	700,000	700,427	2028/9/14	第10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	128,995	2026/9/15
第36回ユニーク株式会社無担保社債	0.3	700,000	685,741	2029/10/10	第14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	697,830	2028/3/16
第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	198,742	2027/7/28	第8回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.2	800,000	791,288	2034/6/8
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	781,080	2030/7/26	第9回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	521,680	2026/12/22
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	693,245	2026/10/16	第12回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	837,616	2027/3/15
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	582,618	2029/10/17	第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	599,964	2024/8/29
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	997,640	2027/6/18	第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	799,376	2029/4/26
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	298,233	2027/6/7	第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	797,264	2029/11/26
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	798,080	2024/12/18	第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	790,216	2031/10/29
第5回コンロルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	498,775	2029/9/4	第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	297,741	2032/9/27
第10回コンロルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,275	2030/9/3	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	102,010	2025/10/28
第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,992	2025/3/5	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	626,076	2026/4/27
第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	794,384	2027/3/5	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	420,572	2027/5/10
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,760	2025/3/13	第10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	310,527	2026/6/15
第1回日本生薬2021基金動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	398,112	2026/8/3	第11回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	695,394	2026/11/6
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	499,170	2025/6/24	第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	499,155	2027/9/17
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	787,912	2029/7/19	第20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	489,290	2030/10/30
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	499,185	2025/5/8	第20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	1,300,000	1,292,681	2033/7/13
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	494,765	2028/5/8	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	1,000,000	998,940	2033/7/13
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	682,444	2029/9/11	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	516,235	2026/6/1
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	584,334	2029/12/12	第28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	622,626	2026/12/18
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	385,408	2032/6/9	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	103,246	2026/1/30
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	101,512	2026/7/10	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	210,774	2026/11/6
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	212,866	2027/4/23	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	525,505	2027/4/27
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	785,016	2029/7/11	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	220,648	2029/9/28
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	682,913	2029/12/12	第18回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	412,820	2026/9/11

銘柄	第135期末				銘柄	第135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21回みずほリース株式会社無担保社債	0.599	300,000	299,712	2028/9/6	第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	678,072	2039/9/16
第3回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	582,846	2031/12/19	第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	519,990	2040/6/8
第5回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	574,638	2032/9/17	第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	520,500	2027/6/7
第30回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.213	1,000,000	1,010,340	2033/9/20	第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	418,524	2028/6/12
第27回S B Iホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,664	2024/12/23	第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	206,760	2029/4/27
第11回インフィニシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	800,000	799,072	2025/1/30	第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	617,346	2033/6/3
第8回インフィニシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,912	2024/9/20	第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	195,766	2031/4/22
第9回インフィニシャルサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	696,451	2026/9/18	第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	93,108	2036/4/22
第3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	755,096	2032/1/20	第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	561,762	2036/9/26
第6回株式会社アブラスファイナンス無担保社債	0.29	600,000	598,542	2024/12/5	第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	633,059	2038/5/28
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	599,160	2028/8/30	第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	620,400	2028/12/11
第17回三井住友フィナンシャルグループ株式会社無担保社債	0.45	300,000	298,503	2028/2/8	第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	516,105	2029/6/12
第30回三井住友フィナンシャルグループ株式会社無担保社債	0.41	600,000	593,916	2028/8/3	第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	280,230	2036/12/1
第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	198,008	2028/5/26	第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	639,534	2037/6/12
第61回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	197,520	2028/7/12	第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	635,698	2037/12/4
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	570,312	2031/12/1	第24回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	885,090	2038/7/12
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	196,188	2029/1/24	第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	508,308	2039/11/28
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	199,960	2024/8/9	第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	515,376	2040/6/11
第5回野村ホールディングス無担保社債	0.75	800,000	797,136	2027/9/3	第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	617,118	2030/6/12
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	397,904	2026/11/13	第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.694	500,000	461,535	2038/8/29
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	290,790	2032/10/14	第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	647,591	2037/5/29
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	110,280	2030/12/20	第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	549,522	2037/11/30
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	108,897	2033/8/2	第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	727,448	2038/8/30
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	296,367	2029/4/13	第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	692,972	2028/12/20
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	586,452	2030/4/16	第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	392,136	2029/6/20
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	685,965	2033/6/6	第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	522,600	2039/6/20
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	299,667	2033/9/12	第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	698,296	2040/4/23
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	218,156	2032/12/20	第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	107,567	2027/11/29
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	214,380	2027/9/17	第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,777	2031/3/10
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	322,569	2027/10/29	第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	499,515	2027/9/17
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	299,538	2026/12/18	第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	553,956	2037/9/18
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	298,764	2027/6/18	第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,691	2027/11/29
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	687,316	2029/8/3	第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	458,695	2037/11/27
第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	500,115	2027/5/7	第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	586,632	2030/1/30
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	500,190	2028/4/28	第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	350,276	2040/5/25
第8回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	324,645	2031/9/19	第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	584,364	2031/6/20
第13回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	205,600	2029/9/20	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	544,746	2038/9/7
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	585,180	2031/9/5	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	893,380	2039/3/8
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	462,850	2036/12/5	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	345,744	2040/6/12
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	816,984	2037/9/11	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	342,364	2040/8/31
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	446,670	2038/5/24	第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	531,155	2027/4/16
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	686,960	2039/7/22	第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	214,778	2027/9/17
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	606,130	2040/4/20	第65回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	327,621	2029/12/21
第35回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	592,314	2031/6/27	第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	303,063	2030/3/22
第36回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	700,000	684,313	2032/1/30	第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	433,060	2030/9/27
第37回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.681	700,000	674,583	2033/3/4	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	109,642	2030/12/20
第38回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.778	400,000	385,572	2033/9/20	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	322,086	2032/7/23
第39回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	198,258	2029/1/25	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	322,677	2032/12/27
第40回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	657,006	2034/6/20	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	418,900	2034/7/25
第41回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.71	700,000	601,664	2039/10/25	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	99,030	2035/1/29
第42回回鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	693,112	2030/5/22	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	465,770	2037/1/27

銘柄	第135期末				銘柄	第135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143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	800,000	684,520	2039/12/23	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	635,593	2038/9/13
第198回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	197,000	2044/1/19	第52回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	489,205	2029/11/21
第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	214,596	2027/12/20	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	673,200	2040/2/27
第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	108,260	2028/3/17	第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	595,608	2031/6/3
第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	326,178	2029/3/21	第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	683,571	2031/12/8
第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	218,052	2029/9/18	第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	580,722	2032/5/28
第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	220,110	2030/3/12	第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	644,938	2037/11/30
第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	875,080	2030/6/11	第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	724,952	2033/8/5/21
第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	210,550	2034/6/20	第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	677,334	2033/12/6
第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	409,292	2034/12/12	第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	427,705	2039/11/28
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	403,924	2035/8/31	第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	294,225	2030/6/4
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	696,504	2040/5/21	第40回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.74	700,000	621,838	2038/7/16
第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	322,296	2027/12/20	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	198,256	2029/1/24
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	216,690	2028/5/22	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	594,867	2039/12/16
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	217,052	2031/12/16	第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	203,092	2027/4/30
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	539,240	2030/9/13	第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	557,646	2036/8/29
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	628,374	2034/7/28	第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	576,192	2035/2/28
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	103,830	2032/9/30	第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	644,651	2037/5/29
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	721,609	2034/11/28	第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	546,558	2037/12/4
第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	695,828	2035/1/26	第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	538,098	2038/5/25
第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	101,139	2035/4/20	第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	453,295	2038/9/10
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	102,109	2035/6/18	第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	702,144	2039/4/25
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	107,514	2027/9/17	第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	338,540	2039/9/5
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	549,480	2030/3/19	第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	253,980	2040/10/26
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	107,122	2032/5/25	第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	299,196	2026/7/14
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	107,669	2033/6/14	第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	299,019	2027/6/16
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	286,902	2036/3/11	第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	389,512	2029/10/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	631,869	2036/6/20	第9回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	778,208	2030/9/18
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	646,415	2037/6/19	第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	199,798	2027/2/23
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	549,660	2037/12/15	第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	396,624	2028/2/28
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	90,593	2038/5/24	第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	691,229	2028/12/14
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	512,352	2040/1/31	第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	779,128	2029/12/11
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	293,736	2030/6/12	第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	487,635	2030/9/17
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	256,857	2041/1/22	第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	195,044	2032/8/13
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	577,890	2032/3/17	第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	590,922	2029/3/7
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	472,490	2032/12/6	第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	293,388	2029/12/10
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	686,427	2028/12/6	第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	340,988	2039/12/9
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	694,337	2031/3/4	第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	390,524	2030/6/7
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	643,230	2036/9/9	第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	435,245	2040/6/8
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	653,975	2037/4/14	第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	251,652	2041/12/9
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	456,935	2037/9/4	第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	482,480	2030/10/22
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	694,946	2028/9/6	第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	379,628	2031/11/18
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	608,377	2039/5/30	第2回NIPPONEXRESSホールディングス株式会社	1.158	300,000	300,630	2033/12/13
第99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	484,635	2031/9/2	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	265,176	2042/3/17
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	668,304	2032/7/27	第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	95,567	2043/6/15
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	694,379	2028/1/25	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	694,561	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	616,308	2038/7/26	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	487,265	2028/9/21
第112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	800,000	780,296	2029/7/11	第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	499,835	2024/3/19
第117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	763,596	2040/1/30	第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	765,688	2029/12/14
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	516,685	2029/7/18	第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	496,175	2027/12/8
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	751,568	2036/12/15	第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	678,643	2029/12/5

銘柄	第135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19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	340,488	2039/12/5
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	634,214	2038/3/26
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	582,288	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	288,237	2030/10/15
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	395,500	2028/11/22
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	753,424	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	655,431	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	681,212	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	563,574	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	684,439	2033/7/12
第25回沖縄電力株式会社社債	0.25	700,000	698,572	2027/6/25
第26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	691,110	2028/12/25
第27回沖縄電力株式会社社債	0.19	800,000	780,496	2030/3/25
第28回沖縄電力株式会社社債	0.24	300,000	290,436	2030/12/20
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	300,072	2027/5/20
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	98,411	2034/4/24
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	97,674	2034/10/6
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	429,584	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	322,893	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	737,296	2034/5/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	647,591	2037/6/9
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	626,822	2038/7/20

銘柄	第135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48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	272,502	2038/11/29
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	872,440	2039/5/23
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	670,544	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	420,285	2041/7/12
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	423,360	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	621,618	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	170,020	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	718,864	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	289,524	2043/6/2
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	311,946	2027/3/19
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	605,409	2042/3/3
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	593,640	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	773,928	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	689,892	2028/12/13
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	895,932	2028/6/6
小計		270,776,000	262,809,808	
合計		384,918,424	372,592,192	

(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ん。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

＜東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド＞

下記は、東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド全体(15,312,906千口)の内容です。

国内株式

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	評価額	千円
水産・農林業 (2.5%)				
ニッスイ	1,521.5	706	560,917	
マルハニチロ	299.7	129.5	377,363	
サカタのタネ	89.7	94.7	355,125	
鉱業 (1%)				
石油資源開発	97.1	—	—	
建設業 (4.5%)				
ショーボンドホールディングス	175.2	69.4	466,298	
東急建設	90.4	73.9	60,967	
コムシスホールディングス	13.9	—	—	
長谷工コーポレーション	83.8	112.6	219,682	
西松建設	321.1	158.2	644,348	
大豊建設	44.4	—	—	
奥村組	52.8	25.7	130,042	
熊谷組	93.9	79.9	299,625	
東洋建設	308.5	236.5	306,977	
ライト工業	45.7	93.8	201,388	
関電工	82.8	—	—	
三機工業	100	—	—	
食料品 (5.7%)				
ニッポン	125.1	59.7	133,966	
カルビー	529.6	262.4	793,760	
明治ホールディングス	282.4	158	556,002	
伊藤ハム米久ホールディングス	491.1	59.1	241,423	
日清オイリオグループ	53.7	—	—	
日清食品ホールディングス	97.9	201	1,001,181	
日本たばこ産業	192.5	58.3	222,356	
繊維製品 (0.3%)				
グンゼ	56.6	32.2	167,762	
ホギメディカル	85.5	—	—	
パルプ・紙 (2.5%)				
王子ホールディングス	2,455.9	1,328.4	751,874	
レンゴー	1,021.1	566.9	533,509	
化学 (7.8%)				
花王	137.7	110.3	644,924	
ライオン	969.4	609.6	800,100	
マンダム	—	34.5	44,401	
ノビアホールディングス	50	31.6	164,952	

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	評価額	千円
小林製菓	205.9	146.6	963,455	
有沢製作所	155.1	126.8	136,436	
エフビコ	104.9	85.8	244,272	
ユニ・チャーム	324.2	195	996,060	
医薬品 (4.3%)				
武田薬品工業	317.5	205.2	904,521	
アステラス製薬	83.2	68	117,266	
科研製薬	181.8	110.4	385,627	
ロート製薬	276.1	—	—	
ツムラ	—	140.7	383,970	
キッセイ薬品工業	62.5	46.2	148,764	
栄研化学	166.7	92.2	162,272	
ゼリア新薬工業	68	—	—	
サワイグループホールディングス	131.5	20	113,360	
ガラス・土石製品 (0.3%)				
住友大阪セメント	21.6	—	—	
日本カーボン	36.6	40.1	178,244	
金属製品 (0.3%)				
東洋製罐グループホールディングス	160.3	64.7	152,918	
文化シヤッター	60	—	—	
機械 (3.0%)				
タクマ	20.8	—	—	
椿本チエイン	18.2	—	—	
フジテック	201.4	131	481,294	
マースグループホールディングス	49.2	—	—	
アマノ	194.5	105	363,720	
ホシザキ	220.4	122.5	673,015	
電気機器 (15.1%)				
日清紡ホールディングス	660.1	366	437,187	
明電舎	18.8	—	—	
マブチモーター	221	210.3	540,050	
日東工業	140.9	88.1	346,673	
I D E C	126.8	76.1	232,866	
日本電気	76.7	—	—	
沖電気工業	475.2	—	—	
E I Z O	62.9	39.6	203,940	
エレコム	237.9	114.7	199,463	
アンリツ	631	354.8	483,947	

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
富士通ゼネラル	60.3	55.8	122,034	
ホシデン	410.5	181.9	322,326	
ヒロセ電機	86.5	55	997,425	
日本航空電子工業	97	—	—	
マクセル	30	122.4	198,900	
アズビル	51.2	—	—	
ウシオ電機	—	10.9	23,124	
日本セラミック	114	75.7	206,736	
凶研	20	—	—	
カシオ計算機	1,160.8	627.1	800,179	
浜松ホトニクス	39.2	61.6	372,988	
京セラ	220.9	470.1	1,057,019	
キヤノン	448	272.9	1,039,203	
象印マホービン	133.6	115.2	172,454	
輸送用機器 (6.3%)				
トヨタ紡織	162.2	231.2	557,770	
東海理化電機製作所	4.9	—	—	
トヨタ自動車	747.7	321.3	961,008	
タチエス	215.4	200	393,400	
NOK	36.1	—	—	
プレス工業	419.2	324.3	205,930	
アイシン	155.5	32.6	178,745	
エクセディ	149.6	94.2	263,100	
エフ・シー・シー	154	115.8	224,883	
ティ・エス テック	378.7	246	447,351	
精密機器 (0.5%)				
ニプロ	238.4	224.1	270,264	
その他製品 (2.7%)				
パラマウントベッドホールディングス	101.1	53.3	146,148	
ビジョン	664	463.1	738,644	
リンテック	176.2	98.6	267,699	
コクヨ	185.8	94.7	229,126	
電気・ガス業 (3.5%)				
中部電力	851.9	418.3	786,822	
沖縄電力	30.6	17.7	20,195	
大阪瓦斯	772	327.9	1,000,750	
陸運業 (4.8%)				
東武鉄道	434.9	218.3	884,115	
相鉄ホールディングス	258.6	138.3	383,644	
東急	—	141.3	248,264	
近鉄グループホールディングス	29.8	—	—	
南海電気鉄道	318.5	186.7	538,069	
センコーグループホールディングス	421.8	225.8	262,831	

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
九州旅客鉄道	98	55.4	178,498	
倉庫・運輸関連業 (1.8%)				
住友倉庫	—	131.6	348,740	
上組	335.8	165.3	571,938	
情報・通信業 (7.6%)				
NECネットエスアイ	23.5	19.3	44,390	
コーエーテックモホールディングス	254.7	208.1	378,325	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	307.3	205.9	502,601	
伊藤忠テクノソリューションズ	304	—	—	
エイベックス	112.1	72.8	102,648	
日本電信電話	10,540.7	5,476.5	1,039,439	
KDDI	402.6	208	1,038,128	
ソフトバンク	167.1	80.1	159,238	
TKC	—	4.3	16,748	
富士ソフト	137.5	63.4	415,904	
NSD	134.7	82	230,666	
卸売業 (9.2%)				
アルフレッサ ホールディングス	537.6	291	733,756	
神戸物産	74.9	224.6	870,549	
TOKAIホールディングス	314.8	169.9	168,031	
シップヘルスケアホールディングス	309.7	154.6	361,841	
コマダホールディングス	221.9	127.5	357,892	
ハビネット	116.5	58.5	165,730	
キヤノンマーケティングジャパン	176.5	85.4	373,027	
菱洋エレクトロ	176.5	—	—	
サンゲツ	263.3	132.5	435,262	
モスフードサービス	123.9	64.3	219,263	
PALTAC	70.2	64.3	291,729	
オートバックスセブン	388	225.4	362,668	
イエローハット	133.5	100.8	182,548	
因幡電機産業	104	58.6	209,202	
スズケン	54.2	—	—	
小売業 (6.7%)				
ローソン	11.5	5.6	46,939	
サンエー	77.6	48.4	220,946	
エービーシー・マート	55.9	117.6	300,115	
エディオン	212.7	114.5	185,833	
DCMホールディングス	637.4	305.3	419,176	
ジョイフル本田	245	109.9	213,315	
リンガーハット	138.8	73.4	178,435	
コメリ	146.5	76.6	250,099	
平和堂	171.9	—	—	
フジ	132.2	72.6	143,167	

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
ヤオコー	63.4	30.5	261,263	
ケーズホールディングス	42.3	110.2	146,951	
王将フードサービス	36.3	17.4	142,158	
アークス	131.9	71.5	207,922	
サンドラッグ	203.8	164.7	758,608	
銀行業 (4.5%)				
めぶきフィナンシャルグループ	888.1	1,446.6	626,088	
ゆうちょ銀行	—	174.9	263,749	
ひろぎんホールディングス	311	204.2	194,520	
群馬銀行	1,429.1	—	—	
大垣共立銀行	119.8	69.3	133,194	
滋賀銀行	—	45.6	154,128	
南都銀行	109.2	64.7	166,473	
セブン銀行	2,289	1,286.9	394,306	
みずほフィナンシャルグループ	45.8	—	—	
山口フィナンシャルグループ	739.5	284.3	381,957	
証券、商品先物取引業 (1.2%)				
松井証券	908.9	745.6	601,699	

銘柄	第129期末		第135期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
保険業 (0.0%)				
S O M P Oホールディングス	75.5	—	—	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	41.7	1.3	7,840	
その他金融業 (0.4%)				
リコーリース	74	39.1	196,673	
サービス業 (4.5%)				
M I X I	296.8	195.1	490,871	
総合警備保障	465	379.6	308,311	
H. U. グループホールディングス	309.4	188.3	516,695	
ダスキン	119.3	67.7	230,450	
ビー・エム・エル	—	35.6	104,023	
ベルシステム24ホールディングス	—	164.4	293,454	
セコム	36.8	18.4	204,608	
イオンデイライト	98.7	41.8	152,570	
合 計	株数・金額	52,007	29,765	51,504,746
	銘柄数<比率>	158	138	<98.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率です。

<TMA日本REITマザーファンド>

下記は、TMA日本REITマザーファンド全体(17,441,119千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	第129期末		第135期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
				千円	%
SOSiLA物流リート投資法人	3,600	2,117		255,310	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	2,200	62		37,634	0.1
森ヒルズリート投資法人	11,500	12,790		1,796,995	3.4
産業ファンド投資法人	12,700	7,427		1,047,207	2.0
アドバンス・レジデンス投資法人	8,500	4,002		1,320,660	2.5
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	5,600	—		—	—
アクティブピア・プロパティーズ投資法人	1,560	2,585		1,054,680	2.0
GLP投資法人	43,500	19,389		2,667,926	5.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,875	801		256,320	0.5
日本プロロジスリート投資法人	16,500	10,226		2,866,347	5.5
星野リゾート・リート投資法人	1,200	200		107,800	0.2
Oneリート投資法人	930	119		32,284	0.1
イオンリート投資法人	2,800	370		52,429	0.1
ヒューリックリート投資法人	5,750	667		104,185	0.2
日本リート投資法人	860	130		44,460	0.1
積水ハウス・リート投資法人	1,500	3,200		250,240	0.5
ケネディクス商業リート投資法人	3,470	—		—	—
ヘルスケア & メディカル投資法人	1,150	100		13,880	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,700	495		54,945	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	22,460	16,400		2,676,480	5.1
ラサールロジポート投資法人	12,500	8,860		1,345,834	2.6
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,754	1,869		871,888	1.7
投資法人みらい	3,000	515		23,381	0.0
三菱地所物流リート投資法人	3,650	2,166		832,827	1.6
CREロジスティクスファンド投資法人	5,300	3,408		530,284	1.0
タカラレーベン不動産投資法人	4,903	800		83,760	0.2
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,200	1,714		222,820	0.4
日本ビルファンド投資法人	3,600	3,230		1,960,610	3.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	5,000	3,351		1,923,474	3.7
日本都市ファンド投資法人	57,760	35,600		3,588,480	6.8
オリックス不動産投資法人	25,300	14,300		2,431,000	4.6
日本プライムリアルティ投資法人	100	231		82,351	0.2
NTT都市開発リート投資法人	13,200	14,052		1,778,983	3.4
東急リアル・エステート投資法人	5,370	700		122,920	0.2
グローバル・ワン不動産投資法人	4,650	1,100		121,660	0.2
ユナイテッド・アーバン投資法人	23,200	18,037		2,738,016	5.2
森トラストリート投資法人	6,400	1,880		139,308	0.3
インヴィンシブル投資法人	75,000	40,685		2,510,264	4.8
フロンティア不動産投資法人	3,900	100		43,950	0.1
平和不動産リート投資法人	1,380	173		24,012	0.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	4,700	4,184		1,203,318	2.3
福岡リート投資法人	2,800	100		17,330	0.0

銘	柄	第129期末		第135期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		口	千円	%
KDX不動産投資法人		4,900		22,000		3,660,800	7.0
いちごオフィスリート投資法人		3,180		1,000		83,200	0.2
大和証券オフィス投資法人		2,900		767		484,744	0.9
阪急阪神リート投資法人		1,450		300		42,450	0.1
スタートプロシード投資法人		1,350		350		70,560	0.1
大和ハウスリート投資法人		15,000		15,000		3,877,500	7.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		56,000		31,545		2,346,948	4.5
大和証券リビング投資法人		25,100		24,650		2,617,830	5.0
ジャパンエクセレント投資法人		1,177		354		43,825	0.1
合	計		口 数 ・ 金 額	529,079		334,101	50,464,115
			銘 柄 数 < 比 率 >	51		49	< 96.3% >

(注) 比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(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ん。

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14期 (決算日 2023年9月25日)

(計算期間 2022年9月27日～2023年9月25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
	円	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
10期(2019年9月24日)	12,407	4.0%	186.800	4.2%	99.3%	650,697	
11期(2020年9月23日)	12,230	△1.4%	183.157	△2.0%	99.0%	709,731	
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8%	183.425	0.1%	99.6%	639,453	
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1%	177.978	△3.0%	99.1%	528,752	
14期(2023年9月25日)	11,682	△2.2%	174.132	△2.2%	99.1%	416,025	

○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	券率
	円	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年9月26日	11,940	—	177.978	—	99.1%		
9月末	11,939	△0.0%	178.017	0.0%	98.9%		
10月末	11,923	△0.1%	177.941	△0.0%	99.6%		
11月末	11,853	△0.7%	177.013	△0.5%	99.3%		
12月末	11,653	△2.4%	174.250	△2.1%	99.1%		
2023年1月末	11,607	△2.8%	173.319	△2.6%	99.1%		
2月末	11,694	△2.1%	175.197	△1.6%	99.3%		
3月末	11,879	△0.5%	178.070	0.1%	98.4%		
4月末	11,908	△0.3%	178.604	0.4%	99.0%		
5月末	11,917	△0.2%	178.375	0.2%	99.0%		
6月末	11,969	0.2%	178.895	0.5%	99.0%		
7月末	11,803	△1.1%	176.107	△1.1%	99.2%		
8月末	11,739	△1.7%	175.038	△1.7%	98.2%		
(期末) 2023年9月25日	11,682	△2.2%	174.132	△2.2%	99.1%		

(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

(2022年9月27日～2023年9月25日)

■期中の基準価額等の推移

期首：11,940円
 期末：11,682円
 騰落率：△2.2%

◇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】

当期の10年国債利回りは上昇しました。

期初、0.25%程度水準で推移していた10年国債利回りは、2022年12月に日銀がYCC（イールドカーブ・コントロール）の修正を行ったことから、0.50%程度まで上昇しました。2023年3月には米国地銀の経営破綻やスイス大手金融機関の経営危機など欧米銀行発の金融市場の混乱を受け、10年国債利回りは0.2%台まで低下しましたが、7月には日銀によるYCC運用の柔軟化が意識され、10年国債利回りは0.6%を上回る水準まで上昇しました。その後も日銀の金融政策修正前倒しへの警戒感などから10年国債利回りは徐々に水準を切り上げ、0.74%程度で期を終えました。

【社債市場】

世界経済の先行きに対する警戒感などを背景とした社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）の拡大に加え、2022年12月に日銀がYCCの修正を行ったことによる国債利回りの上昇を受けて、社債利回りは上昇しました。2023年3月の欧米銀行発の金融市場の混乱により社債スプレッドはやや拡大したものの、4月末の日銀金融政策決定会合での金融政策維持の決定を受けて市場に買い安心感が広がったことから社債スプレッドは縮小し、社債利回りは低下に転じました。7月に日銀がYCC運用の柔軟化を発表した後も大きな混乱はなく、相対的に高い利回りを求めて社債市場への資金流入が続きました。しかし、ベースとなる国債の利回り水準が切り上がったことで、社債利回りは前期末対比で上昇しました。

■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、ポートフォリオの利回り維持・向上に配慮しながら、社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心とした組み入れを維持しました。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。また、流動性確保の観点から、国債や政府保証債、地方債なども保有しました。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2.2%下落しました。



(注) 参考指数は、期首(2022年9月26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

2023年7月末に日銀がYCC政策運用の柔軟化を行った後、日銀による次の金融政策修正への警戒感から、国債利回りには緩やかな上昇圧力がかかっています。加えて、国債利回りの先高観から社債の前倒しの発行が増加しており、新発債の販売状況に注目が集まっています。しかし、ベースとなる国債利回りの水準が安定すれば、利回りを求めて資金が社債に流入するとの見方から、相対的に信用力が高い銘柄を中心に社債利回りもおおむね安定的に推移すると考えます。

このような環境下、現在のポートフォリオでは、相対的に利回りが高い事業債を中心に組み入れる運用を行っています。引き続き流動性の確保に留意しながら、信用力および安定性が高いと判断した銘柄でポートフォリオを構成し、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

(2022年9月27日～2023年9月25日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年9月27日～2023年9月25日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	5,316,947	—
	地方債証券	8,800,000	58,252,937 (407,769)
内	特殊債券	—	6,205,163
	社債券（投資法人債券を含む）	16,400,000	63,006,743 (720,000)

(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

(2022年9月27日～2023年9月25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

(2023年9月25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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	26,800,000 (1,000,000)	26,917,470 (1,113,542)	6.5 (0.3)	— (—)	6.5 (0.3)	— (—)	— (—)	
地方債証券	85,992,222 (85,992,222)	80,628,651 (80,628,651)	19.4 (19.4)	— (—)	19.0 (19.0)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)	
特殊債券 (除く金融債)	17,700,000 (17,700,000)	16,547,179 (16,547,179)	4.0 (4.0)	— (—)	4.0 (4.0)	— (—)	— (—)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	298,776,000 (298,776,000)	288,299,620 (288,299,620)	69.3 (69.3)	— (—)	46.5 (46.5)	17.5 (17.5)	5.4 (5.4)	
合 計	429,268,222 (403,468,222)	412,392,920 (386,588,992)	99.1 (92.9)	— (—)	75.9 (69.7)	17.6 (17.6)	5.6 (5.6)	

(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
	%	千円	千円			千円	千円		
国債証券					国債証券				
第22回利付国債 (30年)	2.5	500,000	591,745	2036/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	671,860	2037/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	592,055	2036/6/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	661,003	2037/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	592,310	2036/9/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	658,777	2037/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	580,370	2036/12/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	656,523	2037/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	586,630	2037/3/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	644,721	2038/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	593,830	2037/9/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	642,271	2038/6/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	594,105	2038/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	658,896	2038/9/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	587,390	2038/9/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	636,888	2038/12/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	580,130	2039/3/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	624,449	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	572,430	2039/9/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	611,366	2039/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	578,855	2040/3/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	608,566	2039/9/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	555,645	2040/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	605,353	2039/12/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	570,180	2041/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	612,829	2040/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	554,245	2041/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	610,064	2040/6/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	553,385	2042/3/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	637,868	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	543,605	2042/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	647,094	2042/6/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	533,875	2043/3/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	668,003	2042/9/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	542,000	2043/6/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	701,589	2042/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	655,578	2036/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	664,293	2043/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	636,391	2036/6/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	700,000	662,410	2043/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	659,022	2036/9/20	第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,113,542	2032/3/10
第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	665,329	2036/12/20	小 計		26,800,000	26,917,470	

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
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	117,775	2037/9/18	第23回埼玉県公募公債(20年)	0.626	300,000	272,919	2038/12/17
第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	116,839	2038/9/17	第24回埼玉県公募公債(20年)	0.431	100,000	87,740	2039/5/17
第35回東京都公募公債(20年)	0.525	700,000	632,954	2038/6/18	第25回埼玉県公募公債(20年)	0.32	450,000	383,710	2039/12/20
第37回東京都公募公債(20年)	0.444	800,000	689,824	2040/6/20	平成30年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.542	600,000	580,494	2033/10/17
平成29年度第11回北海道公募公債(20年)	0.635	200,000	184,900	2037/12/25	令和元年度第1回福岡県公募公債(15年)	0.254	600,000	558,630	2034/6/14
平成30年度第4回北海道公募公債(20年)	0.569	600,000	545,058	2038/6/25	令和元年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.269	400,000	369,996	2034/12/13
平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	500,000	458,035	2038/9/24	平成26年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.451	300,000	315,246	2034/9/22
令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	700,000	601,230	2039/6/24	平成26年度第4回福岡県公募公債(20年)	1.249	200,000	205,318	2035/2/23
令和元年度第9回北海道公募公債(20年)	0.2	200,000	167,346	2039/9/22	令和元年度第1回福岡県公募公債(20年)	0.359	600,000	515,658	2039/11/25
第5回1号宮城県公募公債(20年)	0.17	400,000	376,360	2039/8/19	令和5年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.093	600,000	559,122	2043/5/29
第5回2号宮城県公募公債(20年)	0.188	330,000	310,671	2039/12/20	令和5年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.168	300,000	283,938	2043/7/27
第5回3号宮城県公募公債(20年)	0.158	330,000	309,365	2040/2/20	第15回千葉県公募公債(20年)	1.604	100,000	106,835	2033/10/14
第36回神奈川県公募公債(20年)	0.625	100,000	92,450	2037/12/18	第25回千葉県公募公債(20年)	1.403	600,000	627,384	2034/10/13
第37回神奈川県公募公債(20年)	0.53	200,000	180,966	2038/6/18	第23回千葉県公募公債(20年)	0.63	300,000	278,262	2037/10/15
第40回神奈川県公募公債(20年)	0.2	800,000	674,536	2039/6/20	第24回千葉県公募公債(20年)	0.559	200,000	182,200	2038/4/15
第42回神奈川県公募公債(20年)	0.34	500,000	429,680	2039/9/20	第25回千葉県公募公債(20年)	0.701	700,000	645,995	2038/10/15
第52回神奈川県公募公債(20年)	1.163	600,000	567,978	2043/6/19	第27回千葉県公募公債(20年)	0.251	800,000	676,480	2039/10/14
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	500,000	537,875	2033/9/27	平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	700,000	643,069	2038/8/20
第17回大阪府公募公債(20年)	0.668	700,000	642,446	2038/9/27	令和元年度第1回新潟県公募公債	0.2	800,000	673,032	2039/8/19
第214回大阪府公募公債(20年)	1.41	300,000	297,018	2043/9/18	令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	800,000	687,944	2040/8/17
平成26年度第5回京都府公募公債(20年)	1.455	600,000	631,086	2034/8/10	令和元年度第2回茨城県公募公債	0.19	470,600	443,921	2039/7/29
平成30年度第5回京都府公募公債(20年)	0.658	600,000	551,628	2038/8/13	令和2年度第2回茨城県公募公債	0.356	300,000	285,249	2040/7/31
令和元年度第5回京都府公募公債(20年)	0.2	400,000	336,516	2039/8/19	第5回群馬県公募公債(20年)	1.529	600,000	635,998	2034/6/11
令和5年度第4回京都府公募公債(20年)	1.339	300,000	292,629	2043/8/14	第6回群馬県公募公債(20年)	1.267	600,000	616,170	2035/6/11
第19回兵庫県公募公債(20年)	1.57	100,000	106,413	2033/12/9	第9回群馬県公募公債(20年)	0.554	400,000	363,160	2038/6/11
第20回兵庫県公募公債(20年)	1.53	200,000	211,942	2034/3/10	第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	500,000	431,315	2039/6/17
第22回兵庫県公募公債(20年)	1.4	500,000	522,295	2034/9/8	第11回群馬県公募公債(20年)	0.416	400,000	343,468	2040/6/12
第35回兵庫県公募公債(20年)	0.578	600,000	546,300	2038/5/28	第14回群馬県公募公債(20年)	1.101	500,000	467,190	2043/6/19
第37回兵庫県公募公債(20年)	0.472	500,000	442,360	2039/2/18	令和2年度第1回大分県公募公債	0.281	510,000	482,164	2040/7/10
第38回兵庫県公募公債(20年)	0.352	300,000	258,978	2039/6/20	令和元年度第2回長崎県公募公債	0.18	376,472	354,640	2039/8/26
第45回兵庫県公募公債(20年)	1.101	800,000	747,504	2043/6/19	平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	700,000	643,741	2038/9/17
第2回静岡県公募公債(30年)	2.54	300,000	351,885	2038/9/17	令和元年度第2回島根県公募公債	0.2	400,000	335,796	2039/9/20
第18回静岡県公募公債(20年)	1.473	600,000	632,256	2034/7/10	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	689,536	2040/9/21
第19回静岡県公募公債(20年)	1.253	300,000	307,380	2035/7/27	令和5年度第1回島根県公募公債	1.419	300,000	297,435	2043/9/18
第25回静岡県公募公債(20年)	0.53	600,000	542,898	2038/6/18	令和元年度第1回栃木県公募公債	0.14	412,500	387,655	2039/10/24
第26回静岡県公募公債(20年)	0.711	600,000	555,354	2038/9/17	令和5年度第3回奈良県公募公債	1.395	300,000	297,039	2043/6/19
第28回静岡県公募公債(20年)	0.31	700,000	598,815	2039/9/20	第18回大阪市公募公債(20年)	1.262	700,000	719,565	2035/2/27
第35回静岡県公募公債(20年)	1.163	300,000	283,989	2043/6/19	第19回大阪市公募公債(20年)	1.138	600,000	607,986	2035/4/24
平成27年度第3回愛知県公募公債(20年)	1.115	700,000	707,672	2035/5/8	第26回大阪市公募公債(20年)	0.635	500,000	464,025	2037/10/23
平成29年度第12回愛知県公募公債(20年)	0.606	400,000	369,244	2037/11/20	第27回大阪市公募公債(20年)	0.544	200,000	181,818	2038/4/20
平成30年度第2回愛知県公募公債(20年)	0.54	100,000	90,790	2038/4/30	第1回名古屋市公募公債(30年)	2.53	500,000	582,375	2035/3/20
平成30年度第12回愛知県公募公債(20年)	0.706	300,000	276,762	2038/11/15	第3回名古屋市公募公債(30年)	2.5	100,000	116,737	2037/9/18
令和元年度第5回愛知県公募公債(20年)	0.288	400,000	341,832	2039/7/12	第6回名古屋市公募公債(30年)	2.45	100,000	115,947	2039/12/20
令和5年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.101	600,000	561,072	2043/6/12	第21回名古屋市公募公債(20年)	0.568	700,000	637,763	2038/5/18
平成27年度第1回広島県公募公債(20年)	1.212	500,000	509,410	2035/9/25	第22回名古屋市公募公債(20年)	0.431	700,000	614,145	2039/5/20
平成30年度第1回広島県公募公債(20年)	0.568	700,000	637,770	2038/5/17	第27回名古屋市公募公債(20年)	1.116	500,000	468,400	2043/5/22
平成30年度第2回広島県公募公債(20年)	0.668	600,000	551,778	2038/9/17	第16回京都市公募公債(20年)	0.611	600,000	554,172	2037/11/27
平成31年度第1回広島県公募公債(20年)	0.419	700,000	613,844	2039/4/19	第17回京都市公募公債(20年)	0.683	700,000	643,244	2038/11/26
令和元年度第2回広島県公募公債(20年)	0.2	300,000	251,847	2039/9/20	第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	343,616	2039/11/18
令和2年度第1回広島県公募公債(20年)	0.315	800,000	677,016	2040/4/17	平成25年度第12回神戸市公募公債(20年)	1.52	100,000	105,997	2034/2/17
令和5年度第1回広島県公募公債(20年)	1.41	400,000	396,024	2043/9/18	平成26年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.482	300,000	316,407	2034/7/14
第15回埼玉県公募公債(20年)	1.166	400,000	407,016	2035/2/16	平成30年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.668	300,000	275,889	2038/9/17
第21回埼玉県公募公債(20年)	0.625	500,000	462,290	2037/12/11	令和元年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.2	400,000	335,796	2039/9/20
第22回埼玉県公募公債(20年)	0.568	600,000	546,624	2038/5/21	第2回横浜市公募公債(30年)	2.49	500,000	580,305	2035/3/20

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
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第28回横浜市公募公債(20年)	1.586	300,000	319,998	2033/11/11	第37回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	210,804	2034/6/28
第30回横浜市公募公債(20年)	1.376	550,000	573,347	2034/10/20	第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	99,388	2035/1/26
第31回横浜市公募公債(20年)	1.18	300,000	305,451	2035/4/20	第44回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.298	300,000	306,993	2035/6/28
第40回横浜市公募公債(20年)	0.559	700,000	637,693	2038/4/16	第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	101,045	2035/9/28
第48回横浜市公募公債(20年)	1.097	700,000	653,233	2043/5/26	第51回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	364,992	2036/4/28
平成30年度第8回札幌市公募公債(20年)	0.626	700,000	636,776	2038/12/20	第57回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.564	200,000	181,666	2038/6/28
令和元年度第4回札幌市公募公債(20年)	0.15	252,660	237,176	2039/9/20	第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.2	500,000	419,110	2039/9/28
令和2年度第5回札幌市公募公債(20年)	0.445	700,000	601,363	2040/10/12	第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	342,104	2039/12/28
令和5年度第2回札幌市公募公債(20年)	1.11	200,000	187,290	2043/6/19	第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	427,645	2040/1/27
第18回川崎市公募公債(20年)	1.541	600,000	637,128	2034/3/17	第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	344,632	2040/6/28
第20回川崎市公募公債(20年)	1.133	200,000	202,748	2035/3/20	第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	377,848	2043/7/28
第27回川崎市公募公債(20年)	0.559	300,000	273,297	2038/4/16	第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	401,272	2043/9/28
第30回川崎市公募公債(20年)	0.2	600,000	505,902	2039/6/20	第11回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	281,772	2037/2/27
第33回川崎市公募公債(20年)	0.44	600,000	517,044	2040/6/20	第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	299,286	2027/6/18
第16回北九州市公募公債(20年)	1.604	100,000	106,731	2033/10/11	第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	494,245	2028/6/20
第17回北九州市公募公債(20年)	1.529	600,000	635,088	2034/6/20	第134回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	483,765	2032/2/27
第18回北九州市公募公債(20年)	1.376	200,000	208,282	2034/10/20	第135回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	375,924	2037/2/27
第19回北九州市公募公債(20年)	1.312	600,000	618,378	2035/6/19	第151回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	335,396	2040/2/28
平成25年度第6回福岡市公募公債(20年)	1.511	400,000	423,644	2034/2/17	第107回地方公共団体金融機構債券	2.31	400,000	440,048	2029/12/20
平成26年度第2回福岡市公募公債(20年)	1.49	600,000	633,426	2034/6/20	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	483,205	2032/3/19
平成26年度第6回福岡市公募公債(20年)	1.371	200,000	208,570	2034/9/20	第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	467,160	2037/3/19
平成30年度第7回福岡市公募公債(20年)	0.701	700,000	645,967	2038/10/19	第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	567,390	2033/3/18
平成31年度第3回福岡市公募公債(20年)	0.419	600,000	526,122	2039/4/22	第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	455,670	2036/9/12
2019年度第5回福岡市公募公債(20年)	0.286	300,000	256,026	2039/7/29	第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	551,388	2037/9/11
2019年度第7回福岡市公募公債(20年)	0.271	500,000	424,000	2039/10/24	第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	182,528	2038/9/17
2023年度第3回福岡市公募公債(20年)	1.294	400,000	387,408	2043/8/21	第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	150,000	144,921	2038/9/17
平成29年度第4回広島市公募公債	0.62	600,000	554,880	2037/11/20	第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	252,708	2039/9/26
平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	700,000	641,851	2038/8/20	第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	247,500	233,654	2039/9/26
平成30年度第4回広島市公募公債	0.706	700,000	645,337	2038/11/19	第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	369,156	2034/12/22
令和元年度第2回広島市公募公債	0.2	800,000	673,032	2039/8/19	第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	183,770	2035/9/21
令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	343,596	2039/11/21	小計		85,992,222	80,628,651	
令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	429,925	2040/8/21	特殊債券(除く金融債)				
平成29年度第1回仙台市公募公債	0.616	700,000	648,074	2037/10/19	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	119,769	2038/6/30
平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	700,000	648,431	2038/10/18	第233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	518,245	2034/11/30
令和元年度第1回仙台市公募公債	0.17	320,000	301,257	2039/8/19	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	512,905	2034/12/28
令和元年度第2回仙台市公募公債	0.15	679,413	639,218	2039/10/14	第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	499,005	2035/1/31
令和5年度第3回千葉市公募公債	1.101	300,000	280,305	2043/6/23	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	509,530	2035/2/28
令和5年度第5回千葉市公募公債	1.405	300,000	297,270	2043/6/19	第242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	512,220	2035/3/30
平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	105,473	2034/7/18	第245回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.179	600,000	605,574	2035/4/27
平成27年度第1回福井県公募公債	1.28	600,000	616,446	2035/7/17	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	305,757	2035/5/31
平成30年度第1回福井県公募公債	0.535	500,000	451,855	2038/7/30	第250回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.178	600,000	617,892	2035/6/29
令和元年度第1回福井県公募公債	0.286	400,000	341,368	2039/7/29	第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.249	500,000	444,235	2036/7/31
令和2年度第1回福井県公募公債	0.249	523,077	493,115	2040/7/13	第288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	457,140	2036/10/31
令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	517,608	2040/8/3	第290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	185,628	2036/11/28
令和5年度第4回福井県公募公債	1.168	300,000	283,941	2043/7/24	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	465,060	2036/12/26
令和元年度第1回徳島県公募公債	0.18	320,000	301,644	2039/7/29	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	562,764	2037/1/30
令和2年度第1回徳島県公募公債	0.281	340,000	321,218	2040/7/31	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	666,043	2037/2/27
令和元年度第1回岡山県公募公債	0.192	330,000	310,784	2039/12/20	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	94,359	2037/3/31
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	547,836	2038/4/23	第314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	558,006	2037/5/29
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	390,852	2029/4/23	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	92,711	2037/6/30
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	263,268	2039/4/22	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	554,166	2037/8/31
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	699,181	2024/6/25	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	92,135	2037/9/30
第2回営企業債券(30年)	2.39	100,000	113,908	2033/12/20	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	554,844	2037/10/30
第3回営企業債券(30年)	2.59	300,000	347,502	2033/12/20	第331回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.566	700,000	644,658	2037/11/30
第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	231,098	2035/9/21	第343回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.562	100,000	91,606	2038/3/31

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349回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.538	700,000	638,190	2038/5/31
第352回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.543	100,000	91,077	2038/6/30
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	643,741	2038/8/31
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	459,050	2038/9/30
第364回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.69	700,000	648,172	2038/10/29
第367回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	92,265	2038/11/30
第370回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6	700,000	637,630	2038/12/28
第373回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	629,118	2039/1/31
第376回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	622,468	2039/2/28
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	700,000	617,232	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	274,134	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	842,450	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	687,400	2040/6/29
小 計		17,700,000	16,547,179	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	583,464	2029/6/25
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	95,170	2032/2/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	765,496	2032/4/23
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	595,920	2027/9/17
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	594,000	2028/4/25
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	756,912	2031/9/19
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	470,775	2031/10/24
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	858,924	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	768,520	2032/5/25
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	398,500	2027/7/23
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	98,820	2028/4/25
第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	293,247	2029/5/25
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	475,115	2032/2/25
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	286,044	2032/4/23
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	202,402	2027/9/24
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	447,259	2026/12/25
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	298,740	2027/4/23
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	497,515	2027/6/25
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	94,768	2031/4/25
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	572,556	2032/4/23
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	599,106	2027/2/25
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	398,884	2027/4/23
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	297,537	2027/9/24
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	96,388	2030/2/25
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	376,200	2031/9/25
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	658,875	2031/11/25
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	658,455	2032/1/23
第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	696,444	2027/4/23
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	669,095	2032/4/23
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,449	2026/11/25
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	198,534	2027/11/25
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	289,884	2029/9/25
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	483,835	2030/5/24
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	162,190	2041/10/25
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	190,844	2032/4/23
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	770,976	2032/6/25
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	387,344	2030/5/24
第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	475,175	2032/2/25
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	668,871	2032/4/23
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	767,864	2032/5/25

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321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,091	2024/12/25
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	199,338	2027/6/25
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	587,202	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	600,000	596,130	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	500,000	484,580	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	800,000	770,680	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	647,297	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	779,960	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	710,504	2032/4/26
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	614,640	2034/12/20
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	303,270	2035/9/20
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	458,625	2037/12/18
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	616,945	2038/12/20
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	630,532	2038/7/12
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	618,558	2039/4/11
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	334,724	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	700,000	597,856	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	432,620	2040/7/20
第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	457,650	2035/10/15
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	169,140	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	280,716	2043/7/14
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	235,886	2037/3/19
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	117,364	2035/9/20
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	232,986	2035/12/20
第43回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限定)	0.5	700,000	626,675	2038/9/17
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	527,585	2034/3/17
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	100,598	2035/3/20
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	185,098	2037/12/18
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	461,205	2037/12/18
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	643,720	2038/9/17
第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	776,040	2043/8/21
第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	1,000,000	991,450	2043/9/18
第28回道路債券	2.83	500,000	589,585	2033/12/20
第33回道路債券	2.91	100,000	119,028	2034/6/20
第43回道路債券	2.66	200,000	233,410	2034/12/20
第124回都市再生債券	0.273	300,000	268,986	2036/6/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	453,995	2036/9/19
第131回都市再生債券	0.487	500,000	458,680	2036/11/25
第133回都市再生債券	0.767	200,000	189,684	2037/2/20
第141回都市再生債券	0.63	100,000	91,873	2038/2/19
第145回都市再生債券	0.584	300,000	272,442	2038/6/18
第150回都市再生債券	0.716	500,000	461,005	2038/11/19
第156回都市再生債券	0.343	400,000	344,424	2039/6/17
第157回都市再生債券	0.2	400,000	334,744	2039/9/16
第160回都市再生債券	0.335	600,000	511,134	2039/12/19
第167回都市再生債券	0.43	300,000	255,366	2040/12/20
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	490,065	2029/2/22
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	108,959	2033/1/25
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	301,101	2035/5/18
第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	101,271	2035/8/20
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	184,388	2037/10/20
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	285,261	2033/6/20
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	179,302	2039/1/20
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	281,859	2034/2/20
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	734,872	2034/12/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	365,812	2035/2/20
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	200,000	181,504	2035/12/20
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	455,005	2036/4/18
第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	280,710	2043/7/17
第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	777,152	2043/8/20
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	453,010	2036/8/22
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	651,889	2036/12/16
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	275,031	2037/12/18
第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	547,056	2038/3/12
第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	643,125	2038/10/22
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	83,405	2039/9/16
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	254,988	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	549,324	2035/10/26
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	443,005	2038/10/28
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	516,102	2040/10/26
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	107,298	2033/9/20
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	417,416	2034/9/20
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	100,102	2035/12/20
第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	90,153	2036/6/20
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	378,092	2037/2/20
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	644,427	2037/12/18
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	542,706	2038/6/18
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	257,748	2039/6/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	516,684	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	601,314	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	892,359	2043/6/19
第58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	649,038	2033/8/19
第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	422,552	2034/2/27
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	521,590	2034/8/4
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	201,780	2035/2/26
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	202,540	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	472,295	2037/2/27
第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	482,790	2032/5/28
第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	461,335	2037/8/25
第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	183,728	2038/2/26
第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	366,788	2038/8/27
第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	478,310	2033/11/28
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	292,695	2043/8/28
第3回I N P E X株式会社無担保社債	0.25	600,000	566,352	2031/10/15
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	592,662	2028/9/13
第23回清水建設株式会社無担保社債	0.25	800,000	800,536	2024/8/2
第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	198,242	2027/11/30
第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	193,946	2029/9/3
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	693,448	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	600,000	583,578	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	500,000	484,415	2030/7/12
第8回西松建設株式会社無担保社債	0.18	800,000	799,176	2024/9/20
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,568	2024/9/12
第3回住友林業株式会社無担保社債	0.33	600,000	598,704	2026/6/17
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	394,900	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	490,860	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	678,755	2029/12/6
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	99,365	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	796,552	2026/7/17
第4回協和エンコ株式会社無担保社債	0.12	500,000	498,930	2024/10/25

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5回協和エンコ株式会社無担保社債	0.19	200,000	198,094	2026/10/23
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	582,996	2029/7/13
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	696,178	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	197,458	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	387,196	2029/9/6
第7回明細ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	300,000	300,234	2024/9/13
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	786,328	2028/12/25
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	589,866	2029/9/20
第30回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.2	600,000	594,876	2026/9/4
第34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	482,965	2029/9/5
第10回サヒゲループホールディングス株式会社無担保社債	0.33	700,000	696,675	2027/6/11
第2回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.509	400,000	398,936	2028/9/7
第19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	774,832	2029/9/5
第1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	96,938	2030/6/4
第16回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.315	200,000	199,514	2027/4/23
第6回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.22	800,000	797,544	2026/6/6
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	768,752	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	583,632	2033/5/25
第3回コ・コーポレーションジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	581,382	2029/9/19
第12回日清オイログループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	296,994	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	596,214	2027/5/28
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	296,532	2028/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	699,181	2027/3/9
第3回キユーピー株式会社無担保社債	0.23	700,000	698,740	2026/2/13
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	296,988	2027/8/31
第7回中央日本地建物グループ株式会社無担保社債	0.909	300,000	297,837	2028/8/15
第6回J.フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.435	700,000	693,280	2027/8/4
第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	390,696	2028/12/7
第4回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,877	2024/12/20
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	297,597	2027/9/17
第14回森ビル株式会社無担保社債	0.861	300,000	301,593	2024/8/14
第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	597,900	2027/7/16
第13回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.41	500,000	496,515	2027/7/30
第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	695,436	2027/7/16
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	589,620	2028/4/25
第11回旭化成株式会社無担保社債	0.07	500,000	499,475	2024/9/6
第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	482,485	2029/9/6
第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	479,575	2030/6/19
第14回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	198,520	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	296,709	2028/11/29
第40回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	700,000	677,124	2030/7/17
第27回北越コーポレーション株式会社無担保社債	0.22	600,000	600,168	2024/3/13
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	196,302	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	800,000	770,224	2029/12/12
第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	692,811	2027/9/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	98,304	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	390,680	2029/4/16
第22回デンカ株式会社無担保社債	0.23	500,000	495,375	2026/12/4
第3回エン・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	394,836	2028/2/29
第4回エン・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	600,000	591,306	2028/8/31
第6回エン・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	400,000	387,292	2030/5/31
第11回エン・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	485,350	2033/7/21
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	192,108	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	382,532	2030/9/3
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,157	2027/7/23

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50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	482,120	2029/12/5
第80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	589,170	2028/12/19
第30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	959,200	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	192,900	2030/12/13
第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	698,208	2026/6/12
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	485,015	2029/9/13
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,556	2024/12/20
第3回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.25	600,000	596,310	2026/9/16
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	591,630	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	483,985	2029/9/27
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	691,740	2028/10/25
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	948,060	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	498,915	2028/8/31
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	594,480	2027/6/2
第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	991,890	2027/4/26
第3回みらいホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,016	2024/10/25
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	1,000,000	983,510	2029/3/7
第15回株式会社オリエンタルランド無担保社債	0.305	700,000	687,050	2029/1/25
第7回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	297,768	2027/3/3
第18回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,615	2024/7/26
第13回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	697,550	2026/7/28
第2回JXTGホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	695,373	2027/8/3
第4回ENEOSホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	386,396	2032/6/15
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	758,760	2032/6/4
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	794,936	2027/4/21
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	982,120	2029/4/19
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	595,788	2027/5/28
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	785,808	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	484,440	2029/6/20
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	398,476	2026/9/18
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	99,498	2027/5/20
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	400,232	2024/12/20
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	680,981	2029/6/20
第20回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.703	600,000	603,006	2024/9/19
第20回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	498,345	2026/5/27
第29回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	586,530	2029/5/25
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	771,032	2029/12/13
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	695,275	2027/3/1
第31回住友電気工業株式会社無担保社債	0.809	500,000	486,795	2033/7/13
第13回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	596,772	2026/12/16
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	580,608	2029/10/25
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	496,280	2026/6/19
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,660	2024/7/24
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	387,036	2030/1/24
第15回株式会社コトカタ無担保社債	0.514	600,000	574,074	2032/6/2
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,376	2026/9/30
第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	594,696	2026/10/9
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	578,424	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	287,133	2030/9/18
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	790,192	2026/12/11
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,855	2023/12/7
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	296,442	2027/12/7
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	297,612	2026/9/2
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	199,516	2028/9/11
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	393,536	2028/3/8

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9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	481,900	2029/11/28
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,102	2027/5/21
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	385,392	2033/7/11
第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	298,857	2026/9/18
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	692,972	2027/9/6
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	772,280	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	574,740	2030/3/5
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.79	700,000	697,616	2028/9/14
第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	299,955	2026/9/18
第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	396,892	2026/10/9
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	678,083	2029/10/10
第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	197,746	2027/7/28
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	771,640	2030/7/26
第5回株式会社旭硝子無担保社債	0.18	700,000	691,285	2026/10/16
第6回株式会社旭硝子無担保社債	0.27	600,000	577,326	2029/10/17
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	993,390	2027/6/18
第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	798,696	2024/9/10
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	297,066	2027/6/7
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.43	800,000	797,136	2024/12/18
第5回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	498,165	2029/9/4
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,110	2030/9/3
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	595,740	2026/9/25
第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,368	2025/3/5
第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	790,528	2027/3/5
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,524	2025/3/13
第1回日本生命2019年金融流動化株式無担保社債(劣後)	0.25	800,000	799,480	2024/8/1
第1回明治安田生命2019年基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	799,064	2024/8/2
第1回日本生命2021年金融流動化株式無担保社債(劣後)	0.28	400,000	397,300	2026/8/3
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,750	2025/6/24
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	782,144	2029/7/19
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	492,755	2025/5/8
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	498,085	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	676,830	2029/9/11
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	301,455	2024/7/25
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	579,528	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	380,936	2032/6/9
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	101,752	2026/7/10
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	213,438	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	779,152	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	675,990	2029/12/12
第36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	297,432	2026/10/16
第20回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.29	700,000	696,290	2030/1/15
第1回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,181	2024/6/26
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.25	700,000	687,435	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.42	600,000	555,504	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	200,978	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.71	700,000	658,735	2033/6/9
第12回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.521	1,000,000	1,000,510	2025/6/9
第20回株式会社リそなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	498,745	2025/7/23
第1回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.857	200,000	200,182	2024/9/5
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	427,592	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	786,600	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	596,430	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	1,000,000	980,850	2031/12/22
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	716,495	2026/12/18

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8回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	2.54	600,000	643,980	2027/7/27
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	213,124	2027/4/20
第23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	659,982	2029/10/16
第4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	424,368	2030/9/27
第26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	204,798	2025/11/12
第29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	103,063	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	103,622	2026/6/9
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.849	400,000	400,536	2024/9/12
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	798,248	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	480,950	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	237,379	2026/6/15
第13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	128,666	2026/9/15
第14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	693,982	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	787,208	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	522,470	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	838,408	2027/3/15
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	599,892	2024/8/29
第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	798,656	2029/4/26
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	796,184	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	789,472	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	297,300	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	102,330	2025/10/28
第6回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	628,656	2026/4/27
第8回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	420,676	2027/5/10
第13回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	311,271	2026/6/15
第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	693,553	2026/11/6
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	501,925	2024/12/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	496,775	2027/9/17
第2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	482,950	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	1,300,000	1,267,240	2033/7/13
第9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	1,000,000	992,000	2033/7/13
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	517,960	2026/6/1
第28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	623,820	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	103,712	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	211,650	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	526,395	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	219,836	2029/9/28
第18回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	413,776	2026/9/11
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	496,685	2026/12/11
第21回みずほリース株式会社無担保社債	0.599	300,000	298,776	2028/9/6
第3回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	578,832	2031/12/19
第5回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	569,262	2032/9/17
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,280	2024/12/23
第11回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	800,000	798,688	2025/1/30
第8回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,874	2024/9/20
第9回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	695,296	2026/9/18
第23回株式会社リेंटコーポレーション無担保社債	0.55	800,000	748,104	2032/1/20
第5回株式会社アブラスフィナンシャル無担保社債	0.25	600,000	599,940	2023/10/13
第6回株式会社アブラスフィナンシャル無担保社債	0.29	600,000	597,450	2024/12/5
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	598,128	2028/8/30
第12回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.726	400,000	401,856	2024/8/5
第10回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.25	200,000	200,108	2024/9/13
第17回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.45	300,000	297,891	2028/2/8
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	592,266	2028/8/3
第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	197,114	2028/5/26

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6回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	196,622	2028/7/12
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	563,220	2031/12/1
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	195,004	2029/1/24
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	199,790	2024/8/9
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	793,912	2027/9/3
第6回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.13	400,000	399,856	2024/7/31
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	396,912	2026/11/13
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	2.749	300,000	288,318	2032/10/14
第42回三井不動産株式会社無担保社債	0.302	100,000	109,638	2030/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	107,836	2033/8/2
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	294,261	2029/4/13
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	580,140	2030/4/16
第42回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	682,647	2032/6/6
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	297,954	2033/9/12
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	216,516	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	214,694	2032/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	323,019	2027/10/29
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	101,068	2024/12/27
第6回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	298,662	2026/12/18
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	297,414	2027/6/18
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	681,387	2029/8/3
第108回三井不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	498,575	2027/5/7
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	497,995	2028/4/28
第8回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	324,144	2031/9/19
第13回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	204,724	2029/9/20
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	578,784	2031/9/5
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	459,565	2036/12/5
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	816,210	2037/9/1
第8回東武鉄道株式会社無担保社債	1.758	500,000	446,630	2038/5/24
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	687,632	2039/7/22
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	607,586	2040/4/20
第35回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	585,816	2031/6/27
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	677,691	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	667,940	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	381,964	2033/9/20
第39回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	197,242	2032/9/125
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	651,252	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	600,775	2039/10/25
第42回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	685,146	2030/5/22
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	674,336	2039/9/16
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	518,250	2040/6/8
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	520,420	2027/6/7
第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	417,488	2028/6/12
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	205,888	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	612,306	2033/6/3
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	193,498	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	92,274	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	556,986	2036/9/26
第39回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	629,755	2038/5/28
第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	618,774	2028/12/11
第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	513,645	2029/6/12
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	277,518	2036/12/1
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	637,931	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	634,732	2037/12/4
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	885,370	2038/7/12

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44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	509,640	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	517,542	2040/6/11
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	611,808	2030/6/12
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	457,985	2036/8/29
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	642,817	2037/5/29
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	545,898	2037/11/30
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	724,128	2038/8/30
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	689,213	2028/12/20
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	389,088	2029/6/20
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	520,008	2039/6/20
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	696,064	2040/4/23
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	107,652	2027/11/29
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	97,646	2031/3/10
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	496,865	2027/9/17
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	549,462	2037/9/18
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,119	2027/11/29
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	454,880	2037/11/27
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	580,050	2030/1/30
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	348,040	2040/5/25
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	577,392	2031/6/20
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	543,558	2038/9/7
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	891,090	2039/3/8
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	345,464	2040/6/12
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	342,464	2040/8/31
第45回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.55	100,000	106,354	2026/7/17
第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	106,349	2026/9/18
第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	532,520	2027/4/16
第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	215,202	2027/9/17
第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	326,271	2029/12/21
第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	328,509	2030/3/22
第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	430,168	2030/9/27
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	108,869	2030/12/20
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	200,000	208,056	2026/12/22
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	319,224	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	319,737	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	413,564	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	97,528	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	458,765	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	673,888	2039/12/23
第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	214,730	2027/12/20
第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	108,336	2028/3/17
第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	326,058	2029/3/21
第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	217,430	2029/9/18
第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	219,158	2030/3/12
第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	870,368	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	207,830	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	403,512	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	398,328	2035/8/31
第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	496,820	2026/12/11
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	685,376	2040/5/21
第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	321,804	2027/9/17
第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	322,527	2027/12/20
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	216,798	2028/5/22
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	215,222	2031/12/16
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	532,015	2033/9/13

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69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	620,058	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	102,761	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	711,627	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	700,000	684,999	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	99,712	2035/4/20
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	100,692	2035/6/18
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	107,737	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債	2.21	200,000	215,146	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.33	500,000	546,865	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	106,147	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	106,544	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	282,753	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	621,390	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	638,225	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	543,204	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	89,483	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	505,332	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	290,340	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	253,632	2041/1/22
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	573,990	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	470,195	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	683,711	2038/12/6
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	686,364	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	636,538	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	648,284	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	452,930	2037/9/4
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	690,151	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	604,639	2039/5/30
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	477,980	2031/9/2
第100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	660,422	2032/7/27
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	690,480	2028/1/25
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	613,984	2038/7/26
第112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	800,000	772,616	2029/7/11
第117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	761,418	2040/1/30
第4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	514,175	2029/7/18
第19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	745,568	2036/12/15
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	632,667	2038/9/13
第52回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	484,435	2029/11/21
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	669,776	2040/2/27
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	201,092	2024/7/29
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	589,692	2031/6/3
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	676,515	2031/12/8
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	574,074	2032/5/28
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	642,313	2037/11/30
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	721,272	2038/5/21
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	669,186	2033/12/6
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	426,240	2039/11/28
第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	290,787	2030/6/4
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	620,249	2038/7/16
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	196,834	2029/1/24
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	592,753	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	202,768	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	554,070	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	571,812	2035/2/28
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	643,146	2037/5/29

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	545,442	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	538,086	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	453,660	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	703,120	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	338,152	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	254,826	2040/10/26
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	298,710	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	297,855	2027/6/16
第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	386,144	2029/10/11
第9回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	769,544	2030/9/18
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	199,196	2027/2/23
第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	394,424	2028/2/28
第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	688,100	2028/12/14
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	771,824	2029/12/11
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	482,265	2030/9/17
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	193,286	2032/8/13
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	587,592	2029/3/7
第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	290,592	2029/12/10
第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	337,412	2039/12/9
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	385,836	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	431,295	2040/6/8
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	248,382	2041/12/9
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	480,200	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	377,732	2031/11/18
第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	260,760	2042/3/17
第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	93,904	2043/6/15
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	691,642	2026/12/18
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	483,340	2028/9/21
第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	499,325	2024/3/19
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	755,296	2029/12/14
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	493,855	2027/12/8
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	671,923	2029/12/5
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	336,764	2039/12/5
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	627,361	2038/3/26
第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,712	2024/9/24
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	575,370	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	283,821	2030/10/15
第21回KDDI株式会社無担保社債	0.669	500,000	502,295	2024/9/20
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	393,748	2028/11/22

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	744,816	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	647,906	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	677,859	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	556,464	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	677,782	2033/7/12
第25回沖繩電力株式会社社債	0.25	700,000	695,737	2027/6/25
第26回沖繩電力株式会社社債	0.28	700,000	688,429	2028/12/25
第27回沖繩電力株式会社社債	0.19	800,000	770,784	2030/3/25
第28回沖繩電力株式会社社債	0.24	300,000	287,127	2030/12/20
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	298,974	2027/5/20
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	97,527	2034/4/24
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	96,791	2034/10/6
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	425,712	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	318,531	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	627,937	2034/5/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	738,300	2037/6/9
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	619,339	2038/7/20
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	268,662	2038/11/29
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	857,910	2039/5/23
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	658,248	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	415,125	2041/7/12
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	418,268	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	613,236	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	167,968	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	706,952	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	284,772	2043/6/2
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	312,060	2027/3/19
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	600,656	2042/3/3
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	590,682	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	765,552	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	685,468	2028/12/13
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	891,387	2028/6/6
小 計		298,776,000	288,299,620	
合 計		429,268,222	412,392,920	

(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ん。

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2023年9月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	412,392,920	98.6
コール・ローン等、その他	5,807,806	1.4
投資信託財産総額	418,200,726	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	418,200,726,215
コール・ローン等	5,125,765,232
公社債(評価額)	412,392,920,969
未収利息	680,500,014
前払費用	1,540,000
(B) 負債	2,175,510,075
未払解約金	2,175,501,866
未払利息	8,209
(C) 純資産総額(A-B)	416,025,216,140
元本	356,115,305,023
次期繰越損益金	59,909,911,117
(D) 受益権総口数	356,115,305,023口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,682円

(注) 当親ファンドの期首元本額は442,830,342,239円、期中追加設定元本額は21,470,079,449円、期中一部解約元本額は108,185,116,665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)	229,535,018,902円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	106,810,736,970円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	16,135,029,297円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	3,470,707,939円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	163,811,915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 (2022年9月27日～2023年9月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,368,074,473
受取利息	3,370,725,490
支払利息	△ 2,651,017
(B) 有価証券売買損益	△13,762,943,354
売買益	209,856,688
売買損	△13,972,800,042
(C) 当期損益金(A+B)	△10,394,868,881
(D) 前期繰越損益金	85,922,630,732
(E) 追加信託差損益金	3,900,313,254
(F) 解約差損益金	△19,518,163,988
(G) 計(C+D+E+F)	59,909,911,117
次期繰越損益金(G)	59,909,911,117

(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。

東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド

運用報告書 第11期 (決算日 2023年5月29日)

(計算期間 2022年5月31日～2023年5月29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	株組入比率	純資産額
	円	騰落率			
7期(2019年5月28日)	25,745	△10.1%	2,334.11	97.0%	107,652
8期(2020年5月28日)	26,104	1.4%	2,437.16	96.1%	37,394
9期(2021年5月28日)	27,192	4.2%	3,071.22	98.0%	107,201
10期(2022年5月30日)	27,003	△0.7%	3,103.72	96.0%	92,333
11期(2023年5月29日)	30,348	12.4%	3,585.71	98.0%	59,613

○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	株組入比率
	円	騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2022年5月30日	27,003	—	3,103.72	96.0
5月末	26,832	△0.6	3,090.73	96.0
6月末	27,252	0.9	3,027.34	98.4
7月末	28,069	3.9	3,140.07	95.1
8月末	28,400	5.2	3,177.98	95.3
9月末	27,875	3.2	3,003.39	96.3
10月末	28,110	4.1	3,156.44	96.6
11月末	28,484	5.5	3,249.61	95.9
12月末	27,989	3.7	3,101.25	97.2
2023年1月末	28,140	4.2	3,238.48	94.9
2月末	28,394	5.2	3,269.12	97.8
3月末	28,636	6.0	3,324.74	87.4
4月末	29,999	11.1	3,414.45	98.0
(期末)				
2023年5月29日	30,348	12.4	3,585.71	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。
TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる商標または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下、J P X）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる商標または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

○運用経過

(2022年5月31日～2023年5月29日)

■期中の基準価額等の推移

期首：27,003円

期末：30,348円

騰落率：12.4%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国の金融引き締め政策に対する過度な懸念が緩和されたこと
- ・外国人投資家による国内株式市場に対する関心の高まり

マイナス要因

- ・米国の金融引き締め強化に対する懸念が高まる局面があったこと
- ・日銀の金融緩和と政策転換への懸念から長期金利が上昇したこと



(注) 参考指数は、期首(2022年5月30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、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)です。

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から2022年11月にかけては、米国の金融引き締め強化に対する警戒感と、その後想定される景気悪化に対する投資家の楽観的な見通しが交互に市場心理を支配し、国内株式市場は一進一退の展開となりました。12月には、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことが金融緩和政策の転換と受け止められたことから長期金利が上昇し、国内株式市場は一時大きく下落しましたが、その後は日米の金融政策に対する懸念が後退して国内株式市場は上昇しました。2023年3月には、米国内でシリコンバレーバンクなどの地銀が経営破綻したことで金融システムに対する不安が世界的に波及する懸念が高まり、国内株式市場は下落しましたが、その後はFRB(米連邦準備制度理事会)などが迅速に預金者救済措置を発表したことで金融システム不安が和らぎ、国内株式市場は上昇しました。4月以降は、米国の著名投資家による日本株買い増しの報道などで市場心理が改善され、期末にかけて国内株式市場は大きく上昇しました。

■ポートフォリオについて

ポートフォリオ全体の配当利回りをTOPIX(東証株価指数)よりも高めつつ、価格変動リスクが低くなるようなポートフォリオを構築しました。

当期の基準価額は12.4%上昇しましたが、参考指数であるTOPIX(配当込み)を下回る結果となりました。当ファンドで多く保有する中小型銘柄のパフォーマンスが相対的に劣後したことや、価格変動リスクの低い銘柄を多く保有していたことが、相場上昇局面ではマイナスに影響しました。なお、価格変動リスクはTOPIXと比較して低い水準を維持しました。

○今後の運用方針

今後の世界経済や金融政策の動向には留意が必要と考えていますが、中国の経済活動の再開などが徐々に日本経済や企業業績にプラスに寄与することが想定されるほか、政府による経済・物価対策に支えられ、国内経済の先行きに対する楽観的な見方が国内株式市場を下支えすると考えます。

今後も日本の株式を主要投資対象とし、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。

ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と価格変動リスクを低く抑える戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体の価格変動リスクをTOPIXより低く抑えながら、中長期的にTOPIXと同程度のリターンを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月31日～2023年5月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、28,181円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 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を乗じたものです。

○ 売買及び取引の状況

(2022年5月31日～2023年5月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 50,461 (272)	千円 96,181,432 (-)	千株 62,957	千円 127,433,585

(注) 金額は受渡代金です。

(注) () 内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○ 株式売買比率

(2022年5月31日～2023年5月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	223,615,017千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	51,248,896千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.36

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月31日～2023年5月29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

(2023年5月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (2.5%)			
ニッスイ	—	1,122.6	713,973
マルハニチロ	—	206.2	516,531
サカタのタネ	132	49.7	201,036
鉱業 (0.7%)			
石油資源開発	—	97.1	420,443
建設業 (4.2%)			
ショーボンドホールディングス	108.6	95.8	542,228
東急建設	—	90.4	64,003
コムシスホールディングス	—	13.9	38,350
長谷工コーポレーション	—	74.1	120,560
西松建設	300.2	183.5	621,147
大豊建設	49.8	44.4	170,718
奥村組	70.9	39.3	152,680
熊谷組	—	93.9	273,155
東洋建設	—	233.9	231,327
関電工	420.4	82.8	88,513
エクシオグループ	341.9	—	—
九電工	55.8	—	—
三機工業	175	120.1	178,468
高砂熱学工業	149.1	—	—
食料品 (5.9%)			
ニッポン	141.7	89.6	161,190
カルビー	209.8	350.4	968,505
明治ホールディングス	201.1	191.8	611,842
伊藤ハム米久ホールディングス	—	370.9	263,339

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日清オイリオグループ	73.4	43.4	147,126
ニチレイ	48.4	—	—
東洋水産	205.5	—	—
日清食品ホールディングス	129.4	57	678,870
日本たばこ産業	330.7	202.3	623,690
繊維製品 (0.6%)			
グンゼ	74.7	36.9	166,234
日本毛織	123	—	—
ホギメディカル	78.5	55.3	182,213
パルプ・紙 (2.5%)			
王子ホールディングス	—	1,632.5	896,242
大王製紙	266.7	—	—
レンゴウ	1,210	676.6	568,344
化学 (6.6%)			
花王	341.8	123.5	627,380
ライオン	1,297.8	730.5	1,000,785
ノエビアホールディングス	56.6	35.3	186,384
小林製薬	115	76	601,920
アース製薬	29.5	—	—
有沢製作所	—	155.1	171,850
エフビコ	273.5	34.2	98,222
ユニ・チャーム	323.5	223	1,154,471
医薬品 (5.3%)			
協和キリン	72.8	—	—
武田薬品工業	405.8	180.1	817,473
アステラス製薬	—	83.2	191,027

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中外製薬	90	—	—
科研製薬	168.2	115	412,275
ロート製薬	—	230.1	693,751
持田製薬	68.8	—	—
ツムラ	152.9	—	—
キッセイ薬品工業	—	62.5	180,687
栄研化学	230.6	129	198,273
ゼリア新薬工業	—	53.2	130,393
杏林製薬	207.2	—	—
サワイグループホールディングス	—	131.5	463,537
石油・石炭製品 (—%)			
ENEOSホールディングス	3,116.3	—	—
ガラス・土石製品 (0.4%)			
住友大阪セメント	—	21.6	76,140
日本カーボン	38.7	36.6	161,589
フジインコーポレーテッド	10	—	—
金属製品 (0.8%)			
東洋製織グループホールディングス	—	160.3	335,027
文化シヤッター	—	126.2	143,110
機械 (3.0%)			
三浦工業	61.7	—	—
タクマ	380.2	20.8	29,972
サトーホールディングス	14.8	—	—
技研製作所	112.9	—	—
椿本チエイン	—	18.2	62,335
フジテック	249.6	119.4	439,392
マースグループホールディングス	—	49.2	148,092
アマノ	226.4	148	438,968
ホシザキ	—	122.2	635,440
スター精密	130.9	—	—
電気機器 (16.3%)			
日清紡ホールディングス	—	530.4	566,467
マブチモーター	331.8	156.7	598,594
日東工業	—	127.8	413,433
I D E C	—	87	277,530
日本電気	194.5	73.5	473,340
沖電気工業	699.5	378.6	308,937

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
E I Z O	94.2	38.9	187,692
エレコム	434.6	194.7	275,500
アンリツ	1,223.2	444.9	534,769
富士通ゼネラル	—	39.2	125,440
ホシデン	429.3	279.5	485,212
ヒロセ電機	89	61.3	1,184,316
マクセル	—	30	44,190
アズビル	343.5	51.2	226,560
日本セラミック	—	75.2	194,542
図研	—	41.5	151,060
カシオ計算機	—	691.6	813,321
浜松トホニクス	172.8	—	—
京セラ	259.3	160.1	1,227,646
キヤノン	580.1	358.1	1,256,214
象印マホービン	—	93.8	159,835
東京エレクトロン	5	—	—
輸送用機器 (5.1%)			
トヨタ紡織	—	112.2	257,274
豊田自動織機	30.1	—	—
東海理化電機製作所	—	4.9	9,251
トヨタ自動車	787.3	616.6	1,189,113
N O K	405.1	36.1	67,615
プレス工業	—	316.2	182,447
アイシン	—	95.3	382,153
エクセディ	279.5	121	261,118
エフ・シー・シー	275.4	107.3	184,341
シマノ	52.3	—	—
テイ・エス テック	563.9	259.8	471,796
精密機器 (0.2%)			
メニコン	26.1	—	—
ニプロ	191.5	111.1	112,211
その他製品 (2.7%)			
パラマウントベッドホールディングス	—	71.7	170,430
ローランド	32.6	—	—
ビジョン	259.6	411.7	840,691
リンテック	178.3	128.8	293,020
任天堂	21.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コクヨ	224.4	131.3	257,610
電気・ガス業 (3.8%)			
中部電力	1,286.4	594.4	989,676
沖縄電力	28.8	19.4	22,639
東京瓦斯	605.9	—	—
大阪瓦斯	—	537.6	1,208,524
陸運業 (4.7%)			
東武鉄道	—	289.9	1,059,584
相鉄ホールディングス	—	163.1	427,322
近鉄グループホールディングス	—	29.8	140,358
南海電気鉄道	—	198.7	636,833
センコーグループホールディングス	496.4	317.4	297,403
AZ-COM丸和ホールディングス	268.4	—	—
九州旅客鉄道	120.4	66.9	202,372
倉庫・運輸関連業 (1.4%)			
住友倉庫	172.8	—	—
上組	—	252.2	789,386
情報・通信業 (7.9%)			
NECネットエスアイ	167.5	23.5	44,673
コーエーテクモホールディングス	149.8	81.7	192,975
アルテリア・ネットワークス	220.9	—	—
トレンドマイクロ	160.9	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	548	266.2	954,327
大塚商会	160	—	—
エイベックス	—	75.8	109,985
スカパーJ SATホールディングス	57.6	31.7	16,864
日本電信電話	460.1	290.2	1,180,823
KDDI	409.3	268	1,167,676
ソフトバンク	175.8	113.2	170,988
DTS	61.6	—	—
TKC	69.3	—	—
富士ソフト	—	59.4	534,006
NSD	167.8	98.4	264,794
卸売業 (8.6%)			
アルフレッサ ホールディングス	—	374.6	805,015
TOKAIホールディングス	339.7	243.9	212,436
シップヘルスケアホールディングス	337.1	211.9	508,771

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コメダホールディングス	273.6	149.1	399,140
ハビネット	—	81.9	163,472
伊藤忠商事	195	—	—
三菱商事	52	—	—
キャノンマーケティングジャパン	207	140.2	487,195
菱洋エレクトロ	293.9	167.9	454,505
サンゲツ	—	164.7	418,338
伊藤忠エネクス	238.8	—	—
モスフードサービス	134.7	91.1	286,054
PALTAC	135.7	61.2	299,268
オートバックスセブン	442.5	275.5	417,933
イエローハット	166.6	92.2	171,399
因幡電機産業	136.9	76.9	236,467
スズケン	275.6	54.2	191,597
小売業 (7.0%)			
ローソン	13	8.5	53,040
サンエー	70.2	52.4	242,874
カワチ薬品	167.5	54.9	118,584
エービーシー・マート	31.6	18.2	139,594
エディオン	230.4	155.8	218,275
DCMホールディングス	633.5	405.8	514,148
ウエルシアホールディングス	178.7	—	—
ジョイフル本田	250.7	158.4	274,507
日本瓦斯	525.3	—	—
ライフコーポレーション	150.4	—	—
リンガーハット	—	101.8	244,523
コメリ	—	90.6	271,437
平和堂	—	137.9	290,279
フジ	185	66.3	118,875
ヤオコー	78.4	48	337,920
ケーズホールディングス	281.4	42.3	52,282
王将フードサービス	40.7	25.3	159,137
アークス	29.1	84.1	205,708
サンドラッグ	28.2	203.8	830,485
銀行業 (3.6%)			
ひろぎんホールディングス	—	311	236,982
三井住友トラスト・ホールディングス	160.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友フィナンシャルグループ	168.3	—	—
群馬銀行	—	1,028.6	523,557
八十二銀行	875.3	—	—
大垣共立銀行	—	89.3	161,543
南都銀行	—	72.6	172,860
セブン銀行	2,766.2	1,600.2	441,655
みずほフィナンシャルグループ	—	22.1	45,857
山口フィナンシャルグループ	900.5	556.6	507,619
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
松井証券	881.5	608.9	480,422
保険業 (1.1%)			
SOMPOホールディングス	268.7	75.5	442,505
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	355.4	41.7	201,619

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
その他金融業 (0.4%)				
リコーリース	—	54.6	213,213	
イー・ギャランティ	46.2	—	—	
サービス業 (3.9%)				
M I X I	490.8	188.3	527,240	
総合警備保障	98.2	93	364,095	
H. U. グループホールディングス	235.2	220.2	592,117	
ダスキン	142.1	82.6	261,429	
セコム	189	36.8	341,393	
イオンディライト	122.3	68.3	206,607	
合 計	株 数 ・ 金 額	40,868	28,644	58,438,114
	銘柄数<比率>	140	152	<98.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

○投資信託財産の構成

(2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	58,438,114	97.8
コール・ローン等、その他	1,324,764	2.2
投資信託財産総額	59,762,878	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,762,878,923
コール・ローン等	1,038,623,823
株式(評価額)	58,438,114,600
未収配当金	286,140,500
(B) 負債	149,518,041
未払解約金	149,515,943
未払利息	2,098
(C) 純資産総額(A-B)	59,613,360,882
元本	19,643,027,229
次期繰越損益金	39,970,333,653
(D) 受益権総口数	19,643,027,229口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,348円

(注) 当親ファンドの期首元本額は34,194,422,348円、期中追加設定元本額は35,549,555,712円、期中一部解約元本額は50,100,950,831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) 13,399,663,830円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 6,243,363,399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 (2022年5月31日～2023年5月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,516,308,743
受取配当金	1,517,461,764
受取利息	13,371
その他収益金	11,021
支払利息	△ 1,177,413
(B) 有価証券売買損益	1,065,762,852
売買益	5,466,706,637
売買損	△ 4,400,943,785
(C) 当期損益金(A+B)	2,582,071,595
(D) 前期繰越損益金	58,139,168,400
(E) 追加信託差損益金	67,353,934,130
(F) 解約差損益金	△88,104,840,472
(G) 計(C+D+E+F)	39,970,333,653
次期繰越損益金(G)	39,970,333,653

(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。

TMA日本REITマザーファンド

運用報告書 第12期 (決算日 2023年7月10日)

(計算期間 2022年7月12日～2023年7月10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		投資信託 組入比	純総 資産額
	円	騰落率		騰落	率		
8期(2019年7月10日)	27,259	17.8%	4,064.84	17.6%	98.2%	120,486	
9期(2020年7月10日)	23,933	△12.2	3,521.95	△13.4	98.2	37,309	
10期(2021年7月12日)	32,566	36.1	4,800.45	36.3	98.4	131,857	
11期(2022年7月11日)	30,458	△6.5	4,485.26	△6.6	98.0	51,251	
12期(2023年7月10日)	29,715	△2.4	4,402.46	△1.8	95.8	87,997	

○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		投資信託 組入比	騰落率
	円	騰落率		騰落	率		
(期首) 2022年7月11日	30,458	—	4,485.26	—	98.0	—	
7月末	31,374	3.0	4,628.79	3.2	98.1	—	
8月末	31,791	4.4	4,683.62	4.4	97.7	—	
9月末	30,437	△0.1	4,488.86	0.1	92.6	—	
10月末	30,663	0.7	4,564.72	1.8	97.5	—	
11月末	30,791	1.1	4,565.38	1.8	96.3	—	
12月末	29,754	△2.3	4,403.82	△1.8	96.7	—	
2023年1月末	28,943	△5.0	4,263.06	△5.0	93.6	—	
2月末	29,074	△4.5	4,331.37	△3.4	97.6	—	
3月末	28,478	△6.5	4,204.73	△6.3	88.4	—	
4月末	30,086	△1.2	4,420.34	△1.4	97.8	—	
5月末	30,287	△0.6	4,448.91	△0.8	96.3	—	
6月末	29,905	△1.8	4,421.28	△1.4	94.3	—	
(期末) 2023年7月10日	29,715	△2.4	4,402.46	△1.8	95.8	—	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は東証REIT指数（配当込み）です。
東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標は、JPX総研またはJPX総研の関連会社（以下、JPX）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

○運用経過

(2022年7月12日～2023年7月10日)

■期中の基準価額等の推移

期首：30,458円

期末：29,715円

騰落率：△2.4%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・日本REIT各社の物件売却益計上による利益および分配金水準の維持向上策
- ・米国のインフレ率および長期金利上昇のピークアウトによる投資家のリスク回避姿勢の緩和
- ・訪日外国人旅行者数の増加による宿泊施設を保有する日本REITへの業績回復期待

マイナス要因

- ・都心オフィスビルの賃貸市況の回復の遅れ
- ・2022年12月の日銀金融政策決定会合での金融緩和政策の修正を受けた長期金利の上昇
- ・保有物件の運営コスト増加や借入金利上昇を背景とした日本REITの収益性低下への懸念

■投資環境

当期の日本REIT市場は下落しました。

期初、米国の利上げに対する懸念の後退から日本REIT市場は上昇しましたが、2022年9月から10月中旬にかけて、米国の高インフレ率や景気後退リスクが嫌気されて下落しました。10月下旬、米国の景気指標が予想を下回り、米国の利上げに対する懸念が和らいだことで、日本REIT市場は反発上昇しましたが、その後は利益確定の売りに押され、おおむね横ばい推移となりました。期半ば以降は、日銀の金融緩和政策の一部修正を受けて長期金利が上昇したため、日本REIT市場は急落し力強さを欠く相場展開が続きました。2023年3月に入ると、米国での一部地銀の破綻を受けて金融システム不安が高まったことから日本REIT市場は下落しましたが、その後は金融システム不安の後退とともに上昇に転じました。期末にかけては、日銀の金融緩和政策の修正が警戒され、日本REIT市場はおおむね横ばいで推移しました。

■ポートフォリオについて

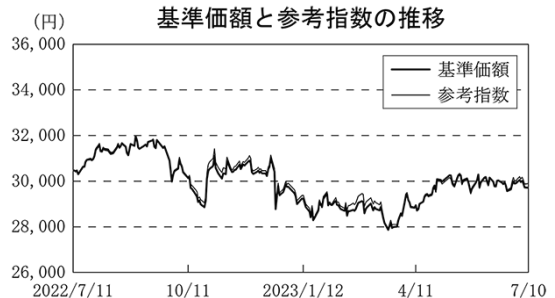
市場流動性（流動性基準）とスポンサー企業の信用力や財務健全性（信用リスク基準）に基づいて絞り込んだ日本REITの銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を組み合わせた投資比率でポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行いました。

以上の運用の結果、基準価額は2.4%下落し、参考指数である東証REIT指数（配当込み）におおむね連動する値動きとなりました。

○今後の運用方針

今後の日本REIT市場は、オフィスビルの賃貸市況の回復の遅れや、日銀の金融緩和政策の修正に対する投資家の強い警戒姿勢が懸念されますが、足元の日本株式市場の上昇からは大きく出遅れており割安感が高まっていることから、底堅い相場展開を想定します。

今後も運用方針に基づき、ファンドにおけるREITの組入比率は高位を維持してポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行う方針です。



(注) 参考指数は、期首(2022年7月11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、東証REIT指数(配当込み)です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月10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

(2023年7月10日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
サンケイリアルエステート投資法人	940	—	—	—	—
S O S i L A物流リート投資法人	1,617	3,600	468,720	0.5	
日本アコモデーションファンド投資法人	1,151	2,600	1,682,200	1.9	
森ヒルズリート投資法人	4,091	11,500	1,700,850	1.9	
産業ファンド投資法人	7,474	13,000	1,946,100	2.2	
アドバンス・レジデンス投資法人	4,193	8,600	2,859,500	3.2	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	4,197	5,600	1,295,840	1.5	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,989	1,560	630,240	0.7	
GLP投資法人	15,280	40,000	5,528,000	6.3	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2,017	1,875	649,687	0.7	
日本プロロジスリート投資法人	7,124	16,760	4,836,936	5.5	
星野リゾート・リート投資法人	1,010	1,460	908,120	1.0	
Oneリート投資法人	1,233	930	233,988	0.3	
イオンリート投資法人	7,045	2,800	432,320	0.5	
ヒューリックリート投資法人	5,419	6,400	1,026,560	1.2	
日本リート投資法人	2,120	860	297,130	0.3	
積水ハウス・リート投資法人	16,018	1,500	124,200	0.1	
ケネディクス商業リート投資法人	2,424	3,470	1,011,505	1.1	
ヘルスケア & メディカル投資法人	240	1,150	184,115	0.2	
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,430	1,700	203,320	0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	15,913	22,460	3,640,766	4.1	
ラサールロジポート投資法人	6,028	12,500	1,912,500	2.2	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,159	3,754	1,839,460	2.1	
投資法人みらい	7,112	3,000	139,500	0.2	
森トラスト・ホテルリート投資法人	1,755	—	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	1,572	3,650	1,469,125	1.7	
CREロジスティクスファンド投資法人	1,385	5,300	940,750	1.1	
タカラレーベン不動産投資法人	705	4,903	471,668	0.5	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,187	3,200	425,920	0.5	
日本ビルファンド投資法人	4,752	5,250	3,076,500	3.5	
ジャパンリアルエステイト投資法人	4,048	6,300	3,490,200	4.0	
日本都市ファンド投資法人	22,982	57,760	5,556,512	6.3	
オリックス不動産投資法人	9,381	25,300	4,379,430	5.0	
日本プライムリアルティ投資法人	2,836	100	35,450	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数		口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
NTT都市開発リート投資法人	3,844		12,600	1,685,880	1.9
東急リアル・エステート投資法人	2,082		3,370	636,930	0.7
グローバル・ワン不動産投資法人	5,061		4,650	535,215	0.6
ユナイテッド・アーバン投資法人	11,075		23,200	3,375,600	3.8
森トラストリート投資法人	1,796		6,400	458,880	0.5
インヴィンシブル投資法人	14,330		75,000	4,140,000	4.7
フロンティア不動産投資法人	735		4,200	1,963,500	2.2
平和不動産リート投資法人	3,567		1,380	200,790	0.2
日本ロジスティクスファンド投資法人	3,000		4,700	1,445,250	1.6
福岡リート投資法人	3,430		3,008	492,409	0.6
ケネディクス・オフィス投資法人	1,720		5,250	1,819,125	2.1
いちごオフィスリート投資法人	6,629		3,180	283,974	0.3
大和証券オフィス投資法人	1,554		3,250	2,057,250	2.3
阪急阪神リート投資法人	2,652		1,450	207,640	0.2
スターツプロシード投資法人	992		1,350	303,210	0.3
大和ハウスリート投資法人	8,194		15,000	4,122,000	4.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—		56,000	4,138,400	4.7
大和証券リビング投資法人	8,124		25,100	2,853,870	3.2
ジャパンエクセレント投資法人	5,870		1,177	149,714	0.2
合 計	口 数 ・ 金 額		256,482	84,266,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >		52	< 95.8% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(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ん。

○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	84,266,751	95.5
コール・ローン等、その他	3,944,793	4.5
投資信託財産総額	88,211,544	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	88,211,544,647
コール・ローン等	3,196,185,574
投資証券(評価額)	84,266,751,100
未収入金	296,084,817
未収配当金	452,523,156
(B) 負債	213,562,688
未払解約金	213,560,585
未払利息	2,103
(C) 純資産総額(A-B)	87,997,981,959
元本	29,614,072,620
次期繰越損益金	58,383,909,339
(D) 受益権総口数	29,614,072,620口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,715円

(注) 当親ファンドの期首元本額は16,826,893,723円、期中追加設定元本額は44,238,303,376円、期中一部解約元本額は31,451,124,479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) 20,204,323,983円

東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 9,409,748,637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 (2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,083,464,274
受取配当金	2,084,695,759
受取利息	9,217
その他収益金	16
支払利息	△ 1,240,718
(B) 有価証券売買損益	△ 5,513,129,369
売買益	2,364,317,064
売買損	△ 7,877,446,433
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,429,665,095
(D) 前期繰越損益金	34,424,361,889
(E) 追加信託差損益金	88,652,221,279
(F) 解約差損益金	△ 61,263,008,734
(G) 計(C+D+E+F)	58,383,909,339
次期繰越損益金(G)	58,383,909,339

(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。