

# 東京海上・円資産バランスファンド (年1回決算型)

## ＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

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	無期限(2014年11月10日設定)	
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 (年1回決算型)	「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 (年1回決算型)	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の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	・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	・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	・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	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して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。	

## 第8期 運用報告書(全体版)

(決算日 2022年7月25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(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞」は、このたび、第8期の決算を行いましたので、期中の運用状況を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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
4期(2018年7月23日)	11,035	0	2.1	14.4	69.8	14.6	79,068
5期(2019年7月23日)	11,305	0	2.4	14.6	69.2	15.0	193,084
6期(2020年7月27日)	10,734	0	△5.1	3.8	68.6	3.8	288,504
7期(2021年7月26日)	11,183	0	4.2	14.5	70.0	14.3	268,514
8期(2022年7月25日)	10,822	0	△3.2	9.0	69.3	9.0	228,340

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
(期 首)	円		%	%	%	%	%
2021年7月26日	11,183	—	—	14.5	70.0	14.3	14.3
7月末	11,178	△0.0	0.0	14.1	69.9	14.4	14.4
8月末	11,197	0.1	0.1	14.5	69.6	14.2	14.2
9月末	11,156	△0.2	0.2	14.9	69.8	13.9	13.9
10月末	11,118	△0.6	0.6	14.1	69.9	14.6	14.6
11月末	11,002	△1.6	1.6	14.1	70.2	14.3	14.3
12月末	11,092	△0.8	0.8	14.7	69.3	14.8	14.8
2022年1月末	10,874	△2.8	2.8	11.4	69.9	12.0	12.0
2月末	10,800	△3.4	3.4	11.8	69.7	11.4	11.4
3月末	10,873	△2.8	2.8	9.3	68.4	9.3	9.3
4月末	10,839	△3.1	3.1	9.4	69.8	9.2	9.2
5月末	10,841	△3.1	3.1	11.6	69.6	12.1	12.1
6月末	10,743	△3.9	3.9	6.8	69.7	6.8	6.8
(期 末)							
2022年7月25日	10,822	△3.2	3.2	9.0	69.3	9.0	9.0

(注) 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。

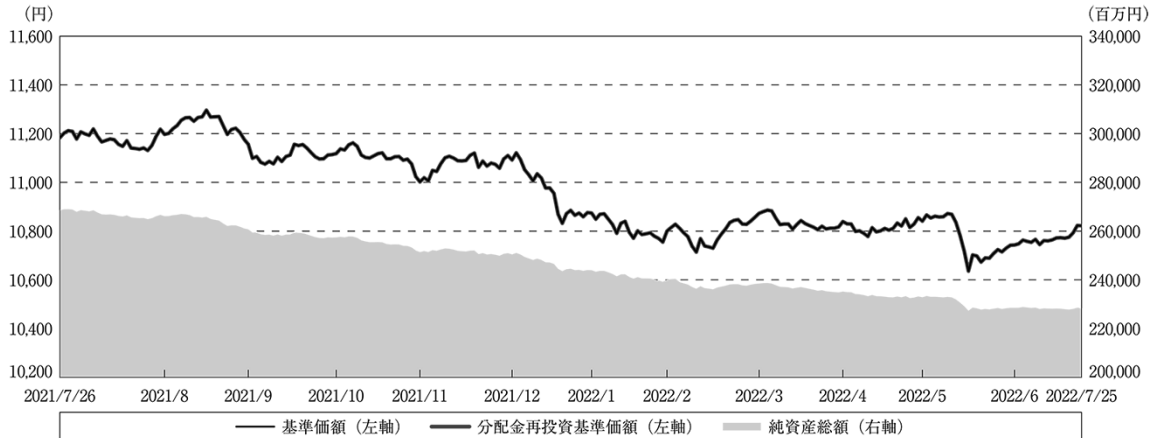
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

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。

## ○運用経過

(2021年7月27日～2022年7月25日)

## ■期中の基準価額等の推移



期 首：11,183円

期 末：10,822円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 3.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2021年7月26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】

- ・新型コロナウイルス変異株(オミクロン株)の感染拡大を受けて金利が低下する場面があったこと

## 【日本株式】

- ・オミクロン株は重症化するリスクが相対的に低いとの見方による経済活動の本格的な再開に対する期待
- ・ロシアのウクライナへの軍事侵攻に伴う地政学的リスクに対する過度な懸念が後退する場面があったこと

## 【日本REIT】

- ・日銀が金融緩和姿勢を維持したこと

## マイナス要因

## 【日本債券】

- ・海外主要中央銀行の金融政策正常化へ向けた動き
- ・社債の信用スプレッド(国債に対する上乗せ利回り)の拡大

## 【日本株式】

- ・オミクロン株の感染拡大に対する懸念
- ・地政学的リスクへの警戒

## 【日本REIT】

- ・REIT各社の公募増資発表により需給環境が悪化したこと
- ・米国の緩和的な金融政策が早期に正常化に向かうとの見方による世界的な金利上昇

## ■投資環境

### 【日本債券市場】

期初、0.02%程度水準であった10年国債利回りは、米国で金融引き締めへの警戒が高まったことを受けて上昇しました。その後、オミクロン株の感染拡大により低下に転じましたが、2021年12月にFOMC（米連邦公開市場委員会）で金融緩和の解除に向けて積極的な姿勢が示されたことから米国長期金利が上昇基調となるなか、10年国債利回りも再び上昇しました。その後、ウクライナ情勢による先行き不透明感から10年国債利回りは低下しましたが、2022年3月中旬にFRB（米連邦準備制度理事会）が利上げに踏み切るなか、10年国債利回りは日銀のイールドカーブ・コントロール政策のレンジ上限である0.25%程度まで上昇しました。日銀が金融緩和姿勢を堅持したことから、期末にかけては0.20%から0.25%程度の狭いレンジ内で推移して期を終えました。

社債の信用スプレッドは、欧米の社債スプレッドの拡大やベースとなる国債利回りの上昇を受けて、慎重な姿勢の投資家が増加したことなどから、拡大しました。

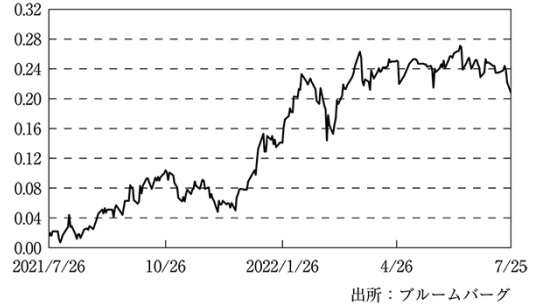
### 【日本株式市場】

期初、衆議院選挙を控え景気対策が打たれるとの期待が高まったことなどから、日本株式市場は上昇しました。その後、オミクロン株の感染拡大などを受けて国内株式市場は一時売られる展開となりましたが、オミクロン株は重症化するリスクが相対的に低いとの見方が広がったことにより、経済活動の本格的な再開に対する期待が高まり、日本株式市場は上昇しました。2022年に入ると、米国における金融引き締めの前倒し観測などが株価の上値を抑えたほか、ロシアのウクライナへの軍事侵攻に伴う地政学的リスクへの警戒などから日本株式市場は急落しましたが、その後、地政学的リスクに対する過度な懸念が後退して、値を戻しました。4月以降は、米国の金融引き締めが一段と強化され、米国金利の上昇が嫌気されて下落した米国株式市場に連動して、日本株式市場は急落する場面もありましたが、米国金利の上昇が一般すると期末にかけて値を戻す展開となり、前期末対比では上昇しました。

### 【日本REIT市場】

期初から2021年末にかけては大きな方向感は無かったものの、2022年に入ると、REIT各社から公募増資の発表が続き需給環境が悪化したことや、米国の緩和的な金融政策が早期に正常化に向かうとの見方により世界的に金利が上昇して投資家心理が悪化したことから、日本REIT市場は下落しました。6月上旬にかけて、長期金利の上昇を抑制する日銀の姿勢や経済活動正常化への期待から、日本REIT市場は上昇しましたが、その後、海外の主要中央銀行が金融引き締めを加速させるとの見方から、一時下落しました。期末にかけて、日銀が金融緩和姿勢を継続したことから日本REIT市場は反発しましたが、前期末対比では下落して期を終えました。

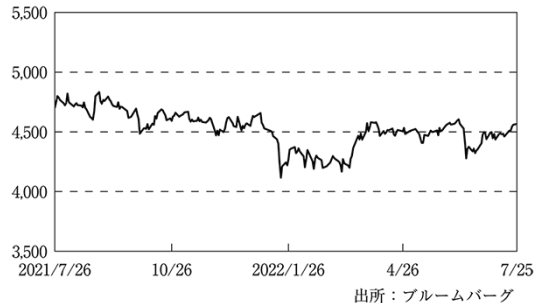
(%) 10年国債利回りの推移



TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の推移



東証REIT指数（配当込み）の推移



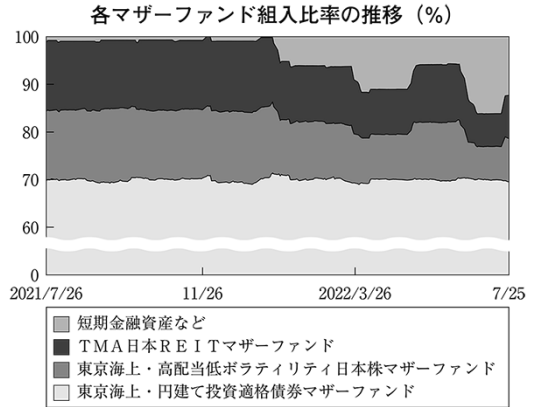
## ■ポートフォリオについて

### ＜東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＞

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下げて運用を行います。

期初は、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ました。期中、ウクライナ情勢や日銀の金融政策の継続性に対する懸念などによりリスクが高まった局面ではリスク資産のウェイトを引き下げるなど機動的に対応し、期末の日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ9%程度となりました。

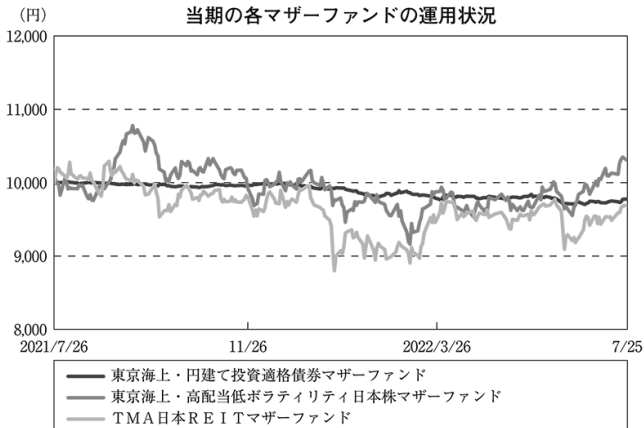
以上の運用の結果、当ファンドの基準価額は、3.2%下落しました。



※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期の運用経過は以下の通りです。



※各マザーファンドは2021年7月26日を10,000円として指数化したものです。

### 期中の騰落率 (%)

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	△2.2
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	3.0
TMA日本REITマザーファンド	△3.1

#### ＜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。

以上の運用の結果、当期は社債利回りが上昇したことから、基準価額は2.2%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（東証株価指数）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。

当期の日本株式市場では、当マザーファンドで多く保有する価格変動リスクがTOPIXに比べて低い低ボラティリティ株のパフォーマンスは、期前半は内需関連業種の銘柄を多く保有していることや株価上昇の勢いが強い銘柄の保有が少なかったことがマイナス要因となり相対的に劣後しましたが、期後半はベータ（TOPIXに対する感応度）が低い銘柄を多く保有していることがプラス要因となりました。通期では基準価額は3.0%上昇しましたが、参考指数であるTOPIX（配当込み）の騰落率を小幅に下回りました。なお、価格変動リスクはTOPIXよりも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、当期は日本REIT市場全体の下落を受けて基準価額が3.1%下落し、参考指数である東証REIT指数（配当込み）を小幅に下回るパフォーマンスとなりました。

### ■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

当期においては、運用の効率性などを勘案して、収益分配を行わないこととしました。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8期
	2021年7月27日～ 2022年7月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	821

（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で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

### ＜東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＞

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の価格変動リスク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。

### ＜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

(2021年7月27日～2022年7月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	101	0.921	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 49 )	( 0.450 )	* 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 ）	( 49 )	( 0.450 )	* 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 ）	( 2 )	( 0.022 )	* 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	0.010	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 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 )	( 0.009 )	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	( 0.000 )	* 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	102	0.931	
期中の平均基準価額は、10,976円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 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みます。

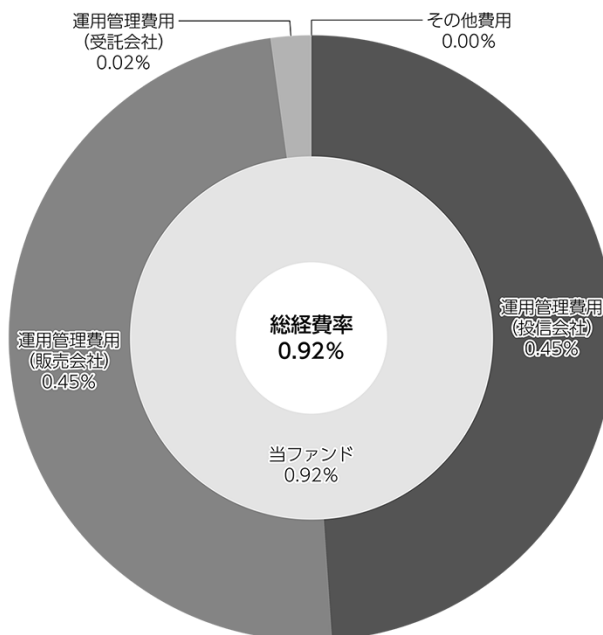
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（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

(2021年7月27日～2022年7月25日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
			千円		千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		10,616,026	12,987,826	31,036,868	37,984,572
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		5,795,626	15,872,387	12,676,386	34,157,688
TMA日本REITマザーファンド		5,135,149	15,704,960	10,554,492	31,667,170

## ○株式売買比率

(2021年7月27日～2022年7月25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	163,376,362千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	100,302,237千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.62

(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

(2021年7月27日～2022年7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

(2022年7月25日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
			千円	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		152,355,816	131,934,975	159,430,223
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		14,262,890	7,382,129	20,890,689
TMA日本REITマザーファンド		12,175,936	6,756,592	20,915,707

## ○投資信託財産の構成

(2022年7月25日現在)

項 目	当 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	159,430,223	69.3
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	20,890,689	9.1
TMA日本REITマザーファンド	20,915,707	9.1
コール・ローン等、その他	28,731,697	12.5
投資信託財産総額	229,968,316	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	229,968,316,557
コール・ローン等	27,312,586,385
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	159,430,223,961
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)	20,890,689,587
TMA日本REITマザーファンド(評価額)	20,915,707,631
未収入金	1,419,108,993
(B) 負債	1,627,952,962
未払解約金	556,395,594
未払信託報酬	1,071,222,861
未払利息	9,967
その他未払費用	324,540
(C) 純資産総額(A-B)	228,340,363,595
元本	211,000,520,508
次期繰越損益金	17,339,843,087
(D) 受益権総口数	211,000,520,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,822円

- (注) 当ファンドの期首元本額は240,112,765,621円、期中追加設定元本額は10,921,485,728円、期中一部解約元本額は40,033,730,841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 (2021年7月27日～2022年7月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,574,815
受取利息	58,447
支払利息	△ 2,633,262
(B) 有価証券売買損益	△ 5,158,973,858
売買益	1,103,390,364
売買損	△ 6,262,364,222
(C) 信託報酬等	△ 2,273,362,597
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,434,911,270
(E) 前期繰越損益金	△ 447,624,909
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	25,222,379,266 ( 8,586,269,886)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	( 16,636,109,380)
(G) 計(D+E+F)	17,339,843,087
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	17,339,843,087
追加信託差損益金 (配当等相当額)	25,222,379,266 ( 8,592,285,510)
追加信託差損益金 (売買損益相当額)	( 16,630,093,756)
分配準備積立金	5,922,926,368
繰越損益金	△13,805,462,547

- (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) (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	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	729,605,375円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	11,416,916,719円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	5,193,320,993円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	17,339,843,087円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	821円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2022年7月25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(451,773,145千円)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	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	21,600,000	23,438,323	4.3	—	4.3	—	—
地方債証券	134,190,471	137,967,313	25.3	—	25.1	0.1	0.1
	(134,190,471)	(137,967,313)	(25.3)	(—)	(25.1)	(0.1)	(0.1)
特殊債券 (除く金融債)	23,600,000	24,065,208	4.4	—	4.4	—	—
	(23,600,000)	(24,065,208)	(4.4)	(—)	(4.4)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	356,296,000	356,710,565	65.3	—	42.4	17.5	5.5
	(356,296,000)	(356,710,565)	(65.3)	(—)	(42.4)	(17.5)	(5.5)
合 計	535,686,471	542,181,410	99.3	—	76.2	17.5	5.6
	(514,086,471)	(518,743,087)	(95.0)	(—)	(71.9)	(17.5)	(5.6)

(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	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
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	632,620	2036/3/20	第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	604,445	2042/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	633,685	2036/6/20	第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	595,450	2042/9/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	635,115	2036/9/20	第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	586,010	2043/3/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	622,585	2036/12/20	第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	595,290	2043/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	630,100	2037/3/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	691,936	2036/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	638,610	2037/9/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	671,391	2036/6/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	640,025	2038/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	698,152	2036/9/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	633,935	2038/9/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	706,552	2036/12/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	626,765	2039/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	714,714	2037/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	619,125	2039/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	703,367	2037/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	627,640	2040/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	701,456	2037/9/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	603,235	2040/9/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	700,000	2037/12/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	620,135	2041/3/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	687,526	2038/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	603,660	2041/9/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	685,853	2038/6/20

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	705,110	2038/9/20	第34回神奈川県公募債 (20年)	0.654	100,000	100,193	2037/6/19
第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	681,401	2038/12/20	第36回神奈川県公募債 (20年)	0.625	100,000	99,430	2037/12/18
第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	668,185	2039/3/20	第37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	195,004	2038/6/18
第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	655,207	2039/6/20	第40回神奈川県公募債 (20年)	0.2	800,000	729,000	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	652,617	2039/9/20	第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	465,260	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	650,006	2039/12/20	第2 回大阪府公募債	0.285	300,000	289,350	2035/12/25
第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	659,239	2040/3/20	第9 回大阪府公募債 (20年)	1.83	100,000	114,965	2032/3/12
第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	657,181	2040/6/20	第10回大阪府公募債 (20年)	1.72	530,000	601,306	2032/9/24
小 計		21,600,000	23,438,323		第11回大阪府公募債 (20年)	1.693	500,000	570,115	2033/9/27
<b>地方債証券</b>					第12回大阪府公募債 (20年)	1.453	540,000	601,867	2034/9/26
第6 回東京都公募債 (30年)	2.58	100,000	127,581	2037/9/18	第13回大阪府公募債 (20年)	1.203	700,000	758,492	2035/9/28
第7 回東京都公募債 (30年)	2.51	100,000	127,176	2038/9/17	第14回大阪府公募債 (20年)	0.54	300,000	297,459	2036/9/29
第27回東京都公募債 (20年)	1.68	300,000	340,938	2032/12/20	第15回大阪府公募債 (20年)	0.721	600,000	607,350	2037/3/30
第28回東京都公募債 (20年)	1.59	100,000	112,783	2033/3/18	第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	700,000	694,246	2038/9/27
第30回東京都公募債 (20年)	1.508	400,000	448,820	2034/6/20	平成26年度第5 回京都府公募債 (20年)	1.455	600,000	669,684	2034/8/10
第31回東京都公募債 (20年)	1.238	400,000	436,120	2034/9/20	平成28年度第5 回京都府公募債 (20年)	0.327	600,000	579,156	2036/8/15
第32回東京都公募債 (20年)	1.293	600,000	658,068	2035/6/20	平成29年度第5 回京都府公募債 (20年)	0.63	100,000	99,797	2037/8/14
第33回東京都公募債 (20年)	0.18	700,000	663,145	2036/6/20	平成30年度第5 回京都府公募債 (20年)	0.658	600,000	595,524	2038/8/13
第34回東京都公募債 (20年)	0.668	500,000	502,255	2037/6/19	令和元年度第5 回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	363,652	2039/8/19
第35回東京都公募債 (20年)	0.525	700,000	682,017	2038/6/18	第16回兵庫県公募債 (20年)	1.7	100,000	113,643	2032/11/19
第37回東京都公募債 (20年)	0.444	800,000	750,040	2040/6/20	第19回兵庫県公募債 (20年)	1.57	100,000	112,801	2033/12/9
平成25年度第12回北海道公募債 (20年)	1.635	400,000	453,756	2033/12/27	第20回兵庫県公募債 (20年)	1.53	200,000	224,852	2034/3/10
平成26年度第4 回北海道公募債 (20年)	1.569	200,000	225,578	2034/6/27	第21回兵庫県公募債 (20年)	1.54	300,000	337,734	2034/5/9
平成26年度第12回北海道公募債 (20年)	1.303	200,000	219,316	2034/12/26	第22回兵庫県公募債 (20年)	1.4	500,000	554,650	2034/9/8
平成27年度第4 回北海道公募債 (20年)	1.357	600,000	662,034	2035/6/29	第24回兵庫県公募債 (20年)	1.23	200,000	217,770	2035/3/23
平成27年度第12回北海道公募債 (20年)	1.156	200,000	215,414	2035/12/25	第26回兵庫県公募債 (20年)	0.665	300,000	304,182	2036/3/7
平成28年度第3 回北海道公募債 (20年)	0.363	700,000	679,126	2036/6/30	第28回兵庫県公募債 (20年)	0.273	700,000	671,510	2036/6/20
平成29年度第11回北海道公募債 (20年)	0.635	200,000	198,860	2037/12/25	第30回兵庫県公募債 (20年)	0.607	300,000	300,087	2036/12/19
平成30年度第4 回北海道公募債 (20年)	0.569	600,000	587,502	2038/6/25	第32回兵庫県公募債 (20年)	0.621	400,000	399,524	2037/5/1
平成30年度第9 回北海道公募債 (20年)	0.654	500,000	494,880	2038/9/24	第35回兵庫県公募債 (20年)	0.578	600,000	590,004	2038/5/28
令和元年度第4 回北海道公募債 (20年)	0.323	700,000	650,188	2039/6/24	第37回兵庫県公募債 (20年)	0.472	500,000	479,285	2039/2/18
令和元年度第9 回北海道公募債 (20年)	0.2	200,000	181,328	2039/9/22	第38回兵庫県公募債 (20年)	0.352	300,000	289,587	2039/6/20
第4 回2 号宮城県公募債 (20年)	0.244	425,000	418,769	2039/2/18	第2 回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	382,842	2038/9/17
第5 回1 号宮城県公募債 (20年)	0.17	437,500	428,658	2039/8/19	第14回静岡県公募債 (20年)	1.736	500,000	567,880	2032/6/18
第5 回2 号宮城県公募債 (20年)	0.188	350,000	343,108	2039/12/20	第15回静岡県公募債 (20年)	1.701	450,000	510,727	2032/10/15
第5 回3 号宮城県公募債 (20年)	0.158	360,000	351,547	2040/2/20	第18回静岡県公募債 (20年)	1.473	600,000	670,800	2034/7/10
第22回神奈川県公募債 (20年)	1.802	200,000	229,748	2032/12/20	第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	327,582	2035/7/27
第23回神奈川県公募債 (20年)	1.804	100,000	115,148	2033/6/20	第22回静岡県公募債 (20年)	0.443	200,000	196,036	2036/9/19
第25回神奈川県公募債 (20年)	1.578	400,000	451,680	2033/12/20	第23回静岡県公募債 (20年)	0.626	100,000	99,812	2037/6/19
第26回神奈川県公募債 (20年)	1.477	600,000	671,124	2034/6/20	第24回静岡県公募債 (20年)	0.63	200,000	199,454	2037/9/18
第27回神奈川県公募債 (20年)	1.398	600,000	665,622	2034/9/20	第25回静岡県公募債 (20年)	0.53	600,000	585,012	2038/6/18
第28回神奈川県公募債 (20年)	0.941	300,000	316,230	2034/12/20	第26回静岡県公募債 (20年)	0.711	600,000	600,108	2038/9/17
第29回神奈川県公募債 (20年)	1.289	600,000	657,774	2035/6/20	第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	648,193	2039/9/20
第30回神奈川県公募債 (20年)	1.161	100,000	107,959	2035/9/20	平成24年度第4 回愛知県公募債 (20年)	1.687	200,000	226,220	2032/6/11
第31回神奈川県公募債 (20年)	1.002	200,000	211,682	2035/12/20	平成24年度第17 回愛知県公募債 (20年)	1.829	400,000	460,860	2033/2/8
第32回神奈川県公募債 (20年)	0.18	200,000	189,470	2036/6/20	平成25年度第3 回愛知県公募債 (20年)	1.509	200,000	224,002	2033/5/13
第33回神奈川県公募債 (20年)	0.64	500,000	502,330	2036/12/19	平成25年度第11 回愛知県公募債 (20年)	1.77	100,000	114,982	2033/9/13

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
平成26年度第4回愛知県公募債(20年)	1.542	100,000	112,618	2034/5/15	平成29年度第1回福岡県公募債(20年)	0.626	100,000	99,880	2037/5/29
平成26年度第13回愛知県公募債(20年)	1.363	600,000	663,168	2034/11/14	令和元年度第1回福岡県公募債(20年)	0.359	600,000	558,384	2039/11/25
平成27年度第3回愛知県公募債(20年)	1.115	700,000	752,185	2035/5/8	第12回千葉県公募債(20年)	1.839	400,000	459,804	2032/4/16
平成27年度第14回愛知県公募債(20年)	1.129	200,000	215,038	2035/11/19	第13回千葉県公募債(20年)	1.701	550,000	624,222	2032/10/15
平成28年度第2回愛知県公募債(20年)	0.387	100,000	97,599	2036/5/12	第14回千葉県公募債(20年)	1.137	700,000	756,539	2033/4/15
平成28年度第12回愛知県公募債(20年)	0.429	300,000	293,052	2036/11/18	第15回千葉県公募債(20年)	1.604	100,000	113,183	2033/10/14
平成29年度第12回愛知県公募債(20年)	0.606	400,000	396,968	2037/11/20	第16回千葉県公募債(20年)	1.555	600,000	676,056	2034/4/14
平成30年度第2回愛知県公募債(20年)	0.54	100,000	97,802	2038/4/30	第17回千葉県公募債(20年)	1.403	600,000	665,904	2034/10/13
平成30年度第12回愛知県公募債(20年)	0.706	300,000	299,397	2038/11/15	第18回千葉県公募債(20年)	1.138	600,000	646,542	2035/4/13
令和元年度第5回愛知県公募債(20年)	0.288	400,000	369,928	2039/7/12	第19回千葉県公募債(20年)	1.166	100,000	108,059	2035/10/15
平成23年度第1回広島県公募債(20年)	1.83	100,000	113,880	2031/9/22	第23回千葉県公募債(20年)	0.63	300,000	298,959	2037/10/15
平成24年度第1回広島県公募債(20年)	1.7	600,000	679,362	2032/9/14	第24回千葉県公募債(20年)	0.559	200,000	196,290	2038/4/15
平成25年度第1回広島県公募債(20年)	1.75	300,000	344,304	2033/9/13	第25回千葉県公募債(20年)	0.701	700,000	698,600	2038/10/15
平成26年度第1回広島県公募債(20年)	1.41	600,000	666,330	2034/9/12	第27回千葉県公募債(20年)	0.251	800,000	732,344	2039/10/14
平成27年度第1回広島県公募債(20年)	1.212	500,000	543,310	2035/9/25	平成29年度第1回新潟県公募債	0.616	700,000	697,235	2037/8/14
平成28年度第1回広島県公募債(20年)	0.414	200,000	195,146	2036/9/26	平成30年度第1回新潟県公募債	0.653	700,000	694,267	2038/8/20
平成29年度第2回広島県公募債(20年)	0.597	700,000	694,890	2037/9/25	令和元年度第1回新潟県公募債	0.2	800,000	727,304	2039/8/19
平成30年度第1回広島県公募債(20年)	0.568	700,000	687,358	2038/5/17	令和2年度第1回新潟県公募債	0.435	800,000	747,176	2040/8/17
平成30年度第2回広島県公募債(20年)	0.668	600,000	596,370	2038/9/17	令和2年度第2回長野県公募債	0.14	200,000	198,474	2030/10/16
平成31年度第1回広島県公募債(20年)	0.419	700,000	663,712	2039/4/19	令和3年度第1回長野県公募債	0.19	400,000	397,796	2031/4/16
令和元年度第2回広島県公募債(20年)	0.2	300,000	272,412	2039/9/20	令和元年度第2回茨城県公募債	0.19	500,000	488,370	2039/7/29
令和2年度第1回広島県公募債(20年)	0.315	800,000	734,648	2040/4/17	令和2年度第2回茨城県公募債	0.356	300,000	298,536	2040/7/31
第8回埼玉県公募債(15年)	0.367	400,000	389,668	2036/4/18	第2回群馬県公募債(20年)	0.2	340,000	332,649	2039/6/17
第12回埼玉県公募債(20年)	1.73	100,000	113,692	2032/5/24	第3回群馬県公募債(20年)	1.687	600,000	678,402	2032/6/25
第13回埼玉県公募債(20年)	1.599	600,000	677,754	2033/5/20	第4回群馬県公募債(20年)	1.667	100,000	113,701	2033/6/17
第14回埼玉県公募債(20年)	1.546	600,000	675,858	2034/5/8	第5回群馬県公募債(20年)	1.529	600,000	674,592	2034/6/16
第15回埼玉県公募債(20年)	1.166	400,000	432,528	2035/2/16	第6回群馬県公募債(20年)	1.267	600,000	656,076	2035/6/11
第16回埼玉県公募債(20年)	1.216	200,000	217,414	2035/8/14	第7回群馬県公募債(20年)	0.313	700,000	675,570	2036/6/13
第18回埼玉県公募債(20年)	0.323	500,000	483,575	2036/5/20	第9回群馬県公募債(20年)	0.554	400,000	391,668	2038/6/11
第20回埼玉県公募債(20年)	0.626	300,000	299,643	2037/5/15	第10回群馬県公募債(20年)	0.338	500,000	466,605	2039/6/17
第21回埼玉県公募債(20年)	0.625	500,000	497,160	2037/12/11	第11回群馬県公募債(20年)	0.416	400,000	373,312	2040/6/12
第22回埼玉県公募債(20年)	0.568	600,000	589,158	2038/5/21	令和元年度第1回大分県公募債	0.19	600,000	587,346	2039/7/15
第23回埼玉県公募債(20年)	0.626	300,000	295,443	2038/12/17	令和2年度第1回大分県公募債	0.281	540,000	531,635	2040/7/10
第24回埼玉県公募債(20年)	0.431	100,000	94,922	2039/5/17	平成24年度第1回堺市公募債	1.732	600,000	683,310	2032/11/12
第25回埼玉県公募債(20年)	0.32	450,000	415,692	2039/12/20	平成30年度第2回長崎県公募債	0.491	485,295	487,590	2038/8/20
平成30年度第2回福岡県公募債(15年)	0.542	600,000	609,552	2033/10/17	令和元年度第2回長崎県公募債	0.18	400,000	391,380	2039/8/26
令和元年度第1回福岡県公募債(15年)	0.254	600,000	586,410	2034/6/14	平成28年度第2回島根県公募債(20年)	0.506	100,000	98,838	2036/9/30
令和元年度第2回福岡県公募債(15年)	0.269	400,000	389,504	2034/12/13	平成29年度第2回島根県公募債	0.583	700,000	693,553	2037/9/18
平成24年度第1回福岡県公募債(20年)	1.734	100,000	113,731	2032/5/21	平成30年度第2回島根県公募債	0.668	700,000	695,765	2038/9/17
平成25年度第1回福岡県公募債(20年)	1.599	300,000	338,877	2033/5/20	令和元年度第2回島根県公募債	0.2	400,000	363,216	2039/9/20
平成25年度第2回福岡県公募債(20年)	1.787	100,000	115,107	2033/8/12	令和2年度第2回島根県公募債	0.459	800,000	749,608	2040/9/21
平成26年度第1回福岡県公募債(20年)	1.542	250,000	281,462	2034/5/26	平成30年度第1回栃木県公募債	0.421	495,000	494,955	2038/10/22
平成26年度第2回福岡県公募債(20年)	1.451	300,000	334,659	2034/9/22	令和元年度第1回栃木県公募債	0.14	437,500	427,157	2039/10/24
平成26年度第4回福岡県公募債(20年)	1.249	200,000	218,256	2035/2/23	令和元年度第1回奈良県公募債	0.15	262,500	256,391	2039/9/20
平成27年度第1回福岡県公募債(20年)	1.285	500,000	547,625	2035/5/22	第17回大阪市公募債(20年)	1.721	200,000	228,124	2032/12/21
平成28年度第1回福岡県公募債(20年)	0.308	500,000	482,605	2036/5/23	第18回大阪市公募債(20年)	1.262	700,000	765,023	2035/2/27
平成28年度第4回福岡県公募債(20年)	0.744	600,000	610,758	2037/2/13	第19回大阪市公募債(20年)	1.138	600,000	646,260	2035/4/24

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第20回大阪市公募公債 (20年)	1.184	200,000	216,552	2035/8/31	平成24年度第1回札幌市公募公債	1.79	600,000	686,592	2032/4/23
第21回大阪市公募公債 (20年)	0.97	300,000	316,248	2036/1/29	平成24年度第4回札幌市公募公債 (20年)	1.635	200,000	225,432	2032/8/13
第22回大阪市公募公債 (20年)	0.347	700,000	679,112	2036/5/30	平成24年度第11回札幌市公募公債 (20年)	1.794	100,000	114,931	2033/2/28
第24回大阪市公募公債 (20年)	0.655	200,000	200,814	2037/4/21	平成25年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.72	200,000	228,492	2033/6/14
第26回大阪市公募公債 (20年)	0.635	500,000	498,600	2037/10/23	平成25年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.53	300,000	337,146	2034/3/17
第27回大阪市公募公債 (20年)	0.544	200,000	195,862	2038/4/20	平成26年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.524	500,000	561,910	2034/5/26
第1回名古屋市公募公債 (30年)	2.53	500,000	623,345	2035/3/20	平成26年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.267	400,000	437,280	2035/3/20
第3回名古屋市公募公債 (30年)	2.5	100,000	126,469	2037/9/18	平成27年度第3回札幌市公募公債 (20年)	1.211	200,000	217,376	2035/7/31
第6回名古屋市公募公債 (30年)	2.45	100,000	126,734	2039/12/20	平成29年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.597	600,000	595,632	2037/9/18
第15回名古屋市公募公債 (20年)	1.712	300,000	343,044	2033/9/9	平成30年度第8回札幌市公募公債 (20年)	0.626	700,000	689,360	2038/12/20
第16回名古屋市公募公債 (20年)	1.52	200,000	224,750	2034/6/9	令和元年度第4回札幌市公募公債 (20年)	0.15	276,330	270,148	2039/9/20
第17回名古屋市公募公債 (20年)	1.203	500,000	542,735	2035/5/28	令和2年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.445	700,000	653,751	2040/10/12
第18回名古屋市公募公債 (20年)	1.139	700,000	753,515	2035/11/20	第14回川崎市公募公債 (20年)	1.79	100,000	114,642	2032/3/19
第19回名古屋市公募公債 (20年)	0.323	300,000	290,370	2036/4/28	第15回川崎市公募公債 (20年)	1.727	300,000	340,503	2032/9/17
第20回名古屋市公募公債 (20年)	0.645	600,000	600,828	2037/5/25	第18回川崎市公募公債 (20年)	1.541	600,000	675,024	2034/3/17
第21回名古屋市公募公債 (20年)	0.568	700,000	687,358	2038/5/18	第20回川崎市公募公債 (20年)	1.133	200,000	215,318	2035/3/20
第22回名古屋市公募公債 (20年)	0.431	700,000	663,957	2039/5/20	第21回川崎市公募公債 (20年)	1.11	200,000	214,660	2035/9/20
第10回京都市公募公債 (20年)	1.803	200,000	227,728	2031/11/21	第22回川崎市公募公債 (20年)	0.377	600,000	584,886	2036/4/22
第11回京都市公募公債 (20年)	1.701	100,000	113,653	2032/11/19	第23回川崎市公募公債 (20年)	0.549	300,000	298,206	2036/9/19
第13回京都市公募公債 (20年)	1.359	300,000	331,320	2034/11/24	第24回川崎市公募公債 (20年)	0.683	100,000	100,784	2037/4/17
第14回京都市公募公債 (20年)	1.139	400,000	430,592	2035/11/22	第27回川崎市公募公債 (20年)	0.559	300,000	294,435	2038/4/16
第15回京都市公募公債 (20年)	0.487	500,000	492,225	2036/11/28	第30回川崎市公募公債 (20年)	0.2	600,000	546,750	2039/6/20
第16回京都市公募公債 (20年)	0.611	600,000	595,854	2037/11/27	第33回川崎市公募公債 (20年)	0.44	600,000	562,152	2040/6/20
第17回京都市公募公債 (20年)	0.683	700,000	696,241	2038/11/26	第13回北九州市公募公債 (20年)	1.706	400,000	453,048	2032/7/16
第18回京都市公募公債 (20年)	0.355	400,000	372,324	2039/11/18	第14回北九州市公募公債 (20年)	1.732	600,000	683,310	2032/11/12
平成23年度第4回神戸市公募公債 (20年)	1.913	150,000	171,876	2031/9/12	第15回北九州市公募公債 (20年)	1.667	100,000	113,522	2033/6/17
平成24年度第3回神戸市公募公債 (20年)	1.635	500,000	563,580	2032/8/13	第16回北九州市公募公債 (20年)	1.604	100,000	113,052	2033/10/11
平成24年度第12回神戸市公募公債 (20年)	1.711	500,000	569,745	2032/12/17	第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	600,000	673,512	2034/6/20
平成25年度第12回神戸市公募公債 (20年)	1.52	100,000	112,260	2034/2/17	第18回北九州市公募公債 (20年)	1.376	200,000	221,120	2034/10/20
平成26年度第3回神戸市公募公債 (20年)	1.482	300,000	335,739	2034/7/14	第19回北九州市公募公債 (20年)	1.312	600,000	658,638	2035/6/19
平成27年度第9回神戸市公募公債 (20年)	1.007	100,000	105,878	2036/1/25	第20回北九州市公募公債 (20年)	1.111	100,000	107,195	2035/10/26
平成28年度第9回神戸市公募公債 (20年)	0.645	400,000	401,872	2037/1/23	平成24年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.702	400,000	453,384	2032/7/20
平成29年度第5回神戸市公募公債 (20年)	0.597	200,000	198,544	2037/9/18	平成24年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.696	300,000	339,591	2032/9/17
平成30年度第6回神戸市公募公債 (20年)	0.668	300,000	298,185	2038/9/17	平成25年度第1回福岡市公募公債 (20年)	1.808	100,000	115,300	2033/7/19
令和元年度第6回神戸市公募公債 (20年)	0.2	400,000	363,216	2039/9/20	平成25年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.511	400,000	448,644	2034/2/17
第1回横浜市公募公債 (30年)	2.63	500,000	626,750	2034/9/20	平成26年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.49	600,000	672,012	2034/6/20
第2回横浜市公募公債 (30年)	2.49	500,000	620,585	2035/3/20	平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.371	200,000	221,252	2034/9/20
第4回横浜市公募公債 (30年)	2.54	210,000	265,580	2036/12/19	平成27年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.121	100,000	107,394	2035/12/18
第25回横浜市公募公債 (20年)	1.72	400,000	453,808	2032/7/16	平成28年度第6回福岡市公募公債 (20年)	0.429	700,000	683,319	2036/11/25
第26回横浜市公募公債 (20年)	1.776	300,000	344,082	2033/1/28	平成30年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.701	700,000	698,600	2038/10/19
第27回横浜市公募公債 (20年)	1.599	300,000	338,877	2033/5/20	平成31年度第3回福岡市公募公債 (20年)	0.419	600,000	568,470	2039/4/22
第28回横浜市公募公債 (20年)	1.586	300,000	339,039	2033/11/11	2019年度第5回福岡市公募公債 (20年)	0.286	300,000	277,299	2039/7/29
第29回横浜市公募公債 (20年)	1.528	200,000	224,854	2034/5/26	2019年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.271	500,000	459,170	2039/10/24
第30回横浜市公募公債 (20年)	1.376	550,000	608,784	2034/10/20	平成29年度第2回広島市公募公債	0.616	200,000	199,208	2037/8/18
第31回横浜市公募公債 (20年)	1.18	300,000	324,813	2035/4/20	平成29年度第4回広島市公募公債	0.62	600,000	596,616	2037/11/20
第35回横浜市公募公債 (20年)	0.443	100,000	97,876	2036/10/28	平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	700,000	692,853	2038/8/20
第40回横浜市公募公債 (20年)	0.559	700,000	687,015	2038/4/16	平成30年度第4回広島市公募公債	0.706	700,000	698,593	2038/11/19

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
令和元年度第2回広島市公募公債	0.2	800,000	727,304	2039/8/19	第136回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	402,016	2037/2/27
令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	372,028	2039/11/21	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	362,300	2040/2/28
令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	466,985	2040/8/21	第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	456,672	2029/12/20
平成29年度第1回仙台市公募公債	0.616	700,000	696,206	2037/10/19	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	507,100	2032/3/19
平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	700,000	701,449	2038/10/18	第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	498,760	2037/3/19
令和元年度第1回仙台市公募公債	0.17	350,000	342,044	2039/8/19	第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	592,500	2033/3/18
令和元年度第2回仙台市公募公債	0.15	700,000	683,326	2039/10/14	第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	482,175	2036/9/12
平成24年度第2回井井県公募公債	1.711	100,000	113,962	2032/12/21	第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	587,322	2037/9/11
平成25年度第1回井井県公募公債	1.667	100,000	113,714	2033/6/21	第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	195,338	2038/9/17
平成26年度第1回井井県公募公債	1.482	100,000	111,924	2034/7/18	第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	165,000	164,712	2038/9/17
平成27年度第1回井井県公募公債	1.28	600,000	657,426	2035/7/17	第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	270,015	2039/9/26
平成28年度第1回井井県公募公債	0.18	700,000	662,025	2036/7/29	第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	262,500	255,617	2039/9/26
平成29年度第1回井井県公募公債	0.659	100,000	100,262	2037/7/24	第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	387,084	2034/12/22
平成30年度第1回井井県公募公債	0.535	500,000	487,090	2038/7/30	第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	193,154	2035/9/21
令和元年度第1回井井県公募公債	0.286	400,000	369,732	2039/7/29	<b>小 計</b>		134,190,471	137,967,313	
令和2年度第1回井井県公募公債	0.249	553,846	545,760	2040/7/13	<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
令和2年度第3回井井県公募公債	0.449	600,000	562,134	2040/8/3	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	130,340	2038/6/30
令和元年度第1回徳島県公募公債	0.18	350,000	342,447	2039/7/29	第219回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.478	400,000	448,012	2034/5/31
令和2年度第1回徳島県公募公債	0.281	370,000	365,053	2040/7/31	第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	500,000	559,420	2034/6/30
令和元年度第1回岡山県公募公債	0.192	350,000	342,776	2039/12/20	第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.427	500,000	557,295	2034/7/31
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	585,432	2038/4/23	第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.399	500,000	555,250	2034/8/31
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	396,448	2029/4/23	第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.396	500,000	555,315	2034/9/29
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	280,818	2039/4/22	第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.338	500,000	551,995	2034/10/31
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	697,991	2024/6/25	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	550,660	2034/11/30
第2回回営企業債券(30年)	2.39	100,000	121,317	2033/12/20	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	544,955	2034/12/28
第3回回営企業債券(30年)	2.59	300,000	370,677	2033/12/20	第239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	529,590	2035/1/31
第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	248,150	2035/9/21	第237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	541,040	2035/2/28
第21回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.812	100,000	114,261	2032/4/28	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	544,300	2035/3/30
第24回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.702	500,000	565,885	2032/9/28	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	643,194	2035/4/27
第32回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.624	100,000	112,954	2033/10/28	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	325,341	2035/5/31
第33回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.668	500,000	567,155	2033/12/28	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	657,876	2035/6/29
第35回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.569	300,000	337,041	2034/3/28	第252回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.24	700,000	764,232	2035/7/31
第37回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	223,926	2034/6/28	第255回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.22	100,000	108,852	2035/8/31
第40回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.381	600,000	661,116	2034/10/27	第257回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.187	100,000	108,426	2035/9/28
第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	105,508	2035/1/26	第262回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.109	700,000	751,933	2035/11/30
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.298	300,000	327,276	2035/6/28	第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.113	200,000	214,884	2035/12/28
第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	107,653	2035/9/28	第271回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.461	700,000	691,649	2036/3/31
第51回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	387,936	2036/4/28	第278回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.237	500,000	478,340	2036/5/30
第67回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.564	200,000	194,994	2038/6/28	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	471,475	2036/7/31
第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.2	500,000	450,910	2039/9/28	第289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	486,995	2036/10/31
第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	368,472	2039/12/28	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	198,076	2036/11/28
第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	460,790	2040/1/27	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	496,495	2036/12/26
第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	372,164	2040/6/28	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	601,056	2037/1/30
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	300,324	2037/2/27	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	712,404	2037/2/27
第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	301,506	2027/6/18	第301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	100,959	2037/3/31
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	499,710	2028/6/20	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	597,162	2037/5/29
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	506,835	2032/2/27	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	99,170	2037/6/30



## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円		<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円	
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	593,406	2037/8/31	第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	297,210	2027/9/24
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	98,674	2037/9/30	第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	97,162	2030/2/25
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	594,978	2037/10/30	第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	384,080	2031/9/25
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	691,250	2037/11/30	第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	673,981	2031/11/25
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	98,401	2038/3/31	第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	675,405	2032/1/23
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	684,824	2038/5/31	第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	694,960	2027/4/23
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	97,824	2038/6/30	第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	690,578	2032/4/23
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	691,929	2038/8/31	第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	505,885	2023/9/25
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	493,850	2038/9/30	第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,280	2026/11/25
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	697,984	2038/10/29	第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	198,650	2027/11/25
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	99,360	2038/11/30	第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	291,492	2029/9/25
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	687,134	2038/12/28	第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	489,635	2030/5/24
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	677,320	2039/1/31	第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	181,954	2041/10/25
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	669,655	2039/2/28	第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	196,938	2032/4/23
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	664,216	2039/3/31	第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	793,232	2032/6/25
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	295,284	2038/12/27	第429回九州電力株式会社社債	0.909	300,000	304,362	2024/9/25
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	908,820	2040/2/28	第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	492,690	2028/7/25
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	743,608	2040/6/29	第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	391,732	2030/5/24
小 計		23,600,000	24,065,208		第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	489,125	2032/2/25
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	691,530	2032/4/23
第501回中部電力株式会社社債	0.803	200,000	202,626	2024/9/25	第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	790,792	2032/5/25
第503回中部電力株式会社社債	0.584	200,000	202,062	2025/3/25	第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,172	2024/12/25
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	586,074	2029/6/25	第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	199,272	2027/6/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	500,000	492,800	2032/4/23	第372回北海道電力株式会社社債	0.33	200,000	192,234	2031/12/25
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	595,500	2027/9/17	第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.99	600,000	590,970	2030/7/24
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	594,336	2028/4/25	第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	600,000	599,754	2029/10/9
第518回関西電力株式会社社債	0.44	300,000	297,096	2028/6/20	第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	503,875	2035/7/13
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	771,088	2031/9/19	第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	779,128	2031/4/22
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	480,300	2031/10/24	第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	681,996	2036/4/22
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	885,870	2032/4/23	第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	758,224	2036/8/29
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	791,536	2032/5/25	第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	787,216	2032/4/26
第378回中国電力株式会社社債	1.004	300,000	303,330	2023/10/25	第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	651,312	2034/12/20
第381回中国電力株式会社社債	0.953	100,000	101,385	2024/4/25	第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	322,755	2035/9/20
第383回中国電力株式会社社債	0.764	400,000	405,100	2024/10/25	第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	492,730	2037/12/18
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	398,524	2027/7/23	第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	665,014	2038/12/20
第402回中国電力株式会社社債	0.25	100,000	100,122	2024/10/25	第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	678,188	2038/7/12
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	98,996	2028/4/25	第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	660,898	2039/4/11
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	295,407	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	364,840	2039/7/11
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	203,444	2027/9/24	第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	645,183	2040/4/24
第314回北陸電力株式会社社債	0.36	100,000	100,350	2026/2/25	第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	467,500	2040/7/20
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	446,602	2026/12/25	第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	484,995	2035/10/15
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	298,602	2027/4/23	第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	183,856	2041/7/12
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	497,335	2027/6/25	第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	255,220	2037/3/19
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	96,436	2031/4/25	第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	126,526	2035/9/20
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	591,360	2032/4/23	第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	250,614	2035/12/20
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	598,392	2027/2/25	第40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)	0.5	700,000	672,889	2038/9/17
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	398,324	2027/4/23	第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	576,760	2032/3/19

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) &lt;愛称 円奏会(年1回決算型)&gt;

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	500,000	568,645	2032/9/17	第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	588,504	2038/3/12
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	559,605	2034/3/17	第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	693,518	2038/10/22
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	106,896	2035/3/20	第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	90,100	2039/9/16
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	198,618	2037/12/18	第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	397,496	2030/1/29
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	495,085	2037/12/18	第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	276,099	2040/1/27
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	691,670	2038/9/17	第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	582,372	2035/10/26
第9回道路債	2.9	100,000	124,491	2032/5/20	第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	477,100	2038/10/28
第21回道路債	2.75	100,000	124,483	2033/6/20	第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	561,540	2040/10/26
第28回道路債	2.83	500,000	630,160	2033/12/20	第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	339,750	2032/9/17
第33回道路債	2.91	100,000	127,501	2034/6/20	第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	113,723	2033/6/20
第43回道路債	2.66	200,000	250,332	2034/12/20	第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	113,951	2033/9/20
第124回都市再生債券	0.273	300,000	285,954	2036/6/20	第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	669,498	2034/6/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	483,480	2036/9/19	第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	443,128	2034/9/20
第131回都市再生債券	0.487	500,000	489,005	2036/11/25	第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	106,708	2035/12/20
第133回都市再生債券	0.767	200,000	202,850	2037/2/20	第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	95,828	2036/6/20
第141回都市再生債券	0.63	100,000	98,738	2038/2/19	第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	404,476	2037/2/20
第145回都市再生債券	0.584	300,000	292,938	2038/6/18	第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	691,663	2037/12/18
第150回都市再生債券	0.716	500,000	496,465	2038/11/19	第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	583,746	2038/6/18
第156回都市再生債券	0.343	400,000	370,816	2039/6/17	第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	277,665	2039/6/20
第157回都市再生債券	0.2	400,000	360,524	2039/9/16	第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	558,282	2040/6/26
第160回都市再生債券	0.335	600,000	551,436	2039/12/19	第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	651,315	2040/9/20
第167回都市再生債券	0.43	300,000	276,693	2040/12/20	第38回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	688,236	2033/8/19
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	499,340	2029/2/22	第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	448,188	2034/2/27
第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	114,089	2031/11/18	第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	553,400	2034/8/4
第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	574,095	2032/2/13	第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	214,428	2035/2/26
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	115,327	2032/3/12	第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	215,960	2035/8/17
第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	113,697	2032/6/18	第96回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.274	700,000	697,564	2031/11/28
第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	227,538	2032/7/16	第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	505,270	2037/2/27
第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	570,730	2032/9/14	第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	503,865	2032/5/28
第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	114,217	2032/10/15	第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	494,620	2037/8/25
第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	458,084	2032/11/12	第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	197,338	2038/2/26
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	115,337	2033/1/25	第115回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.395	100,000	99,690	2033/5/30
第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	346,863	2033/2/18	第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	394,736	2038/8/27
第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	227,816	2032/12/20	第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	503,295	2033/11/28
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	320,454	2035/5/18	第127回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.292	600,000	585,726	2034/5/30
第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	107,984	2035/8/20	第3回I N P E X株式会社無担保社債	0.25	600,000	590,778	2031/10/15
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	197,684	2037/10/20	第22回株式会社社大林組無担保社債	0.385	600,000	600,210	2028/9/13
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	299,001	2033/6/20	第23回株式会社社大林組無担保社債	0.13	500,000	499,980	2023/10/25
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	192,896	2039/1/20	第23回清水建設株式会社無担保社債	0.25	800,000	801,880	2024/8/2
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	296,133	2034/2/20	第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	200,138	2027/11/30
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	775,488	2034/12/20	第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	197,634	2029/9/3
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	386,584	2035/2/20	第26回清水建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,775	2024/12/12
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	384,944	2035/12/20	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	704,711	2028/11/1
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	483,385	2036/4/18	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	595,464	2029/7/19
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	482,215	2036/8/22	第13回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.24	500,000	500,605	2025/7/11
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	697,004	2036/12/16	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	497,880	2030/7/12
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	295,473	2037/12/18	第44回鹿島建設株式会社無担保社債	0.3	300,000	299,778	2026/7/22

東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第46回鹿島建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,181	2025/2/28	第23回株式会社ニチレイ無担保社債	0.19	600,000	600,390	2023/10/25
第8回西松建設株式会社無担保社債	0.18	800,000	799,264	2024/9/20	第24回株式会社ニチレイ無担保社債	0.25	700,000	700,455	2025/8/29
第10回西松建設株式会社無担保社債	0.33	500,000	500,905	2025/7/18	第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	298,605	2027/8/31
第23回前田建設工業株式会社無担保社債	0.28	400,000	400,552	2023/7/28	第11回日本たばこ産業株式会社社債	0.599	100,000	101,313	2025/7/15
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,439	2024/9/12	第5回ヒューリック株式会社無担保社債	0.949	300,000	303,699	2024/4/24
第3回住友林業株式会社無担保社債	0.33	600,000	601,068	2026/6/17	第8回ヒューリック株式会社無担保社債	0.3	700,000	698,411	2026/6/25
第4回住友林業株式会社無担保社債	0.25	400,000	400,412	2025/3/7	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	699,041	2027/8/4
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	398,664	2028/3/7	第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	396,436	2028/12/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	497,825	2029/3/6	第4回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,988	2024/12/20
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	688,513	2029/12/6	第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	298,980	2027/9/17
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	100,077	2027/6/1	第14回森ビル株式会社無担保社債	0.861	300,000	303,945	2024/8/14
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	799,088	2026/7/17	第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	601,866	2027/2/16
第4回協和エクスオ株式会社無担保社債	0.12	500,000	498,465	2024/10/25	第19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	500,540	2027/7/30
第5回協和エクスオ株式会社無担保社債	0.19	200,000	198,476	2026/10/23	第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	701,519	2027/7/16
第1回高砂熱学工業株式会社無担保社債	0.37	200,000	200,342	2024/4/19	第31回東レ株式会社無担保社債	0.25	600,000	601,122	2024/7/19
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	592,398	2029/7/13	第33回東レ株式会社無担保社債	0.38	400,000	399,568	2028/7/18
第13回森永乳業株式会社無担保社債	0.884	500,000	506,445	2024/5/8	第7回株式会社クラレ無担保社債	0.19	500,000	500,410	2025/4/25
第14回森永乳業株式会社無担保社債	0.774	100,000	101,793	2025/12/10	第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	598,632	2028/4/25
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	701,267	2027/7/23	第10回旭化成株式会社無担保社債	0.1	400,000	400,128	2023/12/6
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	199,950	2028/9/14	第11回旭化成株式会社無担保社債	0.07	500,000	499,630	2024/9/6
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	393,352	2029/9/6	第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	494,440	2029/9/6
第7回明治ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	300,000	300,462	2024/9/13	第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	495,805	2030/6/19
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	799,584	2028/12/25	第33回王子製紙株式会社無担保社債	0.28	700,000	702,163	2025/1/24
第10回日本ハム株式会社無担保社債	0.15	200,000	199,992	2024/2/20	第34回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	200,960	2028/1/26
第11回日本ハム株式会社無担保社債	0.25	700,000	700,028	2026/2/20	第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	301,515	2028/11/29
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	598,734	2029/2/20	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	695,933	2030/7/17
第33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	596,034	2026/9/4	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	600,228	2024/3/13
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	491,395	2029/9/5	第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	199,648	2028/12/13
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	700,714	2027/6/11	第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	800,000	789,104	2029/12/12
第10回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.603	500,000	505,525	2025/2/28	第49回住友化学株式会社無担保社債	0.944	100,000	101,403	2024/4/25
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	790,776	2029/9/5	第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	701,323	2027/9/13
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	99,463	2030/6/4	第57回住友化学株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,372	2024/9/13
第15回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	400,000	400,380	2024/4/25	第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	99,829	2028/4/17
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	199,958	2027/4/23	第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	399,280	2029/4/16
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	798,968	2026/6/2	第21回デンカ株式会社無担保社債	0.28	600,000	599,346	2025/4/23
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	798,976	2032/6/8	第22回デンカ株式会社無担保社債	0.23	500,000	496,745	2026/12/4
第13回コカ・コーポラズジャパンホールディングス株式会社	0.27	600,000	593,274	2029/9/19	第10回イビデン株式会社無担保社債	0.11	600,000	598,626	2024/9/12
第2回株式会社伊藤園無担保社債	0.22	600,000	599,316	2024/2/23	第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	399,652	2028/2/29
第10回日清オリオグループ株式会社無担保社債	0.769	300,000	303,567	2024/9/10	第4回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	600,000	600,564	2028/8/31
第11回日清オリオグループ株式会社無担保社債	0.24	100,000	100,043	2024/12/4	第6回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	400,000	396,656	2030/5/31
第12回日清オリオグループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	299,736	2027/12/3	第7回株式会社カネカ無担保社債	0.11	200,000	199,288	2024/9/12
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	599,742	2027/5/28	第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	196,196	2029/9/12
第33回双日株式会社無担保社債	0.519	400,000	401,660	2024/3/8	第23回三菱瓦斯化学株式会社無担保社債	0.34	400,000	397,172	2030/9/3
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	301,134	2028/3/8	第45回三井化学株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,696	2024/7/24
第24回味の素株式会社無担保社債	0.19	500,000	500,570	2024/3/8	第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	100,255	2027/7/23
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	701,918	2027/3/9	第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	493,720	2029/12/5
第3回キュービー株式会社無担保社債	0.23	700,000	699,783	2026/2/13	第20回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	601,932	2028/12/19

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第93回株式会社ニセケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	984,920	2030/2/28	第15回住友大阪セメント株式会社無担保社債	0.24	600,000	600,540	2023/8/30
第12回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.23	600,000	600,792	2024/9/13	第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	798,400	2028/6/14
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	199,846	2030/12/13	第10回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.11	400,000	399,360	2024/6/20
第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	702,590	2026/6/12	第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	494,075	2029/6/20
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	493,520	2029/9/13	第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	401,104	2026/9/18
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,696	2024/12/20	第20回日鐵住金株式会社無担保社債	0.22	500,000	501,045	2024/5/20
第3回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.25	600,000	599,190	2026/9/16	第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	100,217	2027/5/20
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	599,478	2028/3/23	第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	401,136	2024/12/20
第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	493,680	2029/9/27	第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	692,587	2029/6/20
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	702,142	2028/10/25	第2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	0.703	600,000	607,086	2024/9/19
第1回株式会社ADEKA無担保社債	0.18	300,000	299,430	2024/3/15	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	500,020	2026/5/27
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	978,870	2031/10/14	第29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	596,532	2029/5/25
第1回株式会社ツムラ無担保社債	0.23	500,000	499,955	2024/5/31	第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	784,576	2029/12/13
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	597,468	2027/6/2	第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	698,719	2027/3/1
第7回テコム株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,268	2026/4/17	第10回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	599,442	2026/12/16
第9回テコム株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	998,150	2027/4/26	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	588,660	2029/10/25
第3回みかホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	398,236	2024/10/25	第2回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.22	600,000	600,420	2024/3/8
第4回第一三共株式会社無担保社債	0.846	600,000	605,466	2023/9/15	第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	498,060	2026/6/19
第1回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.12	200,000	199,946	2024/3/7	第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,370	2024/7/24
第2回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,711	2026/3/6	第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	394,044	2030/1/24
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	1,001,100	2029/3/7	第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	601,200	2032/6/2
第37回D I C株式会社無担保社債	1.0	100,000	102,540	2025/9/18	第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,926	2026/9/30
第14回株式会社オリエンタルランド無担保社債	0.23	500,000	501,240	2026/1/23	第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	597,558	2026/10/9
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	698,747	2029/1/25	第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	591,102	2029/10/11
第2回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.23	800,000	800,224	2023/10/31	第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	296,568	2030/9/18
第4回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.15	800,000	797,344	2024/10/31	第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	792,904	2026/12/11
第7回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	300,405	2027/3/3	第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,600	2023/12/6
第10回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,712	2025/12/5	第43回日本精工株式会社無担保社債	0.769	100,000	101,221	2024/9/10
第13回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,765	2024/7/26	第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	300,132	2027/12/7
第15回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.12	500,000	499,995	2025/3/5	第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	299,229	2026/9/2
第4回荒川化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	499,145	2024/12/19	第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	397,572	2028/3/8
第6回出光興産株式会社無担保社債	0.27	700,000	701,561	2025/9/19	第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	490,605	2029/11/28
第8回出光興産株式会社無担保社債	0.09	200,000	199,644	2024/9/20	第5回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	600,000	600,840	2023/12/8
第9回出光興産株式会社無担保社債	0.18	400,000	398,392	2026/9/18	第12回THK株式会社無担保社債	0.27	500,000	500,620	2025/2/7
第9回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.82	100,000	101,253	2024/6/4	第14回THK株式会社無担保社債	0.29	700,000	700,399	2026/2/6
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	701,141	2026/7/28	第16回株式会社日立製作所無担保社債	0.813	600,000	605,958	2023/12/13
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	701,624	2027/8/3	第29回富士電機株式会社無担保社債	0.28	500,000	500,725	2023/8/31
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	401,528	2032/6/15	第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,604	2027/5/21
第13回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.25	100,000	100,140	2023/12/8	第8回日本電産株式会社無担保社債	0.1	800,000	798,680	2024/7/19
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	797,952	2032/6/4	第53回日本電産株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,420	2023/9/21
第10回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.2	500,000	500,685	2024/4/19	第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	300,948	2026/9/18
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	801,328	2027/4/21	第16回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.26	400,000	400,988	2024/9/6
第13回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.23	200,000	200,416	2026/4/17	第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	700,259	2027/9/6
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	1,002,130	2029/4/19	第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	795,992	2030/7/16
第3回バンドー化学株式会社無担保社債	0.4	200,000	200,154	2024/1/19	第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	403,400	2026/9/18
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	601,122	2027/5/28	第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	594,024	2030/3/5
第1回AGC株式会社無担保社債	0.23	700,000	700,889	2025/10/10	第32回ソニー株式会社無担保社債	0.28	100,000	100,232	2023/9/20

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) &lt;愛称 円奏会(年1回決算型)&gt;

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	302,229	2026/9/18	第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	700,000	700,112	2023/12/13
第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	398,768	2026/10/9	第21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	695,961	2030/1/15
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	693,700	2029/10/10	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	101,195	2024/6/26
第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	199,430	2027/7/28	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	693,602	2027/11/4
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	793,840	2030/7/26	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	585,990	2032/11/4
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	693,385	2026/10/16	第4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	210,750	2030/6/18
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	586,842	2029/10/17	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	699,867	2033/6/9
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	999,470	2027/6/18	第20回株式会社そなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	501,510	2025/7/23
第5回スタンレー電気株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,300	2024/4/19	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	201,398	2024/9/5
第2回株式会社村田製作所無担保社債	0.15	700,000	699,706	2024/1/24	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	431,079	2026/2/27
第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	797,496	2024/9/10	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	796,840	2027/6/8
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	298,092	2027/6/7	第15回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	597,246	2030/9/2
第26回三菱重工工業株式会社無担保社債	0.877	600,000	605,220	2023/9/4	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	987,870	2031/12/22
第43回株式会社IHI無担保社債	0.2	400,000	398,960	2024/10/17	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	724,644	2026/12/18
第8回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.31	200,000	200,052	2024/9/13	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	667,464	2027/7/27
第15回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.22	600,000	598,494	2025/1/24	第28回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	220,230	2027/4/20
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	795,048	2024/12/18	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	696,954	2029/10/16
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	497,295	2029/9/4	第24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	449,568	2030/9/27
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	498,630	2030/9/3	第29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	210,032	2025/11/12
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	596,838	2026/9/25	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	106,009	2026/1/20
第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	799,568	2025/3/5	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	106,721	2026/6/9
第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	794,896	2027/3/5	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	404,288	2024/9/12
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,892	2025/3/13	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	837,600	2030/5/29
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	700,000	700,385	2023/9/25	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	487,963	2025/10/15
第1回日本生命2019基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.25	800,000	800,752	2024/8/1	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	240,230	2026/6/15
第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	799,704	2024/8/2	第14回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	130,486	2026/9/15
第1回日本生命2021基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	399,784	2026/8/3	第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	711,718	2028/3/16
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	499,435	2025/6/24	第9回株式会社そな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	539,880	2026/12/22
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	795,000	2029/7/19	第12回株式会社そな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	867,264	2027/3/15
第2回株式会社アシックス無担保社債	0.2	600,000	599,544	2024/3/13	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	605,076	2024/8/29
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	500,140	2025/5/8	第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	797,648	2029/4/26
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	499,285	2028/5/8	第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	795,272	2029/11/26
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	690,515	2029/9/11	第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	796,048	2031/10/29
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	303,300	2024/7/25	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	104,844	2025/10/28
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	590,562	2029/12/12	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	649,854	2026/4/27
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	398,800	2032/6/9	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	434,708	2027/5/10
第17回豊田通商株式会社無担保社債	0.81	100,000	100,943	2023/12/5	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	320,598	2026/6/15
第18回豊田通商株式会社無担保社債	1.014	200,000	205,242	2025/12/5	第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	698,747	2026/11/6
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	102,683	2026/7/10	第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	505,335	2024/12/20
第2回ユニバー・ファミリーマートホールディングス	0.24	800,000	800,856	2024/2/22	第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	504,515	2027/9/17
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	219,310	2027/4/23	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)	0.56	600,000	599,112	2026/6/19
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	793,856	2029/7/11	第10回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後特約付)	0.65	500,000	500,530	2027/1/26
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	690,438	2029/12/12	第12回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.61	300,000	299,025	2027/6/21
第6回日本紙パルプ商事株式会社無担保社債	0.19	400,000	398,992	2024/12/12	第19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)	0.538	300,000	293,178	2029/10/30
第36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	297,852	2026/10/16	第21回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.895	800,000	798,808	2030/6/24
第48回株式会社クレディセゾン無担保社債	1.038	200,000	202,112	2023/10/20	第22回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.56	800,000	797,768	2030/6/24
第5回株式会社新生銀行無担保社債	0.21	400,000	399,988	2023/7/13	第23回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.875	500,000	497,915	2030/10/30

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円		<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円	
第29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	533,940	2026/6/1	第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	334,101	2027/10/29
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	642,942	2026/12/18	第93回三菱地所株式会社無担保社債	2.555	200,000	226,740	2028/7/28
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	106,901	2026/1/30	第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	102,261	2024/12/27
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	219,170	2026/11/6	第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	301,158	2026/12/18
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	544,140	2027/4/27	第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	302,272	2027/6/18
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	231,562	2029/9/28	第125回三菱地所株式会社無担保社債	0.19	700,000	700,093	2025/3/14
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	425,292	2026/9/11	第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	696,311	2029/8/3
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	496,635	2026/12/11	第94回住友不動産株式会社無担保社債	0.968	300,000	303,564	2023/12/12
第3回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	602,472	2031/12/19	第96回住友不動産株式会社無担保社債	0.914	200,000	202,522	2024/3/18
第5回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	597,498	2032/9/17	第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	200,000	202,634	2024/4/26
第52回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.2	700,000	700,903	2025/9/19	第98回住友不動産株式会社無担保社債	0.884	500,000	506,825	2024/6/10
第56回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.09	600,000	599,838	2024/6/19	第104回住友不動産株式会社無担保社債	0.826	100,000	101,829	2025/4/28
第57回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.19	500,000	500,120	2026/6/19	第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	502,255	2027/5/7
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	800,544	2024/12/23	第8回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	339,717	2031/9/19
第33回リコーリース株式会社無担保社債	0.19	600,000	600,012	2023/9/7	第11回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.25	200,000	210,724	2028/9/20
第10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	797,288	2025/1/30	第13回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	209,712	2029/9/20
第6回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.35	400,000	399,780	2024/5/28	第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	600,000	618,066	2026/6/17
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	199,518	2024/9/20	第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	597,768	2031/9/5
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	694,806	2026/9/18	第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	487,825	2036/12/5
第17回株式会社ジャックス無担保社債	0.37	200,000	200,150	2024/6/7	第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	870,858	2037/9/11
第9回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.46	500,000	500,945	2023/7/22	第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	479,255	2038/5/24
第19回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.54	500,000	501,635	2025/7/18	第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	744,000	2039/7/22
第32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	776,736	2032/1/20	第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	661,843	2040/4/20
第55回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	300,000	307,107	2026/9/18	第32回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.58	100,000	100,872	2025/1/28
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	598,740	2023/10/13	第34回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.68	300,000	304,185	2026/1/28
第8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	596,196	2024/12/5	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	605,550	2031/6/27
第17回オリックス株式会社無担保社債	1.126	20,000	20,153	2023/4/28	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	702,639	2032/1/30
第175回オリックス株式会社無担保社債	1.064	100,000	101,199	2023/11/24	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	696,507	2033/3/4
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	0.726	400,000	403,980	2024/8/5	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	400,068	2033/9/20
第16回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.25	200,000	200,030	2024/9/13	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	200,466	2029/1/25
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	299,739	2028/2/8	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	683,606	2034/6/20
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	597,216	2028/8/3	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	652,232	2039/10/25
第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	198,978	2028/5/26	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	702,849	2030/5/22
第61回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	198,498	2028/7/12	第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	735,064	2039/9/16
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	584,028	2031/12/1	第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	567,438	2040/6/8
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	197,636	2029/1/24	第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	530,445	2027/6/7
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	200,068	2024/8/9	第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	427,264	2026/6/12
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	700,091	2023/9/4	第79回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.709	200,000	202,042	2024/4/26
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	400,376	2024/7/31	第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	210,696	2029/4/27
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	399,880	2026/11/13	第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	638,832	2033/6/3
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	115,172	2030/12/20	第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	198,832	2031/4/22
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	115,191	2033/8/2	第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	97,739	2036/4/22
第66回三井不動産株式会社無担保社債	0.28	400,000	401,676	2026/3/13	第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	591,684	2036/9/26
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	300,735	2029/4/13	第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	677,691	2038/5/28
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	594,804	2030/4/16	第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	633,690	2028/12/11
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	230,934	2032/12/20	第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	526,545	2029/6/12
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	221,888	2027/9/17	第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	296,307	2036/12/1

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	683,550	2037/6/12	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	733,976	2039/12/23
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	682,619	2037/12/4	第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	220,904	2027/12/20
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	955,510	2038/7/12	第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	111,802	2028/3/17
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	555,702	2039/11/28	第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	337,536	2029/3/21
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	566,736	2040/6/11	第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	225,440	2029/9/18
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	629,058	2030/6/12	第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	228,050	2030/3/12
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	486,135	2036/8/29	第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	905,496	2030/6/11
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	686,721	2037/5/29	第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	221,318	2034/6/20
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	584,748	2037/11/30	第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	430,036	2034/12/12
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	781,000	2038/8/30	第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	425,248	2035/8/31
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	698,103	2028/12/20	第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.816	200,000	202,130	2036/2/26
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	394,816	2029/6/20	第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	497,965	2026/12/11
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	565,368	2039/6/20	第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.604	700,000	685,419	2036/12/12
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	760,960	2040/4/23	第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	748,784	2040/5/21
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	110,739	2027/11/29	第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	330,645	2027/9/17
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	100,188	2031/3/10	第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	331,644	2027/12/20
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	500,315	2027/9/17	第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	223,538	2028/5/22
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	588,036	2037/9/18	第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	893,472	2029/1/29
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,885	2027/11/29	第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	226,000	2029/4/24
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	487,600	2037/11/27	第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	112,851	2029/12/18
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	589,698	2030/1/30	第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	341,439	2030/4/23
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	380,408	2040/5/25	第38回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	226,858	2031/12/16
第48回京成電鉄株式会社無担保社債	1.004	200,000	201,850	2023/7/25	第63回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.725	200,000	224,590	2033/5/24
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	593,928	2031/6/20	第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	565,490	2033/9/13
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	585,738	2038/9/7	第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	660,276	2034/7/28
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	965,740	2039/3/8	第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	107,895	2032/9/30
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	377,820	2040/6/12	第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	758,772	2034/11/28
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	374,680	2040/8/31	第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	729,106	2035/1/26
第28回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	120,633	2033/9/20	第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	106,298	2035/4/20
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	109,066	2026/7/17	第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	107,892	2035/6/18
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	109,081	2026/9/18	第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	100,000	106,312	2035/8/31
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	546,415	2027/4/16	第78回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.018	200,000	207,466	2036/1/25
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	221,298	2027/9/17	第79回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.421	500,000	479,255	2036/4/14
第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.357	100,000	112,034	2028/7/25	第2回東京地下鉄株式会社社債	2.36	100,000	104,354	2024/6/20
第57回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	300,000	338,556	2028/12/12	第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	111,360	2027/9/17
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	338,667	2029/12/21	第8回東京地下鉄株式会社社債	2.31	200,000	222,502	2027/12/20
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	341,808	2030/3/22	第10回東京地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	571,660	2030/3/19
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	448,144	2030/9/27	第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	112,993	2032/5/25
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	113,933	2030/12/20	第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	113,476	2033/6/14
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	211,934	2026/12/22	第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	304,050	2036/3/11
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	337,185	2032/7/23	第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	667,513	2036/6/20
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	337,710	2032/12/27	第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	690,284	2037/6/19
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	440,156	2034/7/25	第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	588,840	2037/12/15
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	103,778	2035/1/29	第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	97,318	2038/5/24
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	493,815	2037/1/27	第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	552,408	2040/1/31
第124回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.713	300,000	296,316	2037/7/27	第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	298,401	2030/6/12
第127回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	700,000	684,124	2038/1/26	第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	278,781	2041/1/22

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第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	597,348	2032/3/17	第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	299,658	2027/6/16
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	489,725	2032/12/6	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	392,608	2029/10/11
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	692,573	2028/12/6	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	791,584	2030/9/18
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	709,065	2031/3/4	第7回株式会社日立物流無担保社債	0.405	600,000	594,012	2028/9/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	679,406	2036/9/9	第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	200,626	2027/2/23
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	695,660	2037/4/14	第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	398,780	2028/2/28
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	487,250	2037/9/4	第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	698,551	2028/12/14
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	700,035	2028/9/6	第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	786,872	2029/12/11
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	659,526	2039/5/30	第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	494,755	2030/9/17
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	492,785	2031/9/2	第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	596,214	2029/3/7
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	682,913	2032/7/27	第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	295,263	2029/12/10
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	694,939	2028/1/25	第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	368,992	2039/12/9
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	652,652	2038/7/26	第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	394,372	2030/6/7
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	783,552	2029/7/11	第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	472,545	2040/6/8
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	814,518	2040/1/30	第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	275,559	2041/12/9
第46回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.819	600,000	605,526	2023/10/25	第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	493,435	2030/10/22
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	526,785	2029/7/18	第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	391,336	2031/11/18
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	793,968	2036/12/15	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	290,211	2042/3/17
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	683,333	2038/9/13	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	693,826	2026/12/18
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	492,320	2029/11/21	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	486,420	2028/9/21
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	731,800	2040/2/27	第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	498,555	2043/3/19
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	202,588	2024/7/29	第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	762,984	2029/12/14
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	609,150	2031/6/3	第15回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.734	500,000	504,285	2024/3/12
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	700,749	2031/12/8	第16回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,988	2024/12/6
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	596,118	2032/5/28	第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	499,430	2027/12/8
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	684,474	2037/11/30	第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	687,981	2029/12/5
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	772,504	2038/5/21	第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	371,612	2039/12/5
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	701,806	2033/12/6	第4回株式会社住友倉庫無担保社債	0.639	300,000	304,713	2025/12/17
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	460,675	2039/11/28	第5回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	400,000	400,316	2025/3/26
第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	297,735	2030/6/4	第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	686,497	2038/3/26
第28回京阪電気鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	812,232	2025/9/1	第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,642	2024/9/24
第29回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	600,000	601,410	2026/6/16	第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	591,798	2029/9/21
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	669,032	2038/7/16	第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	296,424	2030/10/15
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	200,402	2029/1/24	第20回KDD I株式会社無担保社債	0.803	700,000	706,727	2023/12/20
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	647,591	2039/12/16	第21回KDD I株式会社無担保社債	0.669	500,000	505,275	2024/9/20
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	204,948	2027/4/30	第22回KDD I株式会社無担保社債	0.31	700,000	698,173	2028/7/12
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	587,226	2036/8/29	第24回KDD I株式会社無担保社債	0.25	700,000	700,602	2025/11/21
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	601,314	2035/2/28	第25回KDD I株式会社無担保社債	0.395	400,000	400,652	2028/11/22
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	686,371	2037/5/29	第26回KDD I株式会社無担保社債	0.13	100,000	99,981	2024/4/26
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	583,980	2037/12/4	第27回KDD I株式会社無担保社債	0.23	700,000	699,510	2026/4/24
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	578,196	2038/5/25	第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	772,992	2031/6/3
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	488,500	2038/9/10	第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	674,387	2031/10/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	760,488	2039/4/25	第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	689,038	2029/1/26
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	367,604	2039/9/5	第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	582,882	2032/1/27
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	278,961	2040/10/26	第23回沖縄電力株式会社社債	0.469	200,000	201,612	2025/3/25
第9回日本通運株式会社無担保社債	0.28	600,000	602,058	2026/2/25	第25回沖縄電力株式会社社債	0.25	700,000	696,584	2027/6/25
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	299,658	2026/7/14	第26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	692,601	2028/12/25



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27回沖縄電力株式会社社債	0.19	800,000	780,312	2030/3/25
第28回沖縄電力株式会社社債	0.24	300,000	292,437	2030/12/20
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	300,000	303,834	2023/12/20
第39回電源開発株式会社無担保社債	0.929	200,000	202,442	2024/2/20
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	298,743	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	100,973	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	100,264	2034/10/6
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債	2.29	100,000	104,047	2024/5/27
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	455,672	2031/12/26
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	453,304	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	341,055	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	779,814	2034/5/26
第41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	685,923	2036/11/28
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	691,607	2037/6/9
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	673,435	2038/7/20
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	293,097	2038/11/29
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	936,490	2039/5/23
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	719,888	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	457,615	2041/7/12

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32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	447,512	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	656,850	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	185,082	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	785,144	2042/6/2
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	318,774	2027/3/19
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	671,167	2042/3/3
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	597,888	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	785,576	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	696,591	2028/12/13
第3回日鉄住金物産株式会社無担保社債	0.29	200,000	199,832	2025/6/13
第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	800,000	814,176	2025/12/18
第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.22	400,000	400,064	2025/6/6
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	903,105	2028/6/6
小 計		356,296,000	356,710,565	
合 計		535,686,471	542,181,410	

(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(23,880,381千口)の内容です。

## 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
<b>水産・農林業 (0.9%)</b>			
雪国まいたけ	390.3	—	—
サカタのタネ	117	115.8	570,894
<b>建設業 (4.6%)</b>			
ショーボンドホールディングス	—	63.9	365,508
コムシスホールディングス	—	102.1	271,177
西松建設	275	209.5	836,952
大豊建設	—	67.1	289,201
奥村組	84	55.8	166,005
N I P P O	290	—	—
積水ハウス	293	—	—
関西電工	510.5	299.1	258,721
エクシオグループ	480.6	191.1	421,757
九電工	161	—	—
三機工業	349	127.2	212,932
高砂熟学工業	221	137.2	232,965
<b>食料品 (5.9%)</b>			
ニッポン	189	109.1	177,942
江崎グリコ	28	—	—
カルビー	230	52.1	149,839
明治ホールディングス	254	187.7	1,321,408
日清オイリオグループ	102	51.7	166,474
ニチレイ	440	119.8	289,676
東洋水産	367	—	—
日清食品ホールディングス	50	128.8	1,242,920
日本たばこ産業	498.2	235.2	567,067
<b>繊維製品 (0.9%)</b>			
グンゼ	—	36.7	142,212
ワコールホールディングス	—	109.2	242,970
ホギメディカル	121	56.8	197,096
<b>パルプ・紙 (2.6%)</b>			
王子ホールディングス	—	1,222.7	692,048
大王製紙	416	221.8	322,497
レンゴー	1,251	917.6	700,128
<b>化学 (7.2%)</b>			
アイカ工業	69	—	—
花王	244	178.4	1,033,471

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国塗料	20	—	—
ライオン	1,042	860.4	1,337,061
ノエビアホールディングス	73.8	35.4	210,984
小林製薬	170	60.1	542,703
タカラバイオ	40	—	—
アース製薬	128	29.5	161,660
エフビコ	256	171.6	540,540
ユニ・チャーム	364	201.1	983,580
<b>医薬品 (4.0%)</b>			
協和キリン	320	—	—
武田薬品工業	550	286.4	1,145,886
中外製薬	270	—	—
科研製薬	204	123.8	497,676
小野薬品工業	—	8.3	32,038
持田製薬	—	59.2	198,320
ツムラ	210	111.5	360,702
栄研化学	193	144.8	279,753
キョーリン製薬ホールディングス	341	89.1	167,864
大幸薬品	155	—	—
<b>石油・石炭製品 (1.5%)</b>			
E N E O Sホールディングス	5,166	2,025.5	1,015,383
<b>ガラス・土石製品 (0.2%)</b>			
日本カーボン	95	27.6	111,366
フジインコーポレーテッド	57	—	—
<b>金属製品 (0.3%)</b>			
東洋製罐グループホールディングス	—	120.3	184,660
<b>機械 (2.9%)</b>			
三浦工業	157	—	—
タクマ	462.1	215.8	295,861
サトーホールディングス	20	14.8	29,777
技研製作所	71	58	187,920
椿本チエイン	18	82.4	262,032
フジテック	265	170.3	500,171
平和	6	—	—
アマノ	326.7	181.4	462,207
スター精密	150	118.3	201,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>電気機器 (15.2%)</b>			
日清紡ホールディングス	97	—	—
マブチモーター	218	218.1	835,323
ダイヘン	—	0.9	3,730
日新電機	121.8	—	—
日東工業	—	88.5	223,462
日本電気	239	166.4	896,896
富士通	93	—	—
沖電気工業	812	512.3	391,397
セイコーエプソン	242	—	—
E I Z O	—	60	226,500
エレコム	430	296.2	505,021
アンリツ	924	856	1,317,384
ホシデン	—	332.6	435,040
ヒロセ電機	101	60.3	1,127,007
マクセル	—	131.1	192,454
アズビル	469	289.4	1,125,766
キーエンス	17.4	—	—
シスメックス	152	—	—
図研	—	43.4	149,079
浜松ホトニクス	293	—	—
京セラ	335	180.2	1,341,949
キヤノン	—	412.5	1,337,737
東京エレクトロン	45	—	—
<b>輸送用機器 (5.9%)</b>			
トヨタ紡織	—	56	116,928
豊田自動織機	148.8	30.1	243,208
東海理化電機製作所	—	181.3	283,190
トヨタ自動車	254	602.8	1,305,664
NOK	46	425.5	515,280
エクセディ	133	176.6	328,299
エフ・シー・シー	—	197.3	287,466
シマノ	91	11.4	263,055
テイ・エス テック	439	377.7	575,237
<b>精密機器 (0.9%)</b>			
HOYA	112	—	—
メニコン	24	—	—
ニプロ	—	506.3	598,952
<b>その他製品 (3.2%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	—	70.4	174,521
ビジョン	128	288.7	559,500
リンテック	248.5	152.7	357,623

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
任天堂	35	12.6	766,962
コクヨ	276	161.4	294,070
<b>電気・ガス業 (3.6%)</b>			
中部電力	1,838	950.1	1,292,136
沖縄電力	37.1	20	26,200
東京瓦斯	806.1	403.5	1,049,907
大阪瓦斯	142	21.9	52,122
<b>陸運業 (1.6%)</b>			
相鉄ホールディングス	—	138.2	322,973
西日本鉄道	—	22.7	65,534
南海電気鉄道	—	30.2	77,130
名古屋鉄道	30	—	—
センコーグループホールディングス	553	363.3	336,415
丸和運輸機関	430	—	—
九州旅客鉄道	150	83.9	233,661
<b>倉庫・運輸関連業 (0.7%)</b>			
住友倉庫	48	241.4	500,180
<b>情報・通信業 (10.8%)</b>			
NECネットエスアイ	128	171.6	339,768
コーエーテクモホールディングス	250.6	74.5	364,677
インフォコム	230	—	—
アルテリア・ネットワークス	326.6	168	214,536
トレンドマイクロ	220	152.5	1,152,900
伊藤忠テクノソリューションズ	608	331.8	1,204,434
大塚商会	160	76.1	316,195
エイベックス	310	—	—
スカパーJ S A Tホールディングス	78	36	20,232
日本電信電話	884	339.4	1,319,247
KDD I	703	301.2	1,336,123
ソフトバンク	—	127.9	197,157
D T S	—	61.6	209,132
T K C	71	53.4	186,633
N S D	250	115.3	292,746
ミロク情報サービス	40	—	—
<b>卸売業 (7.8%)</b>			
アルフレッサ ホールディングス	—	159.7	298,000
T O K A I ホールディングス	504.1	246.3	221,670
シップヘルスケアホールディングス	404	188.3	486,002
コマダホールディングス	377	204.6	463,214
伊藤忠商事	195	85.8	331,788
三菱商事	840.3	—	—
キヤノンマーケティングジャパン	—	133.5	392,223

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
菱洋エレクトロ	350.6	191.9	447,894	
伊藤忠エネクス	—	164.4	176,894	
モスフードサービス	—	94.7	321,033	
PALTAC	136	101.5	448,122	
オートバックスセブン	573	323.2	465,408	
イエローハット	—	122.8	218,952	
因幡電機産業	199.7	94.8	265,914	
スズケン	—	172.7	670,076	
<b>小売業 (6.7%)</b>				
ローソン	22.9	11.6	55,274	
サンエー	12	48.9	210,514	
カワチ薬品	104	105.2	229,546	
エービーシー・マート	129	31.6	182,648	
エディオン	246	170.2	226,195	
DCMホールディングス	1,045	438.7	470,725	
ウエルシアホールディングス	63	3.2	9,712	
ジョイフル本田	340	191.2	319,112	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	423	—	—	
日本瓦斯	822.5	312.6	620,823	
ライフコーポレーション	213	—	—	
コメリ	—	59.4	165,666	
フジ	—	131.4	285,663	
ヤオコー	152	66	429,000	
ケーズホールディングス	110	201	284,817	
王将フードサービス	64	26.6	184,338	
アークス	—	120.6	262,184	
サンドラッグ	—	168.3	528,462	
<b>銀行業 (3.2%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	721	—	—	
第四北越フィナンシャルグループ	10	—	—	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	96.3	410,623	
三井住友フィナンシャルグループ	620	—	—	
群馬銀行	84	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	120	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
八十二銀行	—	853.8	425,192	
山陰合同銀行	—	318	214,332	
セブン銀行	4,230	1,950.7	520,836	
山口フィナンシャルグループ	442	718.7	539,743	
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>				
野村ホールディングス	660	—	—	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	342	—	—	
松井証券	—	632.4	507,184	
<b>保険業 (3.2%)</b>				
SOMPOホールディングス	501	175.1	1,039,393	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	725	247.6	1,074,336	
<b>その他金融業 (0.3%)</b>				
リコーリース	—	59.2	215,784	
ジャックス	35	—	—	
三菱HCキャピタル	1,006	—	—	
日本取引所グループ	428	—	—	
<b>不動産業 (—%)</b>				
日本エスコン	26	—	—	
<b>サービス業 (5.1%)</b>				
ミクシィ	696.5	299	681,720	
総合警備保障	144	—	—	
H. U. グループホールディングス	400	208.9	672,658	
ダスキン	120	94.5	287,752	
ユー・エス・エス	132	—	—	
日本管財	—	65.1	174,012	
セコム	120	148.2	1,325,204	
イオンディライト	100	89.7	264,076	
合 計	株 数・金 額	52,367	31,703	66,494,609
	銘柄数<比率>	149	145	<98.4%>

(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(21,855,606千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
				千円	%
サンケイリアルエステート投資法人	—	1,260	123,102	0.2	
SOSiLA物流リート投資法人	5,373	2,057	316,778	0.5	
日本アコモデーションファンド投資法人	3,504	1,516	1,036,944	1.5	
森ヒルズリート投資法人	10,827	5,331	825,771	1.2	
産業ファンド投資法人	14,037	9,774	1,818,941	2.7	
アドバンス・レジデンス投資法人	10,654	5,503	2,022,352	3.0	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	9,239	5,327	1,193,248	1.8	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3,900	3,889	1,600,323	2.4	
GLP投資法人	35,189	20,080	3,445,728	5.1	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	3,780	2,627	905,001	1.3	
日本プロロジスリート投資法人	17,741	9,314	3,236,615	4.8	
星野リゾート・リート投資法人	1,647	1,275	813,450	1.2	
Oneリート投資法人	1,378	1,583	428,359	0.6	
イオンリート投資法人	16,301	9,155	1,412,616	2.1	
ヒューリックリート投資法人	13,010	7,019	1,133,568	1.7	
日本リート投資法人	3,098	2,770	1,013,820	1.5	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	38,300	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人	34,903	20,518	1,666,061	2.5	
ケネディクス商業リート投資法人	5,458	3,064	862,516	1.3	
ヘルスケア & メディカル投資法人	—	240	42,336	0.1	
サムティ・レジデンシャル投資法人	3,420	1,820	237,510	0.4	
野村不動産マスターファンド投資法人	40,988	20,813	3,482,014	5.1	
ラサールロジポート投資法人	12,261	7,808	1,374,988	2.0	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4,460	2,789	1,472,592	2.2	
投資法人みらい	17,934	9,332	462,867	0.7	
森トラスト・ホテルリート投資法人	3,690	2,185	278,150	0.4	
三菱地所物流リート投資法人	3,182	1,932	922,530	1.4	
CREロジスティクスファンド投資法人	5,760	1,615	330,913	0.5	
タカラレーベン不動産投資法人	—	1,065	121,623	0.2	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	7,264	4,067	627,538	0.9	
日本ビルファンド投資法人	11,725	6,282	4,422,528	6.5	
ジャパンリアルエステイト投資法人	9,697	5,278	3,377,920	5.0	
日本都市ファンド投資法人	57,275	29,682	3,140,355	4.6	
オリックス不動産投資法人	21,682	12,171	2,318,575	3.4	
日本プライムリアルティ投資法人	7,261	3,786	1,520,079	2.2	
NTT都市開発リート投資法人	8,875	5,314	775,844	1.1	
東急リアル・エステート投資法人	9,034	2,717	537,150	0.8	
グローバル・ワン不動産投資法人	11,590	6,291	673,137	1.0	
ユナイテッド・アーバン投資法人	29,434	14,545	2,017,391	3.0	
森トラスト総合リート投資法人	5,807	2,366	340,230	0.5	
インヴェンシブル投資法人	—	24,730	973,125	1.4	
フロンティア不動産投資法人	1,783	985	535,840	0.8	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数		口 数	評 価 額	比 率
	口	金 額	口	千円	%
平和不動産リート投資法人	6,297		4,717	686,795	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,888		3,850	1,245,475	1.8
福岡リート投資法人	6,377		4,480	753,088	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	4,029		2,150	1,507,150	2.2
いちごオフィスリート投資法人	14,936		8,679	735,111	1.1
大和証券オフィス投資法人	3,448		1,979	1,298,224	1.9
阪急阪神リート投資法人	7,962		3,482	531,005	0.8
スターツプロシード投資法人	2,110		1,242	317,082	0.5
大和ハウスリート投資法人	17,025		10,784	3,450,880	5.1
大和証券リビング投資法人	20,874		10,374	1,274,964	1.9
ジャパンエクセレント投資法人	13,222		7,620	936,498	1.4
合 計	口 数	金 額	口 数	評 価 額	比 率
	49	605,629	52	66,576,713	<98.4%>

(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12期 (決算日 2021年9月24日)

(計算期間 2020年9月24日～2021年9月24日)

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

## 東京海上アセットマネジメント

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
8期(2017年9月25日)	11,981	△0.3	180.167	△0.7	99.5	347,397
9期(2018年9月25日)	11,929	△0.4	179.225	△0.5	99.8	423,906
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

## ○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		
(期首) 2020年9月23日	12,230	—	183.157	—	99.0	%
9月末	12,221	△0.1	183.042	△0.1	99.0	%
10月末	12,217	△0.1	182.854	△0.2	99.0	%
11月末	12,248	0.1	183.254	0.1	99.4	%
12月末	12,259	0.2	183.304	0.1	99.6	%
2021年1月末	12,228	△0.0	182.732	△0.2	99.5	%
2月末	12,127	△0.8	181.018	△1.2	99.4	%
3月末	12,218	△0.1	182.312	△0.5	99.5	%
4月末	12,253	0.2	182.688	△0.3	99.5	%
5月末	12,270	0.3	182.894	△0.1	99.6	%
6月末	12,300	0.6	183.221	0.0	99.6	%
7月末	12,362	1.1	184.122	0.5	99.7	%
8月末	12,353	1.0	183.919	0.4	99.6	%
(期末) 2021年9月24日	12,323	0.8	183.425	0.1	99.6	%

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。  
NOMURA-BPI/Ladderとは、野村証券が公表する、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。

## ○運用経過

(2020年9月24日～2021年9月24日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：12,230円

期末：12,323円

騰落率： 0.8%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・社債需要の高まりなどによる社債利回りの低下（債券価格の上昇）
- ・保有する債券の利息収入

## マイナス要因

- ・米国債利回りの上昇などを背景に、10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと

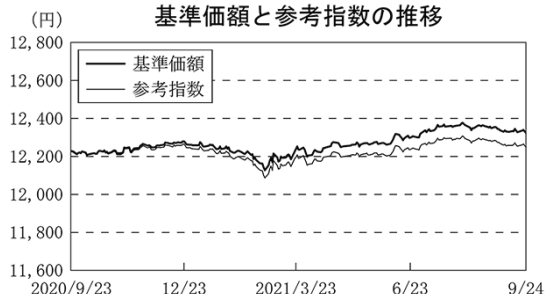
## ■投資環境

## 【国債市場】

期初、0.02%程度の水準であった10年国債利回りは、日米の政治イベントや新型コロナウイルスの感染状況などに左右され、0%から0.05%程度の狭いレンジ内で方向感のない動きが継続しました。その後、日銀が10年国債利回りの許容変動幅を拡大することへの警戒感が高まったことや米国長期金利の上昇により一時0.17%程度まで上昇しましたが、2021年3月の金融政策決定会合において日銀が過度な利回りの上昇を抑制する方針を示したことから、10年国債利回りは低下に転じました。期後半は、新型コロナウイルスの感染状況や米国長期金利の動向に左右されながら0.1%前後のレンジ内で推移しました。6月に入り、米国のインフレが一服したことなどを背景に米国長期金利が低下すると10年国債利回りも低下基調となり、その後も新型コロナウイルスの感染拡大が継続するなか、投資家のリスク回避的な動きが強まると10年国債利回りは一時0%に迫る水準まで低下しました。期末にかけては、菅首相の退陣表明を受けた新政権への政策期待に伴う株高などを背景に10年国債利回りは上昇し、0.06%程度の水準で期を終えました。

## 【社債市場】

社債市場は、①企業業績の底打ちに伴う投資家心理の改善、②低金利環境が続くなか国債対比相対的に高い利回りを求めて投資資金が流入したこと、③日銀が企業の資金繰り支援を目的としてCP（コマーシャル・ペーパー）・社債買入れオペを継続したことなどにより、堅調に推移しました。基準となる国債利回りはやや上昇しましたが、社債の需要の高さなどから、期を通じて社債利回りは低下しました。



(注) 参考指数は、期首(2020年9月23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。



## ■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向上を意識して、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0.8%上昇しました。

## ○今後の運用方針

日銀が国債利回りの過度な上昇を抑制する姿勢を継続する一方、年内にも予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）による量的金融緩和の段階的縮小に伴う米国長期金利の上昇に合わせて10年国債利回りが上昇する局面では、国内金融機関の余剰資金運用ニーズが顕在化することが想定され、10年国債利回りは引き続き狭いレンジ内での推移を予想します。

社債市場については、新型コロナウイルス感染再拡大の影響には注意が必要ですが、ワクチン接種が進展していることや、多くの企業が業績が底打ちしていることから、相対的に信用力が高い銘柄の社債利回りはおおむね安定的に推移すると見込んでいます。さらに日銀が現行のCP・社債買入れを2022年3月末まで延長したことも、社債市場の安定に寄与すると考えています。

以上のような環境下、今後も流動性の確保に留意しながら、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、安定運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年9月24日～2021年9月24日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2020年9月24日～2021年9月24日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	699,447	302,847
	地方債証券	2,772,161	23,802,070 (1,161,467)
内	特殊債券	—	4,596,318
	社債券（投資法人債券を含む）	8,000,120	27,803,474 (20,000,000)

(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。

## その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	10,999,854	— (16,000,000)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は償還による減少分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月24日～2021年9月24日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2021年9月24日現在)

### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当		期		末		
	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	38,600,000	45,032,394	7.0	—	7.0	—	—
地方債証券	152,161,801	163,069,822	25.5	—	25.4	0.1	—
	(152,161,801)	(163,069,822)	(25.5)	(—)	(25.4)	(0.1)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	31,100,000	33,813,985	5.3	—	5.3	—	—
	(31,100,000)	(33,813,985)	(5.3)	(—)	(5.3)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	387,207,000	394,814,832	61.7	—	38.3	16.0	7.4
	(387,207,000)	(394,814,832)	(61.7)	(—)	(38.3)	(16.0)	(7.4)
合計	609,068,801	636,731,034	99.6	—	76.0	16.1	7.4
	(570,468,801)	(591,698,640)	(92.5)	(—)	(69.0)	(16.1)	(7.4)

(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
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第8回利付国債(30年)	1.8	500,000	594,085	2032/11/22	第158回利付国債(20年)	0.5	700,000	725,270	2036/9/20
第9回利付国債(30年)	1.4	500,000	572,185	2032/12/20	第159回利付国債(20年)	0.6	700,000	735,399	2036/12/20
第10回利付国債(30年)	1.1	500,000	556,100	2033/3/20	第160回利付国債(20年)	0.7	700,000	745,269	2037/3/20
第11回利付国債(30年)	1.7	500,000	591,370	2033/6/20	第161回利付国債(20年)	0.6	700,000	734,293	2037/6/20
第12回利付国債(30年)	2.1	500,000	616,560	2033/9/20	第162回利付国債(20年)	0.6	700,000	733,698	2037/9/20
第13回利付国債(30年)	2.0	500,000	612,190	2033/12/20	第163回利付国債(20年)	0.6	700,000	733,068	2037/12/20
第14回利付国債(30年)	2.4	500,000	638,565	2034/3/20	第164回利付国債(20年)	0.5	700,000	720,846	2038/3/20
第15回利付国債(30年)	2.5	500,000	646,760	2034/6/20	第165回利付国債(20年)	0.5	700,000	720,006	2038/6/20
第16回利付国債(30年)	2.5	500,000	648,785	2034/9/20	第166回利付国債(20年)	0.7	700,000	742,238	2038/9/20
第17回利付国債(30年)	2.4	500,000	644,685	2034/12/20	第167回利付国債(20年)	0.5	700,000	718,228	2038/12/20
第18回利付国債(30年)	2.3	500,000	639,890	2035/3/20	第168回利付国債(20年)	0.4	700,000	705,180	2039/3/20
第19回利付国債(30年)	2.3	500,000	641,585	2035/6/20	第169回利付国債(20年)	0.3	700,000	691,845	2039/6/20
第20回利付国債(30年)	2.5	500,000	657,300	2035/9/20	第170回利付国債(20年)	0.3	700,000	690,571	2039/9/20
第21回利付国債(30年)	2.3	500,000	645,280	2035/12/20	第171回利付国債(20年)	0.3	700,000	689,276	2039/12/20
第22回利付国債(30年)	2.5	500,000	660,865	2036/3/20	第172回利付国債(20年)	0.4	700,000	700,602	2040/3/20
第23回利付国債(30年)	2.5	500,000	663,110	2036/6/20	第173回利付国債(20年)	0.4	700,000	699,384	2040/6/20
第24回利付国債(30年)	2.5	500,000	664,850	2036/9/20	小 計		38,600,000	45,032,394	
第25回利付国債(30年)	2.3	500,000	651,815	2036/12/20	地方債証券				
第26回利付国債(30年)	2.4	500,000	661,160	2037/3/20	第1回東京都公募公債(30年)	2.21	400,000	492,500	2033/6/20
第27回利付国債(30年)	2.5	500,000	672,360	2037/9/20	第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	134,284	2037/9/18
第28回利付国債(30年)	2.5	500,000	675,355	2038/3/20	第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	134,330	2038/9/17
第29回利付国債(30年)	2.4	500,000	670,195	2038/9/20	第25回東京都公募公債(20年)	1.8	200,000	233,618	2031/12/19
第30回利付国債(30年)	2.3	500,000	664,405	2039/3/20	第26回東京都公募公債(20年)	1.74	600,000	700,362	2032/6/18
第31回利付国債(30年)	2.2	500,000	658,145	2039/9/20	第27回東京都公募公債(20年)	1.68	300,000	349,566	2032/12/20
第32回利付国債(30年)	2.3	500,000	669,205	2040/3/20	第28回東京都公募公債(20年)	1.59	100,000	115,792	2033/3/18
第33回利付国債(30年)	2.0	500,000	644,540	2040/9/20	第30回東京都公募公債(20年)	1.508	400,000	462,960	2034/6/20
第34回利付国債(30年)	2.2	500,000	664,420	2041/3/20	第31回東京都公募公債(20年)	1.238	400,000	449,980	2034/9/20
第35回利付国債(30年)	2.0	500,000	648,015	2041/9/20	第32回東京都公募公債(20年)	1.293	600,000	680,904	2035/6/20
第36回利付国債(30年)	2.0	500,000	650,180	2042/3/20	第33回東京都公募公債(20年)	0.18	700,000	685,678	2036/6/20
第37回利付国債(30年)	1.9	500,000	642,680	2042/9/20	第34回東京都公募公債(20年)	0.668	500,000	525,710	2037/6/19
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	634,675	2043/3/20	第35回東京都公募公債(20年)	0.525	700,000	714,805	2038/6/18
第39回利付国債(30年)	1.9	500,000	645,415	2043/9/20	第37回東京都公募公債(20年)	0.444	800,000	797,160	2040/6/20
第137回利付国債(20年)	1.7	500,000	586,160	2032/6/20	平成25年度第12回北海道公募公債(20年)	1.635	400,000	467,552	2033/12/27
第138回利付国債(20年)	1.5	500,000	575,525	2032/6/20	平成26年度第4回北海道公募公債(20年)	1.569	200,000	232,750	2034/6/27
第139回利付国債(20年)	1.6	500,000	580,840	2032/6/20	平成26年度第12回北海道公募公債(20年)	1.303	200,000	226,572	2034/12/26
第140回利付国債(20年)	1.7	500,000	587,530	2032/9/20	平成27年度第4回北海道公募公債(20年)	1.357	600,000	685,224	2035/6/29
第141回利付国債(20年)	1.7	500,000	588,840	2032/12/20	平成27年度第12回北海道公募公債(20年)	1.156	200,000	223,414	2035/12/25
第142回利付国債(20年)	1.8	500,000	594,395	2032/12/20	平成28年度第3回北海道公募公債(20年)	0.363	700,000	703,220	2036/6/30
第143回利付国債(20年)	1.6	500,000	584,435	2033/3/20	平成29年度第11回北海道公募公債(20年)	0.635	200,000	208,112	2037/12/25
第144回利付国債(20年)	1.5	500,000	578,765	2033/3/20	平成30年度第4回北海道公募公債(20年)	0.569	600,000	616,374	2038/6/25
第145回利付国債(20年)	1.7	500,000	591,370	2033/6/20	平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	500,000	519,785	2038/9/24
第146回利付国債(20年)	1.7	500,000	592,955	2033/9/20	令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	700,000	685,426	2039/6/22
第147回利付国債(20年)	1.6	500,000	588,130	2033/12/20	令和元年度第9回北海道公募公債(20年)	0.2	200,000	191,520	2039/9/22
第148回利付国債(20年)	1.5	500,000	583,025	2034/3/20	第4回2号宮城県公募公債(20年)	0.244	437,500	439,057	2039/2/18
第149回利付国債(20年)	1.5	500,000	583,940	2034/6/20	第5回1号宮城県公募公債(20年)	0.17	450,000	448,065	2039/8/19
第150回利付国債(20年)	1.4	500,000	578,475	2034/9/20	第5回2号宮城県公募公債(20年)	0.188	370,000	369,515	2039/12/20
第151回利付国債(20年)	1.2	600,000	679,524	2034/12/20	第5回3号宮城県公募公債(20年)	0.158	370,000	368,312	2040/2/20
第152回利付国債(20年)	1.2	600,000	680,076	2035/3/20	第19回神奈川県公募公債(20年)	1.818	300,000	351,360	2032/1/30
第153回利付国債(20年)	1.3	600,000	688,644	2035/6/20	第20回神奈川県公募公債(20年)	1.706	500,000	581,840	2032/6/18
第154回利付国債(20年)	1.2	600,000	681,138	2035/9/20	第21回神奈川県公募公債(20年)	1.732	200,000	233,800	2032/9/17
第155回利付国債(20年)	1.0	600,000	665,034	2035/12/20	第22回神奈川県公募公債(20年)	1.802	200,000	235,864	2032/12/20
第156回利付国債(20年)	0.4	700,000	716,170	2036/3/20	第23回神奈川県公募公債(20年)	1.804	100,000	118,463	2033/6/20
第157回利付国債(20年)	0.2	700,000	695,520	2036/6/20	第25回神奈川県公募公債(20年)	1.578	400,000	465,004	2033/12/20

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26回神奈川県公募債 (20年)	1.477	600,000	692,142	2034/6/20	第23回静岡県公募債 (20年)	0.626	100,000	104,115	2037/6/19
第27回神奈川県公募債 (20年)	1.398	600,000	687,066	2034/9/20	第24回静岡県公募債 (20年)	0.63	200,000	208,474	2037/9/18
第28回神奈川県公募債 (20年)	0.941	300,000	326,328	2034/12/20	第25回静岡県公募債 (20年)	0.53	600,000	613,650	2038/6/18
第29回神奈川県公募債 (20年)	1.289	600,000	680,586	2035/6/20	第26回静岡県公募債 (20年)	0.711	600,000	630,666	2038/9/17
第30回神奈川県公募債 (20年)	1.161	100,000	111,853	2035/9/20	第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	684,866	2039/9/10
第31回神奈川県公募債 (20年)	1.002	200,000	219,482	2035/12/20	平成23年度第16回愛知県公募債 (20年)	1.8	100,000	116,919	2032/1/26
第32回神奈川県公募債 (20年)	0.18	200,000	195,908	2036/6/20	平成24年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.687	200,000	232,278	2032/6/11
第33回神奈川県公募債 (20年)	0.64	500,000	522,475	2036/12/19	平成24年度第17回愛知県公募債 (20年)	1.829	400,000	473,528	2033/2/8
第34回神奈川県公募債 (20年)	0.654	100,000	104,533	2037/6/19	平成25年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.509	200,000	229,888	2033/5/13
第36回神奈川県公募債 (20年)	0.625	100,000	104,063	2037/12/18	平成25年度第11回愛知県公募債 (20年)	1.77	100,000	118,353	2033/9/13
第37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	204,550	2038/6/18	平成26年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.542	100,000	116,111	2034/5/15
第40回神奈川県公募債 (20年)	0.2	800,000	767,800	2039/6/20	平成26年度第13回愛知県公募債 (20年)	1.363	600,000	684,930	2034/11/14
第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	491,695	2039/9/20	平成27年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.115	700,000	774,700	2035/5/8
第2回大阪府公募債 (20年)	0.285	300,000	298,758	2035/12/25	平成27年度第14回愛知県公募債 (20年)	1.129	200,000	222,968	2035/11/19
第7回大阪府公募債 (20年)	1.84	620,000	723,298	2031/9/26	平成28年度第2回愛知県公募債 (20年)	0.387	100,000	101,003	2036/5/12
第8回大阪府公募債 (20年)	1.83	600,000	701,694	2031/12/22	平成28年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.429	300,000	304,200	2036/11/18
第9回大阪府公募債 (20年)	1.83	100,000	117,185	2032/3/12	平成29年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.606	400,000	415,016	2037/11/20
第10回大阪府公募債 (20年)	1.72	530,000	618,033	2032/9/24	平成30年度第2回愛知県公募債 (20年)	0.54	100,000	102,494	2038/4/10
第11回大阪府公募債 (20年)	1.693	500,000	586,845	2033/9/27	平成30年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.706	300,000	314,721	2038/11/15
第12回大阪府公募債 (20年)	1.453	540,000	621,415	2034/9/26	令和元年度第5回愛知県公募債 (20年)	0.288	400,000	389,660	2039/7/12
第13回大阪府公募債 (20年)	1.203	700,000	786,009	2035/9/28	平成23年度第1回広島県公募債 (20年)	1.83	100,000	116,657	2031/9/22
第14回大阪府公募債 (20年)	0.54	300,000	308,586	2036/9/29	平成24年度第1回広島県公募債 (20年)	1.7	600,000	699,252	2032/9/12
第15回大阪府公募債 (20年)	0.721	600,000	632,286	2037/3/30	平成25年度第1回広島県公募債 (20年)	1.75	300,000	354,357	2033/9/13
第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	700,000	729,274	2038/9/27	平成26年度第1回広島県公募債 (20年)	1.41	600,000	688,260	2034/9/12
平成23年度第5回京都府公募債 (20年)	1.79	400,000	465,556	2031/10/17	平成27年度第1回広島県公募債 (20年)	1.212	500,000	562,760	2035/9/25
平成24年度第3回京都府公募債 (20年)	1.63	600,000	693,972	2032/8/13	平成28年度第1回広島県公募債 (20年)	0.414	200,000	202,404	2036/9/26
平成26年度第5回京都府公募債 (20年)	1.455	600,000	691,038	2034/8/10	平成29年度第2回広島県公募債 (20年)	0.597	700,000	725,641	2037/9/25
平成28年度第5回京都府公募債 (20年)	0.327	600,000	599,712	2036/8/15	平成30年度第1回広島県公募債 (20年)	0.568	700,000	726,006	2038/5/17
平成29年度第2回京都府公募債 (15年)	0.391	500,000	511,955	2032/4/23	平成30年度第2回広島県公募債 (20年)	0.668	600,000	626,052	2038/9/17
平成29年度第5回京都府公募債 (20年)	0.63	100,000	104,056	2037/8/14	平成31年度第1回広島県公募債 (20年)	0.419	700,000	698,719	2039/4/19
平成30年度第5回京都府公募債 (20年)	0.658	600,000	625,458	2038/8/13	令和元年度第2回広島県公募債 (20年)	0.2	400,000	383,688	2039/9/20
令和元年度第5回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	383,444	2039/8/19	令和2年度第1回広島県公募債 (20年)	0.315	800,000	780,966	2040/4/17
第1回兵庫県公募債 (18年)	1.26	400,000	446,252	2032/8/6	第3回埼玉県公募債 (15年)	0.43	500,000	514,220	2032/1/30
第14回兵庫県公募債 (15年)	0.428	200,000	205,274	2032/5/26	第8回埼玉県公募債 (15年)	0.367	400,000	402,880	2036/4/18
第13回兵庫県公募債 (20年)	1.83	500,000	586,015	2032/3/16	第12回埼玉県公募債 (20年)	1.73	100,000	116,518	2032/5/24
第15回兵庫県公募債 (20年)	1.64	600,000	693,750	2032/7/23	第13回埼玉県公募債 (20年)	1.599	600,000	695,964	2033/5/20
第16回兵庫県公募債 (20年)	1.7	100,000	116,555	2032/11/19	第14回埼玉県公募債 (20年)	1.546	600,000	696,816	2034/5/8
第19回兵庫県公募債 (20年)	1.57	100,000	116,048	2033/12/9	第15回埼玉県公募債 (20年)	1.166	400,000	446,892	2035/2/16
第20回兵庫県公募債 (20年)	1.53	200,000	231,482	2034/3/10	第16回埼玉県公募債 (20年)	1.216	200,000	225,024	2035/8/14
第21回兵庫県公募債 (20年)	1.54	300,000	348,198	2034/5/9	第18回埼玉県公募債 (20年)	0.323	500,000	500,185	2036/5/20
第22回兵庫県公募債 (20年)	1.4	500,000	572,860	2034/9/8	第20回埼玉県公募債 (20年)	0.626	300,000	312,273	2037/5/15
第24回兵庫県公募債 (20年)	1.23	200,000	225,132	2035/3/23	第21回埼玉県公募債 (20年)	0.625	500,000	520,290	2037/12/11
第26回兵庫県公募債 (20年)	0.665	300,000	314,949	2036/3/7	第22回埼玉県公募債 (20年)	0.568	600,000	617,160	2038/5/21
第28回兵庫県公募債 (20年)	0.273	700,000	694,841	2036/6/20	第23回埼玉県公募債 (20年)	0.626	300,000	310,668	2038/12/17
第30回兵庫県公募債 (20年)	0.607	300,000	312,048	2036/12/19	第24回埼玉県公募債 (20年)	0.431	100,000	100,018	2039/5/17
第32回兵庫県公募債 (20年)	0.621	400,000	416,028	2037/5/1	平成25年度第1回福岡県公募債 (15年)	0.32	450,000	404,082	2039/12/20
第35回兵庫県公募債 (20年)	0.578	600,000	618,120	2038/5/28	平成30年度第1回福岡県公募債 (15年)	0.419	400,000	410,192	2032/11/22
第37回兵庫県公募債 (20年)	0.472	500,000	504,180	2039/2/18	平成30年度第2回福岡県公募債 (15年)	0.542	600,000	622,998	2033/10/17
第38回兵庫県公募債 (20年)	0.352	300,000	295,188	2039/6/20	令和元年度第1回福岡県公募債 (15年)	0.254	600,000	600,576	2034/6/14
第2回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	404,433	2038/9/17	令和元年度第2回福岡県公募債 (15年)	0.269	400,000	400,140	2034/12/13
第14回静岡県公募債 (20年)	1.736	500,000	583,425	2032/6/18	平成23年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.806	100,000	116,326	2031/8/21
第15回静岡県公募債 (20年)	1.701	450,000	524,772	2032/10/15	平成24年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.734	100,000	116,547	2032/5/21
第18回静岡県公募債 (20年)	1.473	600,000	692,226	2034/7/10	平成24年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.635	600,000	694,362	2032/8/16
第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	338,895	2035/7/27	平成25年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.599	300,000	347,982	2033/5/20
第22回静岡県公募債 (20年)	0.443	200,000	203,220	2036/9/19	平成25年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.787	100,000	118,420	2033/8/12

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
平成26年度第1回福岡県公債(20年)	1.542	250,000	290,370	2034/5/26
平成26年度第2回福岡県公債(20年)	1.451	300,000	345,555	2034/9/22
平成26年度第4回福岡県公債(20年)	1.249	200,000	225,632	2035/2/23
平成27年度第1回福岡県公債(20年)	1.285	500,000	566,870	2035/5/22
平成28年度第1回福岡県公債(20年)	0.308	500,000	499,135	2036/5/23
平成28年度第4回福岡県公債(20年)	0.744	600,000	635,916	2037/2/13
平成29年度第1回福岡県公債(20年)	0.626	100,000	104,100	2037/5/29
令和元年度第1回福岡県公債(20年)	0.359	600,000	591,288	2039/11/25
第10回千葉県公債(20年)	1.8	300,000	348,801	2031/8/18
第11回千葉県公債(20年)	1.87	100,000	117,479	2031/12/12
第12回千葉県公債(20年)	1.839	400,000	470,220	2032/4/16
第13回千葉県公債(20年)	1.701	550,000	641,388	2032/10/15
第14回千葉県公債(20年)	1.137	700,000	774,480	2033/4/15
第15回千葉県公債(20年)	1.604	100,000	116,457	2033/10/14
第16回千葉県公債(20年)	1.555	600,000	697,410	2034/4/14
第17回千葉県公債(20年)	1.403	600,000	687,852	2034/10/13
第18回千葉県公債(20年)	1.138	600,000	668,058	2035/4/13
第19回千葉県公債(20年)	1.166	100,000	111,980	2035/10/15
第23回千葉県公債(20年)	0.63	300,000	312,528	2037/10/15
第24回千葉県公債(20年)	0.559	200,000	205,568	2038/4/15
第25回千葉県公債(20年)	0.701	700,000	734,216	2038/10/15
第27回千葉県公債(20年)	0.251	800,000	774,056	2039/10/14
平成29年度第1回新潟県公債(20年)	0.616	700,000	726,922	2037/8/14
平成30年度第1回新潟県公債(20年)	0.653	700,000	729,176	2038/8/20
令和元年度第1回新潟県公債(20年)	0.2	800,000	766,888	2039/8/19
令和2年度第1回新潟県公債(20年)	0.435	800,000	795,192	2040/8/17
令和2年度第2回長野県公債(20年)	0.14	200,000	200,716	2030/10/16
令和3年度第1回長野県公債(20年)	0.19	400,000	402,644	2031/4/16
平成30年度第2回茨城県公債(20年)	0.386	500,000	507,720	2038/7/30
令和元年度第2回茨城県公債(20年)	0.19	500,000	498,385	2039/7/29
令和2年度第2回茨城県公債(20年)	0.356	300,000	303,366	2040/7/31
第2回群馬県公債(20年)	0.2	360,000	359,582	2039/6/17
第2回群馬県公債(20年)	0.219	100,000	118,315	2031/7/18
第3回群馬県公債(20年)	1.687	600,000	696,804	2032/6/25
第4回群馬県公債(20年)	1.667	100,000	116,878	2033/6/17
第5回群馬県公債(20年)	1.529	600,000	696,354	2034/6/16
第6回群馬県公債(20年)	1.267	600,000	678,696	2035/6/11
第7回群馬県公債(20年)	0.313	700,000	699,279	2036/6/13
第9回群馬県公債(20年)	0.554	400,000	410,596	2038/6/11
第10回群馬県公債(20年)	0.338	500,000	491,640	2039/6/17
第11回群馬県公債(20年)	0.416	400,000	396,644	2040/6/12
令和元年度第1回大分県公債(20年)	0.19	600,000	598,260	2039/7/15
令和2年度第1回大分県公債(20年)	0.281	570,000	573,266	2040/7/10
平成23年度第1回堺市公債(20年)	1.8	500,000	582,455	2031/11/21
平成24年度第1回堺市公債(20年)	1.732	600,000	701,256	2032/11/12
令和元年度第2回堺市公債(20年)	0.21	555,000	555,133	2039/11/18
平成30年度第2回長崎県公債(20年)	0.491	500,000	512,310	2038/8/20
令和元年度第2回長崎県公債(20年)	0.18	400,000	398,256	2039/8/26
平成28年度第2回島根県公債(20年)	0.506	100,000	102,524	2036/9/30
平成29年度第2回島根県公債(20年)	0.583	700,000	724,129	2037/9/18
平成30年度第2回島根県公債(20年)	0.668	700,000	730,394	2038/9/17
令和元年度第2回島根県公債(20年)	0.2	400,000	383,688	2039/9/20
令和2年度第2回島根県公債(20年)	0.459	800,000	799,920	2040/9/21
平成30年度第1回栃木県公債(20年)	0.421	525,000	535,421	2038/10/22
令和元年度第1回栃木県公債(20年)	0.14	462,500	459,156	2039/10/24

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
平成30年度第1回奈良県公債(20年)	0.396	255,000	259,057	2038/9/17
令和元年度第1回奈良県公債(20年)	0.15	270,000	268,382	2039/9/20
平成15回大阪市公債(20年)	2.12	250,000	296,192	2031/1/24
第17回大阪市公債(20年)	1.721	200,000	234,086	2032/12/21
第18回大阪市公債(20年)	1.162	700,000	790,965	2035/2/27
第19回大阪市公債(20年)	1.238	600,000	668,214	2035/4/24
第20回大阪市公債(20年)	1.184	200,000	224,240	2035/8/31
第21回大阪市公債(20年)	0.97	300,000	327,888	2036/1/29
第22回大阪市公債(20年)	0.347	700,000	702,618	2036/5/30
第24回大阪市公債(20年)	0.655	200,000	209,160	2037/4/21
第26回大阪市公債(20年)	0.635	500,000	521,290	2037/10/23
第27回大阪市公債(20年)	0.544	200,000	205,104	2038/4/20
第1回名古屋市長市公債(30年)	2.53	500,000	648,760	2035/3/20
第3回名古屋市長市公債(30年)	2.5	100,000	133,068	2037/9/18
第6回名古屋市長市公債(30年)	2.45	100,000	134,880	2039/12/20
第14回名古屋市長市公債(20年)	1.648	500,000	579,215	2032/8/10
第15回名古屋市長市公債(20年)	1.712	300,000	352,977	2033/9/9
第16回名古屋市長市公債(20年)	1.52	200,000	231,848	2034/6/9
第17回名古屋市長市公債(20年)	1.203	500,000	561,540	2035/5/28
第18回名古屋市長市公債(20年)	1.139	700,000	781,361	2035/11/20
第19回名古屋市長市公債(20年)	0.323	300,000	300,111	2036/4/28
第20回名古屋市長市公債(20年)	0.645	600,000	626,280	2037/5/25
第21回名古屋市長市公債(20年)	0.568	700,000	720,013	2038/5/18
第22回名古屋市長市公債(20年)	0.431	700,000	700,133	2039/5/20
第10回京都市公債(20年)	1.803	200,000	233,392	2031/11/21
第11回京都市公債(20年)	1.701	100,000	116,693	2032/11/19
第13回京都市公債(20年)	1.359	300,000	342,399	2034/11/24
第14回京都市公債(20年)	1.139	400,000	446,512	2035/11/22
第15回京都市公債(20年)	0.487	500,000	511,245	2036/11/28
第16回京都市公債(20年)	0.611	600,000	623,010	2037/11/27
第17回京都市公債(20年)	0.683	700,000	731,815	2038/11/18
第18回京都市公債(20年)	0.355	400,000	393,932	2039/11/26
平成23年度第4回神戸市公債(20年)	1.913	150,000	176,142	2031/9/12
平成23年度第14回神戸市公債(20年)	1.794	200,000	233,754	2032/2/13
平成24年度第3回神戸市公債(20年)	1.635	500,000	578,580	2032/8/13
平成24年度第12回神戸市公債(20年)	1.711	500,000	584,580	2032/12/17
平成25年度第12回神戸市公債(20年)	1.52	100,000	115,690	2034/2/17
平成26年度第3回神戸市公債(20年)	1.482	300,000	346,488	2034/7/14
平成27年度第9回神戸市公債(20年)	1.007	100,000	109,799	2036/1/25
平成28年度第9回神戸市公債(20年)	0.645	400,000	418,080	2037/1/23
平成29年度第5回神戸市公債(20年)	0.597	200,000	207,318	2037/9/19
平成30年度第6回神戸市公債(20年)	0.668	300,000	313,026	2038/9/17
令和元年度第6回神戸市公債(20年)	0.2	500,000	479,610	2039/9/20
第1回横濱市公債(30年)	2.63	500,000	651,395	2034/9/20
第2回横濱市公債(30年)	2.49	500,000	646,150	2035/3/20
第4回横濱市公債(30年)	2.54	210,000	278,168	2036/12/19
第25回横濱市公債(20年)	1.72	400,000	466,284	2032/7/16
第26回横濱市公債(20年)	1.776	300,000	353,235	2033/1/28
第27回横濱市公債(20年)	1.599	300,000	347,982	2033/5/20
第28回横濱市公債(20年)	1.586	300,000	348,831	2033/11/11
第29回横濱市公債(20年)	1.528	200,000	231,952	2034/5/26
第30回横濱市公債(20年)	1.376	550,000	628,765	2034/10/20
第31回横濱市公債(20年)	1.18	300,000	335,730	2035/4/20
第35回横濱市公債(20年)	0.443	100,000	101,579	2036/10/28
第40回横濱市公債(20年)	0.559	700,000	719,495	2038/4/16



銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第42回横浜市公募債(20年)	0.47	366,500	373,987	2038/12/17
平成23年度第3回札幌市公募債(20年)	1.944	600,000	705,834	2031/7/29
平成24年度第1回札幌市公募債	1.79	600,000	702,456	2032/4/23
平成24年度第4回札幌市公募債(20年)	1.635	200,000	231,432	2032/8/13
平成24年度第11回札幌市公募債(20年)	1.794	100,000	118,010	2033/2/28
平成25年度第1回札幌市公募債(20年)	1.72	200,000	234,948	2033/6/14
平成25年度第10回札幌市公募債(20年)	1.53	300,000	347,718	2034/3/17
平成26年度第1回札幌市公募債(20年)	1.524	500,000	579,635	2034/5/26
平成26年度第10回札幌市公募債(20年)	1.267	400,000	452,160	2035/3/20
平成27年度第3回札幌市公募債(20年)	1.211	200,000	224,828	2035/7/31
平成29年度第5回札幌市公募債(20年)	0.597	600,000	621,954	2037/9/18
平成30年度第8回札幌市公募債(20年)	0.626	700,000	724,899	2038/12/20
令和元年度第4回札幌市公募債(20年)	0.15	284,220	282,639	2039/9/20
令和2年度第5回札幌市公募債(20年)	0.445	700,000	697,599	2040/10/12
第14回川崎市公募債(20年)	1.79	100,000	116,985	2032/3/19
第15回川崎市公募債(20年)	1.727	300,000	350,538	2032/9/17
第18回川崎市公募債(20年)	1.541	600,000	696,234	2034/3/17
第20回川崎市公募債(20年)	1.133	200,000	222,588	2035/3/20
第21回川崎市公募債(20年)	1.11	200,000	222,332	2035/9/20
第22回川崎市公募債(20年)	0.377	600,000	605,160	2036/4/22
第23回川崎市公募債(20年)	0.549	300,000	309,597	2036/9/19
第24回川崎市公募債(20年)	0.683	100,000	104,991	2037/4/17
第27回川崎市公募債(20年)	0.559	300,000	308,355	2038/4/16
第30回川崎市公募債(20年)	0.2	600,000	575,850	2039/6/20
第31回川崎市公募債(20年)	0.14	370,000	367,498	2039/10/21
第33回川崎市公募債(20年)	0.44	600,000	597,456	2040/6/20
第6回北九州市公募債(20年)	0.18	645,120	641,965	2039/7/22
第10回北九州市公募債(20年)	2.09	250,000	295,225	2031/1/24
第11回北九州市公募債(20年)	2.019	500,000	591,290	2031/7/18
第13回北九州市公募債(20年)	1.706	400,000	464,944	2032/7/16
第14回北九州市公募債(20年)	1.732	600,000	701,640	2032/11/12
第15回北九州市公募債(20年)	1.667	100,000	116,744	2033/6/17
第16回北九州市公募債(20年)	1.604	100,000	116,309	2033/10/11
第17回北九州市公募債(20年)	1.529	600,000	695,574	2034/6/20
第18回北九州市公募債(20年)	1.376	200,000	228,352	2034/10/20
第19回北九州市公募債(20年)	1.312	600,000	681,498	2035/6/19
第20回北九州市公募債(20年)	1.111	100,000	111,034	2035/10/26
平成23年度第4回福岡市公募債(20年)	1.89	300,000	351,456	2031/8/19
平成24年度第2回福岡市公募債(20年)	1.702	400,000	465,584	2032/7/20
平成24年度第6回福岡市公募債(20年)	1.696	300,000	349,347	2032/9/17
平成25年度第1回福岡市公募債(20年)	1.808	100,000	118,562	2033/7/19
平成25年度第6回福岡市公募債(20年)	1.511	400,000	462,324	2034/2/17
平成26年度第2回福岡市公募債(20年)	1.49	600,000	693,108	2034/6/20
平成26年度第6回福岡市公募債(20年)	1.371	200,000	228,342	2034/9/20
平成27年度第6回福岡市公募債(20年)	1.121	100,000	111,365	2035/12/18
平成28年度第6回福岡市公募債(20年)	0.429	700,000	709,338	2036/11/25
平成30年度第7回福岡市公募債(20年)	0.701	700,000	734,237	2038/10/19
平成31年度第2回福岡市公募債(20年)	0.225	553,846	555,131	2039/4/22
平成31年度第3回福岡市公募債(20年)	0.419	600,000	598,902	2039/4/22
2019年度第5回福岡市公募債(20年)	0.286	300,000	292,128	2039/7/29
2019年度第7回福岡市公募債(20年)	0.271	500,000	485,430	2039/10/24
平成29年度第2回広島市公募債	0.616	200,000	207,696	2037/8/18
平成29年度第4回広島市公募債	0.62	600,000	623,808	2037/11/20
平成30年度第2回広島市公募債	0.639	700,000	727,622	2038/8/20
平成30年度第4回広島市公募債	0.706	700,000	734,370	2038/11/19

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和元年度第2回広島市公募債	0.2	800,000	766,988	2039/8/19
令和元年度第4回広島市公募債	0.355	400,000	393,928	2039/11/21
令和2年度第2回広島市公募債	0.435	500,000	496,995	2040/8/21
平成29年度第1回仙台市公募債	0.616	700,000	727,762	2037/10/19
平成30年度第1回仙台市公募債	0.426	510,000	519,389	2038/8/20
平成30年度第2回仙台市公募債	0.729	700,000	737,366	2038/10/18
令和元年度第1回仙台市公募債	0.17	360,000	358,448	2039/8/19
令和元年度第2回仙台市公募債	0.15	700,000	694,862	2039/10/14
平成24年度第2回福井県公募債	1.711	100,000	116,868	2032/12/21
平成25年度第1回福井県公募債	1.667	100,000	116,826	2033/6/21
平成26年度第1回福井県公募債	1.482	100,000	115,509	2034/7/18
平成27年度第1回福井県公募債	1.28	600,000	680,262	2035/7/17
平成28年度第1回福井県公募債	0.18	700,000	685,090	2036/7/29
平成29年度第1回福井県公募債	0.659	100,000	104,555	2037/7/24
平成30年度第1回福井県公募債	0.535	500,000	511,455	2038/7/30
令和元年度第1回福井県公募債	0.286	400,000	389,504	2039/7/29
令和2年度第1回福井県公募債	0.249	584,615	586,275	2040/7/13
令和2年度第3回福井県公募債	0.449	600,000	597,858	2040/8/3
令和元年度第1回徳島県公募債	0.18	360,000	358,830	2039/7/29
令和2年度第1回徳島県公募債	0.281	380,000	382,306	2040/7/31
平成30年度第1回岡山県公募債	0.29	612,500	616,965	2038/12/21
令和元年度第1回岡山県公募債	0.192	370,000	369,641	2039/12/20
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	612,120	2038/4/23
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	398,656	2029/4/23
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	296,124	2039/4/22
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	697,389	2041/6/25
第2回公営企業債券(30年)	2.39	100,000	125,642	2033/12/20
第3回公営企業債券(30年)	2.59	300,000	384,297	2033/12/20
第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	259,276	2035/9/21
第17回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.87	100,000	116,726	2031/9/26
第19回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.84	100,000	116,890	2031/12/26
第21回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.812	100,000	116,960	2032/4/28
第24回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.702	500,000	581,215	2032/9/28
第32回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.624	100,000	116,331	2033/10/28
第33回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.668	500,000	585,030	2033/12/28
第35回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.569	300,000	347,982	2034/3/28
第37回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	231,486	2034/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.381	600,000	684,258	2034/10/27
第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	109,167	2035/1/26
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.298	300,000	339,582	2035/6/28
第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	111,722	2035/9/28
第51回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	402,040	2036/4/28
第67回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.564	200,000	204,820	2038/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.2	500,000	477,585	2039/9/28
第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	391,212	2039/12/28
第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	489,315	2040/1/27
第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	396,588	2040/6/28
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	313,314	2037/2/27
第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	302,541	2037/6/18
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	502,310	2028/6/20
第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	510,245	2032/2/27
第138回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	418,404	2037/2/27
第15回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	500,000	480,270	2040/2/28
第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	467,124	2029/12/20
第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	509,430	2032/3/19

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
<b>地方債証券</b>				
第148回福岡北九州高速道路債	0.731	500,000	519,950	2037/3/19
第150回福岡北九州高速道路債	0.396	600,000	602,958	2033/3/18
第13回東京都住宅供給公社債券	2.4	400,000	471,972	2030/5/24
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	499,545	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	612,468	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	204,892	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	170,000	172,760	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	285,279	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	270,000	268,112	2039/9/26
第35回東京都住宅供給公社債券	0.251	500,000	499,220	2029/12/24
第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	397,232	2034/12/22
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	199,400	2035/9/21
<b>小 計</b>		152,161,801	163,069,822	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第61回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	137,576	2038/6/30
第146回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	233,034	2031/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	116,676	2031/10/31
第153回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	500,000	584,500	2031/12/26
第160回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	117,149	2032/3/19
第169回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.634	200,000	231,670	2032/7/30
第171回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.56	500,000	575,520	2032/8/31
第174回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.641	300,000	348,096	2032/9/30
第176回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.645	200,000	232,252	2032/10/29
第178回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.68	500,000	583,175	2032/11/30
第183回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.726	400,000	469,064	2033/1/31
第185回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.757	400,000	470,912	2033/2/28
第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.662	600,000	700,002	2033/3/18
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	500,000	568,925	2033/4/28
第194回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.779	500,000	592,030	2033/7/29
第199回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.702	600,000	705,864	2033/8/31
第203回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.556	100,000	116,020	2033/10/31
第205回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.532	500,000	579,205	2033/11/30
第208回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.577	600,000	698,442	2033/12/28
第210回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.547	200,000	232,194	2034/1/31
第212回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	500,000	578,125	2034/2/28
第219回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.478	400,000	462,076	2034/5/31
第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	500,000	576,980	2034/6/30
第223回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.427	500,000	574,680	2034/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	500,000	572,835	2034/8/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.396	500,000	573,285	2034/9/29
第230回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.338	500,000	569,715	2034/10/31
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	568,665	2034/11/30
第235回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.224	500,000	562,840	2034/12/28
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	546,475	2035/1/31
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	558,725	2035/2/28
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	562,745	2035/3/30
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	665,364	2035/4/27
第246回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.178	300,000	336,624	2035/5/31
第250回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.278	600,000	681,654	2035/6/29
第252回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.24	700,000	791,721	2035/7/31
第255回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.22	100,000	112,830	2035/8/31
第257回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.187	100,000	112,451	2035/9/28
第262回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.109	700,000	779,723	2035/11/30
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.113	200,000	223,012	2035/12/28
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.461	700,000	715,659	2036/3/31

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第278回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.237	500,000	495,195	2036/5/30
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	488,190	2036/7/31
第289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	505,695	2036/10/31
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	205,958	2036/11/28
第298回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.547	500,000	516,500	2036/12/26
第301回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.618	600,000	625,698	2037/1/30
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	700,000	742,371	2037/2/27
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	105,180	2037/3/31
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	622,782	2037/5/29
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	103,425	2037/6/30
第322回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.56	600,000	619,944	2037/8/31
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	103,094	2037/9/30
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.585	600,000	621,480	2037/10/30
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	723,142	2037/11/30
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	102,885	2038/3/31
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	717,885	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	102,565	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	726,684	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	519,150	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	734,230	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	104,603	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	723,156	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	713,237	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	705,642	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	700,413	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	310,797	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	964,150	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	791,344	2040/6/29
<b>小 計</b>		31,100,000	33,813,985	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第501回中部電力株式会社社債	0.803	200,000	204,298	2024/9/25
第503回中部電力株式会社社債	0.584	200,000	203,374	2025/3/25
第508回中部電力株式会社社債	0.18	200,000	200,410	2023/4/25
第511回中部電力株式会社社債	0.21	100,000	100,335	2026/7/24
第513回中部電力株式会社社債	0.14	300,000	300,486	2023/8/25
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	601,314	2029/6/25
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	607,086	2027/9/17
第512回関西電力株式会社社債	0.32	400,000	402,616	2024/10/25
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	607,974	2028/4/25
第518回関西電力株式会社社債	0.44	300,000	303,876	2028/6/20
第527回関西電力株式会社社債	0.28	500,000	502,375	2024/4/25
第378回中国電力株式会社社債	1.004	300,000	305,832	2023/10/25
第381回中国電力株式会社社債	0.953	100,000	102,263	2024/4/25
第383回中国電力株式会社社債	0.764	400,000	408,268	2024/10/25
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	405,884	2027/7/23
第402回中国電力株式会社社債	0.25	100,000	100,485	2024/10/25
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	100,974	2028/4/25
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	207,920	2027/9/24
第314回北陸電力株式会社社債	0.36	100,000	101,016	2026/2/25
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	452,340	2026/12/25
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	303,315	2027/4/23
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	505,690	2027/6/25
第475回東北電力株式会社社債	0.809	500,000	510,760	2024/9/25
第476回東北電力株式会社社債	0.57	100,000	101,561	2025/1/24
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	608,058	2027/2/25

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492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	405,192	2027/4/23
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	303,114	2027/9/24
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	100,162	2030/2/25
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	399,552	2031/9/25
第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	510,405	2023/9/25
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	100,564	2026/11/25
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	202,008	2027/11/25
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	299,406	2029/9/25
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	504,425	2030/5/24
第429回九州電力株式会社社債	0.909	300,000	307,308	2024/9/25
第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	504,190	2028/7/25
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	404,552	2030/5/24
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	111,000	113,770	2024/12/25
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	202,380	2027/6/25
第346回北海道電力株式会社社債	0.31	700,000	704,410	2024/12/25
第7回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.46	200,000	200,660	2022/10/24
第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.81	500,000	513,575	2027/10/22
第10回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.45	100,000	100,388	2023/1/25
第12回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.44	500,000	502,200	2023/4/19
第30回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.58	600,000	607,236	2024/10/9
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	622,212	2029/10/9
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	673,440	2034/12/20
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	335,049	2035/9/20
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	516,610	2037/12/18
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	701,827	2038/12/20
第29回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.396	700,000	714,315	2032/6/18
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	712,698	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	698,712	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	385,756	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	687,309	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	499,515	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	501,610	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	198,064	2041/7/12
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	268,778	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	132,321	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	262,592	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)	0.5	700,000	708,267	2038/9/17
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	588,175	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	500,000	584,190	2032/9/17
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	577,930	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	110,788	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	208,270	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	519,075	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	728,490	2038/9/17
第9回道路債	2.9	100,000	128,366	2032/5/20
第211回道路債	2.75	100,000	128,881	2033/6/20
第28回道路債	2.83	500,000	654,010	2033/12/20
第33回道路債	2.91	100,000	132,764	2034/6/20
第43回道路債	2.66	200,000	261,114	2034/12/20
第124回都市再生債券	0.273	300,000	296,535	2036/6/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	502,465	2036/9/19
第131回都市再生債券	0.487	500,000	509,385	2036/11/25
第133回都市再生債券	0.767	200,000	211,884	2037/2/20
第141回都市再生債券	0.63	100,000	103,484	2038/2/19
第145回都市再生債券	0.584	300,000	307,677	2038/6/18

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150回都市再生債券	0.716	500,000	523,245	2038/11/19
第156回都市再生債券	0.343	400,000	392,024	2039/6/17
第157回都市再生債券	0.2	400,000	382,104	2039/9/16
第160回都市再生債券	0.335	600,000	585,828	2039/12/19
第167回都市再生債券	0.43	300,000	296,320	2040/12/20
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	503,340	2029/2/22
第75回一般担保住宅金融支援機構債券	2.066	210,000	248,451	2031/6/13
第81回一般担保住宅金融支援機構債券	1.926	100,000	117,153	2031/9/12
第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	116,814	2031/11/18
第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	586,785	2032/2/13
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	117,634	2032/3/12
第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	116,803	2032/6/18
第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	233,696	2032/7/16
第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	586,165	2032/9/14
第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	117,397	2032/10/15
第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	470,360	2032/11/12
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	118,626	2033/1/25
第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	356,832	2033/2/18
第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	233,972	2032/12/20
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	332,232	2035/5/18
第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	112,141	2035/8/10
第211回一般担保住宅金融支援機構債券	0.406	500,000	510,750	2032/6/18
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	206,988	2037/10/20
第223回一般担保住宅金融支援機構債券	0.403	200,000	203,960	2032/11/19
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	305,028	2033/6/20
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	203,628	2039/1/20
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	303,453	2034/2/20
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	798,484	2034/12/20
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	398,332	2035/2/20
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	398,132	2035/12/20
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	502,200	2036/4/18
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	500,810	2036/8/22
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	726,229	2036/12/16
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	309,786	2037/12/18
第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	617,154	2038/3/12
第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	730,856	2038/10/22
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	95,576	2039/9/16
第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	402,144	2030/1/29
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	293,658	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	602,250	2035/10/26
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	502,240	2038/10/28
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	600,546	2040/10/26
第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	348,933	2032/9/17
第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	117,017	2033/6/20
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	117,410	2033/9/20
第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	692,334	2034/6/20
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	458,688	2034/9/20
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	111,037	2035/12/20
第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	99,406	2036/6/20
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	422,424	2037/2/20
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	725,095	2037/12/18
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	613,488	2038/6/18
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	293,526	2039/6/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	595,908	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	695,667	2040/9/20



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58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	709,404	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	462,588	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	572,395	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	222,248	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	224,270	2035/8/17
第96回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.274	700,000	706,405	2031/11/28
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	527,310	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	512,115	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	517,700	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	206,962	2038/2/26
第115回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.395	100,000	101,748	2033/5/30
第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	415,672	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	515,290	2033/11/28
第127回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.292	600,000	600,786	2034/5/30
第36回大成建設株式会社無担保社債	0.14	400,000	400,152	2022/7/22
第20回株式会社大林組無担保社債	0.97	200,000	202,756	2023/5/9
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	604,302	2028/9/13
第23回株式会社大林組無担保社債	0.13	500,000	499,910	2023/10/25
第23回清水建設株式会社無担保社債	0.25	800,000	803,168	2024/8/2
第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	200,802	2027/11/30
第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	198,900	2029/9/3
第26回清水建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,889	2024/12/12
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	710,409	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	600,186	2029/7/19
第13回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.24	500,000	501,080	2025/7/11
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	503,745	2030/7/12
第44回鹿島建設株式会社無担保社債	0.3	300,000	300,264	2026/7/22
第46回鹿島建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,160	2025/2/28
第8回西松建設株式会社無担保社債	0.18	800,000	797,840	2024/9/20
第10回西松建設株式会社無担保社債	0.33	500,000	500,890	2025/7/18
第23回前田建設工業株式会社無担保社債	0.28	400,000	400,748	2023/7/28
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,460	2024/9/12
第3回戸田建設株式会社無担保社債	0.27	400,000	400,296	2022/12/14
第3回住友林業株式会社無担保社債	0.33	600,000	602,352	2026/6/17
第4回住友林業株式会社無担保社債	0.25	400,000	400,792	2025/3/7
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	400,776	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	501,430	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	695,184	2029/12/6
第12回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.07	700,000	699,888	2022/6/1
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	100,460	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	800,328	2026/7/17
第3回協和エクシオ株式会社無担保社債	0.15	200,000	199,918	2022/2/24
第4回協和エクシオ株式会社無担保社債	0.12	500,000	496,770	2024/10/25
第5回協和エクシオ株式会社無担保社債	0.19	200,000	197,690	2026/10/23
第1回高砂熱学工業株式会社無担保社債	0.37	200,000	200,612	2024/4/19
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	595,158	2029/7/13
第13回森永乳業株式会社無担保社債	0.884	500,000	509,975	2024/5/8
第14回森永乳業株式会社無担保社債	0.774	100,000	102,444	2025/12/10
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	704,284	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	201,296	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	395,948	2029/9/6
第7回明治ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	300,000	301,056	2024/9/13
第8回明治ホールディングス株式会社無担保社債	0.12	400,000	400,304	2023/1/30
第1回雪印ダグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	803,080	2028/12/25
第10回日本ハム株式会社無担保社債	0.15	200,000	200,194	2024/2/20

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11回日本ハム株式会社無担保社債	0.25	700,000	702,303	2026/2/20
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	603,462	2029/2/20
第32回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.15	300,000	300,138	2022/6/1
第33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	598,038	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	496,485	2029/9/5
第107回サヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.17	800,000	800,728	2022/6/13
第127回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	704,620	2027/6/11
第10回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.603	500,000	508,565	2025/2/28
第12回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,765	2024/9/5
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	795,584	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	100,535	2030/6/4
第14回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.1	500,000	499,975	2022/4/25
第15回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	400,000	400,620	2024/4/25
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	200,572	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	802,760	2026/6/2
第3回コカ・コーラウエスト株式会社無担保社債	0.524	500,000	501,675	2022/6/17
第1回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.1	800,000	799,736	2024/9/19
第2回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.2	800,000	801,104	2026/9/18
第3回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	597,612	2029/9/19
第2回株式会社伊藤園無担保社債	0.22	600,000	598,710	2024/2/23
第10回日清オイログループ株式会社無担保社債	0.769	300,000	305,286	2024/9/10
第11回日清オイログループ株式会社無担保社債	0.24	100,000	100,154	2024/12/4
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	301,023	2022/12/3
第5回不二製油グループ本社株式会社無担保社債	0.456	200,000	200,474	2022/12/9
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.57	600,000	600,228	2027/5/28
第33回双日株式会社無担保社債	0.319	400,000	403,116	2024/3/8
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	304,842	2028/3/8
第7回キッコーマン株式会社無担保社債	1.312	400,000	401,052	2021/12/15
第24回味の素株式会社無担保社債	0.19	500,000	501,465	2024/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	706,230	2027/3/9
第3回キユーピー株式会社無担保社債	0.23	700,000	701,687	2026/2/13
第22回株式会社ニチレイ無担保社債	0.36	600,000	600,111	2021/10/22
第23回株式会社ニチレイ無担保社債	0.19	600,000	600,270	2023/10/25
第24回株式会社ニチレイ無担保社債	0.25	700,000	701,008	2025/8/29
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	299,763	2027/8/31
第11回日本たばこ産業株式会社社債	0.599	100,000	101,677	2025/7/15
第12回日本たばこ産業株式会社社債	0.11	700,000	699,993	2023/9/8
第5回エーリック株式会社無担保社債	0.949	300,000	305,613	2024/4/24
第8回エーリック株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,468	2026/6/25
第4回J.フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.468	300,000	300,813	2022/8/5
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	702,877	2027/8/4
第42回東洋紡株式会社無担保社債	0.23	500,000	497,375	2026/12/1
第4回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.21	300,000	300,177	2024/12/20
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	300,288	2027/9/17
第5回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.924	300,000	307,458	2025/5/30
第14回森ビル株式会社無担保社債	0.861	300,000	305,598	2024/8/14
第20回森ビル株式会社無担保社債	0.12	500,000	500,005	2021/10/25
第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	603,252	2027/2/16
第8回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.18	300,000	300,036	2021/12/16
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	499,900	2027/7/30
第18回東急セゾン&アイ・ホールディングス無担保社債	0.514	300,000	301,017	2022/6/20
第22回東レ株式会社無担保社債	0.925	200,000	201,350	2022/7/20
第29回東レ株式会社無担保社債	1.012	100,000	101,641	2023/7/14
第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	705,208	2027/7/16
第31回東レ株式会社無担保社債	0.25	600,000	602,172	2024/7/19

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33回東レ株式会社無担保社債	0.38	400,000	402,264	2028/7/18
第7回株式会社クラレ無担保社債	0.19	500,000	500,495	2028/4/25
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	601,182	2028/4/25
第10回旭化成株式会社無担保社債	0.1	400,000	399,908	2023/12/6
第11回旭化成株式会社無担保社債	0.07	500,000	499,405	2024/9/6
第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	498,235	2029/9/6
第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	501,275	2030/6/19
第33回王子製紙株式会社無担保社債	0.28	700,000	703,444	2025/1/24
第34回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	202,196	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	303,906	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	703,486	2030/7/17
第26回北越製紙株式会社無担保社債	0.18	500,000	500,105	2021/12/20
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	600,594	2024/3/13
第22回レンゴー株式会社無担保社債	0.39	700,000	705,131	2026/12/8
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	200,698	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	800,000	793,544	2029/12/12
第49回住友化学株式会社無担保社債	0.944	100,000	102,123	2024/4/25
第54回住友化学株式会社無担保社債	0.2	500,000	501,175	2023/9/1
第65回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	703,962	2027/9/13
第57回住友化学株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,644	2024/9/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	100,260	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	401,896	2024/4/16
第6回株式会社クラレ無担保社債	0.14	600,000	599,868	2029/9/1
第21回デンカ株式会社無担保社債	0.28	600,000	599,526	2025/4/23
第22回デンカ株式会社無担保社債	0.23	500,000	497,130	2026/12/4
第10回イビデン株式会社無担保社債	0.11	600,000	596,982	2024/9/12
第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	401,916	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	604,692	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	401,120	2030/5/31
第13回大陽日酸株式会社無担保社債	0.14	700,000	700,063	2021/12/15
第14回大陽日酸株式会社無担保社債	0.39	400,000	403,152	2026/12/15
第16回大陽日酸株式会社無担保社債	0.19	400,000	399,056	2026/10/16
第7回株式会社カネカ無担保社債	0.11	200,000	199,168	2024/9/12
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	197,586	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	401,672	2030/9/3
第45回三井化学株式会社無担保社債	0.26	300,000	301,263	2024/7/24
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	100,612	2027/7/23
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	496,560	2029/12/5
第32回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.32	600,000	605,730	2026/6/9
第36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	607,890	2028/12/19
第32回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.23	700,000	701,211	2027/2/26
第33回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	1,000,700	2030/2/28
第11回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.14	500,000	500,100	2022/9/15
第12回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.23	600,000	601,578	2024/9/13
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	203,092	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	704,396	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	497,615	2029/9/13
第7回日本ゼオン株式会社無担保社債	0.559	200,000	200,438	2022/6/22
第13回宇部興産株式会社無担保社債	0.15	500,000	500,020	2022/5/25
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	399,204	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	602,160	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	604,248	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	498,585	2029/9/27
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	707,245	2028/10/25
第1回株式会社ADEKA無担保社債	0.18	300,000	299,265	2024/3/15

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1回株式会社ツムラ無担保社債	0.23	500,000	500,330	2024/5/31
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	599,394	2027/6/2
第6回テルモ株式会社無担保社債	0.17	400,000	400,636	2023/4/19
第7回テルモ株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,584	2026/4/17
第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	1,001,210	2027/4/26
第3回みちかホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	397,664	2024/10/25
第1回沢井製薬株式会社無担保社債	0.594	300,000	300,765	2022/6/10
第4回第一三共株式会社無担保社債	0.846	600,000	609,024	2023/9/15
第1回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.12	200,000	199,904	2024/3/7
第2回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,330	2026/3/6
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	1,005,430	2029/3/7
第37回D I C株式会社無担保社債	0.1	100,000	102,905	2025/9/18
第41回D I C株式会社無担保社債	1.15	600,000	600,126	2022/7/12
第12回株式会社オリエントランド無担保社債	0.373	800,000	801,032	2022/3/18
第14回株式会社オリエントランド無担保社債	0.23	500,000	500,765	2026/1/23
第15回株式会社オリエントランド無担保社債	0.305	700,000	702,751	2029/1/25
第5回株式会社フジメディア・ホールディングス無担保社債	0.108	500,000	500,010	2021/12/6
第2回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.23	800,000	801,280	2023/10/31
第4回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.15	800,000	799,104	2024/10/31
第3回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.882	700,000	706,468	2022/12/2
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	301,005	2027/3/3
第10回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.24	200,000	201,012	2025/12/5
第13回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,850	2024/7/26
第15回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.12	500,000	500,310	2025/3/5
第4回荒川化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	499,170	2024/12/19
第5回出光興産株式会社無担保社債	0.2	200,000	200,146	2022/12/5
第6回出光興産株式会社無担保社債	0.27	700,000	701,575	2025/9/19
第8回出光興産株式会社無担保社債	0.09	200,000	199,518	2024/9/20
第9回出光興産株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,212	2026/9/19
第6回JXホールディングス株式会社無担保社債	1.119	300,000	305,664	2023/7/19
第9回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.82	100,000	101,865	2024/6/4
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	703,304	2026/7/28
第2回JXTCホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	706,125	2027/8/3
第13回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.25	100,000	100,222	2023/12/8
第9回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.08	500,000	500,035	2022/4/21
第10回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.2	500,000	501,280	2024/4/19
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	804,056	2027/4/21
第13回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.23	200,000	200,768	2026/4/17
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	1,010,370	2029/4/19
第3回パナソニック化学株式会社無担保社債	0.4	200,000	200,280	2024/1/19
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	603,870	2027/7/28
第1回I A G株式会社無担保社債	0.23	700,000	702,107	2025/10/28
第15回住友大阪セメント株式会社無担保社債	0.24	600,000	600,828	2023/8/30
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	801,328	2028/6/14
第10回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.11	400,000	399,396	2024/6/20
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	496,015	2029/6/20
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	401,044	2026/9/18
第3回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.22	500,000	501,585	2024/5/20
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	101,511	2027/5/20
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	401,528	2024/12/20
第70回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.251	100,000	100,632	2022/6/20
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.979	700,000	696,472	2029/6/20
第2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	0.703	600,000	609,666	2024/9/19
第3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	501,225	2025/5/21
第2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	500,095	2026/5/27

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第9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	600,636	2029/5/25
第31回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.1	700,000	696,836	2024/12/13
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	788,472	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	700,084	2027/3/1
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	600,696	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	593,604	2029/10/25
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.09	700,000	699,832	2022/3/9
第2回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.22	600,000	600,444	2024/3/8
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	498,350	2026/6/19
第2回ナブテスコ株式会社無担保社債	0.14	600,000	599,976	2021/12/13
第4回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.17	700,000	700,112	2023/3/15
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,425	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	398,008	2030/1/24
第17回日立建機株式会社無担保社債	0.16	500,000	499,820	2022/12/13
第9回株式会社荏原製作所無担保社債	0.18	100,000	99,957	2022/10/24
第19回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.204	200,000	202,710	2022/12/12
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	100,114	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	598,284	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	595,926	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	299,943	2030/9/18
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	793,360	2026/12/11
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	498,480	2023/12/6
第43回日本精工株式会社無担保社債	0.769	100,000	101,642	2024/9/10
第44回日本精工株式会社無担保社債	0.12	300,000	300,039	2022/3/14
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	300,930	2027/12/7
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	298,437	2026/9/2
第7回株式会社ゾエクト無担保社債	0.345	400,000	399,388	2028/3/8
第9回株式会社ゾエクト無担保社債	0.28	500,000	494,800	2029/11/28
第10回株式会社ゾエクト無担保社債	0.21	600,000	596,568	2026/11/27
第5回株式会社ゾエクト無担保社債	0.28	600,000	600,540	2023/12/8
第12回T H K株式会社無担保社債	0.27	500,000	501,140	2025/2/7
第14回T H K株式会社無担保社債	0.29	700,000	701,071	2026/2/6
第16回株式会社日立製作所無担保社債	0.813	600,000	609,336	2023/12/13
第29回富士電機株式会社無担保社債	0.28	500,000	500,885	2023/8/31
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,734	2027/5/21
第3回日本電産株式会社無担保社債	0.956	600,000	605,022	2022/9/20
第8回日本電産株式会社無担保社債	0.1	800,000	798,192	2024/7/19
第10回日本電産株式会社無担保社債	0.09	800,000	797,688	2024/11/28
第50回日本電気株式会社無担保社債	0.29	500,000	500,615	2022/6/15
第53回日本電気株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,534	2023/9/21
第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	301,371	2026/9/18
第16回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.26	400,000	401,400	2024/9/6
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	702,723	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	803,952	2030/7/16
第13回パナソニック株式会社無担保社債	0.568	600,000	601,350	2022/3/18
第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	405,788	2026/9/18
第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	605,376	2030/3/5
第32回ソニー株式会社無担保社債	0.28	100,000	100,397	2023/9/20
第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	303,255	2026/9/18
第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	399,396	2026/10/9
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,433	2029/10/10
第6回T D K株式会社無担保社債	0.31	200,000	200,768	2027/7/28
第7回T D K株式会社無担保社債	0.43	800,000	806,736	2030/7/26
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	692,279	2026/10/16
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	590,382	2029/10/17

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	1,002,830	2027/6/18
第5回スタンレー電気株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,235	2024/4/19
第1回株式会社村田製作所無担保社債	0.08	700,000	699,888	2022/1/24
第2回株式会社村田製作所無担保社債	0.15	700,000	699,685	2024/1/24
第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	797,144	2024/9/10
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	298,944	2027/6/7
第26回三菱重工工業株式会社無担保社債	0.877	600,000	609,048	2023/9/4
第40回川崎重工工業株式会社無担保社債	0.988	200,000	203,866	2023/12/15
第43回株式会社J H I 無担保社債	0.2	400,000	398,528	2024/10/17
第6回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	300,000	300,135	2022/1/27
第7回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	100,000	100,118	2022/9/15
第8回J A三井リース株式会社無担保社債	0.31	200,000	201,058	2024/9/13
第15回J A三井リース株式会社無担保社債	0.22	600,000	601,554	2025/1/24
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	796,384	2024/12/18
第5回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	498,005	2029/9/4
第7回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	501,365	2030/9/3
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	600,000	600,546	2022/8/4
第4回三井住友トラスト・パナニックファイナンス無担保社債	0.23	700,000	701,260	2023/10/25
第7回三井住友トラスト・パナニックファイナンス無担保社債	0.14	800,000	799,232	2024/10/25
第14回トヨタ自動車株式会社無担保社債	0.963	100,000	101,399	2023/3/20
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	596,676	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	800,496	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	798,368	2027/3/5
第1回株式会社S U B A R U 無担保社債	0.12	600,000	599,778	2024/12/17
第2回株式会社S U B A R U 無担保社債	0.21	700,000	698,285	2026/12/17
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,696	2025/3/13
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	700,000	700,861	2023/9/25
第1回日本生命2019基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.25	800,000	800,552	2024/8/1
第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	800,096	2024/8/2
第1回日本生命2021基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	399,776	2026/8/3
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	499,580	2025/6/24
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	801,480	2029/7/19
第1回株式会社アシックス無担保社債	0.14	700,000	699,986	2021/12/7
第2回株式会社アシックス無担保社債	0.2	600,000	599,562	2024/3/13
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	498,885	2025/5/8
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	498,725	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	689,983	2029/9/11
第67回伊藤忠商事株式会社無担保社債	0.96	100,000	100,867	2022/9/9
第87回丸紅株式会社無担保社債	1.29	200,000	200,136	2021/10/15
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	305,166	2024/7/25
第5回長瀬産業株式会社無担保社債	0.539	200,000	200,574	2022/6/16
第6回長瀬産業株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,340	2024/12/12
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	597,294	2029/12/12
第16回豊田通商株式会社無担保社債	1.35	300,000	300,810	2021/12/8
第17回豊田通商株式会社無担保社債	0.81	100,000	101,582	2023/12/5
第18回豊田通商株式会社無担保社債	1.014	200,000	207,304	2025/12/5
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	103,795	2026/7/10
第1回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.14	200,000	200,010	2022/2/22
第2回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.24	800,000	800,392	2024/2/22
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	224,258	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	802,744	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	698,579	2029/12/12
第6回日本紙パルプ商事株式会社無担保社債	0.19	400,000	398,832	2024/12/12
第39回住友商事株式会社無担保社債	1.708	100,000	100,789	2022/3/16
第46回住友商事株式会社無担保社債	0.884	100,000	100,972	2022/12/12



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78回三菱商事株式会社無担保社債	1.155	100,000	100,515	2022/3/9
第79回三菱商事株式会社無担保社債	1.022	100,000	100,635	2022/5/20
第30回三菱和興業株式会社無担保社債	0.24	100,000	99,781	2023/6/13
第31回株式会社丸井グループ無担保社債	0.19	500,000	500,190	2022/5/25
第34回株式会社丸井グループ無担保社債	0.19	800,000	800,192	2023/10/25
第36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	297,882	2026/10/16
第48回株式会社クレディセゾン無担保社債	1.038	200,000	203,884	2023/10/20
第4回株式会社新生銀行無担保社債	0.25	600,000	600,042	2021/10/27
第5回株式会社新生銀行無担保社債	0.21	400,000	400,120	2023/7/13
第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	700,000	700,714	2023/12/13
第14回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.19	100,000	100,092	2022/9/8
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	698,915	2030/1/15
第22回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.61	800,000	799,592	2029/12/12
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	101,456	2024/6/26
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	212,338	2030/6/18
第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.12	500,000	500,060	2022/1/24
第20回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	501,370	2025/7/23
第23回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.06	600,000	599,862	2022/12/13
第25回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.857	200,000	202,156	2024/9/5
第9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	431,857	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	798,312	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	601,326	2030/9/2
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	726,007	2026/12/18
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	680,922	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	223,522	2027/4/20
第2回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.91	600,000	702,828	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	452,468	2030/9/27
第28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	212,522	2025/11/12
第26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	107,427	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	108,039	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	404,956	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	839,952	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	488,241	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	238,982	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	129,892	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	708,693	2028/3/16
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	547,880	2026/12/22
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	1.78	200,000	201,414	2022/3/15
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	878,416	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	605,268	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	797,400	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	796,040	2029/11/26
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	106,001	2025/10/28
第6回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	665,550	2026/4/27
第8回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	445,684	2027/5/10
第13回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	327,591	2026/6/15
第15回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	1.62	100,000	100,719	2022/3/22
第10回株式会社セブン銀行無担保社債	0.803	500,000	505,260	2023/3/20
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	506,765	2024/12/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	506,110	2027/9/17
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)	0.56	600,000	600,798	2026/6/19
第1回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後特約付)	0.65	500,000	502,525	2027/1/26
第12回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.61	300,000	300,945	2027/6/21
第21回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.895	800,000	810,384	2030/6/24
第22回みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.56	800,000	802,808	2030/6/24

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	539,620	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	650,694	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	108,431	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	222,966	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	551,540	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	235,436	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	430,492	2026/9/11
第20回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.49	400,000	403,396	2022/6/3
第15回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.33	500,000	503,000	2024/12/6
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	501,870	2026/12/11
第3回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	611,934	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	607,626	2032/9/17
第41回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.08	500,000	499,905	2022/9/20
第49回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.19	500,000	501,625	2025/6/19
第52回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.2	700,000	702,415	2025/9/19
第56回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.09	600,000	600,078	2024/6/19
第57回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.19	500,000	500,560	2026/6/19
第27回リコーリース株式会社無担保社債	0.16	600,000	600,378	2022/7/20
第33回リコーリース株式会社無担保社債	0.19	600,000	600,954	2023/9/7
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	800,480	2025/1/30
第6回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.35	400,000	401,008	2024/5/28
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	200,172	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	699,755	2026/9/18
第12回株式会社ジャックス無担保社債	0.545	100,000	100,086	2021/12/3
第13回株式会社ジャックス無担保社債	0.64	200,000	200,456	2022/2/25
第17回株式会社ジャックス無担保社債	0.37	200,000	201,074	2024/6/7
第9回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.46	500,000	502,375	2023/7/22
第19回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.54	500,000	504,470	2025/7/18
第25回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	300,000	311,883	2026/9/18
第5回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.25	600,000	598,554	2023/10/13
第6回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.29	600,000	596,754	2024/12/5
第17回オリックス株式会社無担保社債	1.126	220,000	223,715	2023/4/28
第175回オリックス株式会社無担保社債	1.064	100,000	102,121	2023/11/24
第180回オリックス株式会社無担保社債	0.797	500,000	510,070	2024/9/4
第181回オリックス株式会社無担保社債	0.812	100,000	102,099	2024/9/26
第19回オリックス株式会社無担保社債	0.19	300,000	300,732	2025/1/30
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	407,084	2024/8/5
第16回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.25	200,000	200,822	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	304,164	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	606,276	2028/8/3
第30回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	201,910	2028/5/26
第19回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	201,340	2028/7/12
第36回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.355	200,000	200,206	2022/1/21
第30回株式会社大和証券グループ株式会社無担保社債	0.22	100,000	100,010	2022/8/26
第50回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	200,000	200,150	2022/8/10
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	200,510	2024/8/9
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	700,700	2023/9/4
第3回ソニーフィナンシャルホールディングス株式会社無担保社債	0.11	400,000	399,620	2022/12/7
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	400,048	2024/7/31
第13回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	0.29	600,000	601,200	2023/7/13
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	118,144	2030/12/20
第15回三井不動産株式会社無担保社債	0.997	300,000	301,818	2022/5/24
第46回三井不動産株式会社無担保社債	0.964	100,000	100,819	2022/8/30
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	118,182	2033/8/2
第56回三井不動産株式会社無担保社債	0.2	400,000	401,040	2024/8/28

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66回三井不動産株式会社無担保社債	0.28	400,000	402,576	2026/3/13
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	303,666	2029/4/13
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	602,682	2030/4/16
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	236,360	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	226,124	2027/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	340,653	2027/10/29
第93回三菱地所株式会社無担保社債	2.555	200,000	232,038	2028/7/28
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	103,101	2024/12/27
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	302,067	2026/12/18
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	301,137	2027/6/18
第125回三菱地所株式会社無担保社債	0.19	700,000	701,883	2025/3/14
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	702,926	2029/8/3
第94回住友不動産株式会社無担保社債	0.968	300,000	305,700	2023/12/12
第96回住友不動産株式会社無担保社債	0.914	200,000	203,878	2024/3/18
第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	200,000	203,990	2024/4/26
第98回住友不動産株式会社無担保社債	0.884	500,000	510,245	2024/6/10
第104回住友不動産株式会社無担保社債	0.826	100,000	102,443	2025/4/28
第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	504,350	2027/5/7
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	348,924	2031/9/19
第10回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.75	400,000	405,540	2023/9/20
第11回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.25	200,000	214,332	2028/9/20
第12回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.61	800,000	812,984	2029/9/20
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	213,484	2024/9/20
第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	600,000	624,006	2026/6/17
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	610,740	2031/9/5
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	509,070	2036/12/5
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	912,546	2037/9/11
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	504,590	2038/5/24
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	791,488	2039/7/22
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	707,147	2040/4/20
第31回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.97	500,000	510,060	2024/4/22
第32回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.58	100,000	101,206	2025/1/28
第33回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.43	300,000	301,131	2023/1/27
第34回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.68	300,000	305,619	2026/1/28
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	618,312	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	718,858	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	715,743	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	412,396	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	202,432	2029/1/25
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	705,789	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	694,715	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	714,007	2030/5/22
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	780,920	2039/9/16
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	606,786	2040/6/8
第64回東京急行電鉄株式会社無担保社債	2.7	100,000	104,492	2023/6/6
第75回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.982	100,000	100,658	2022/6/7
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	539,245	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	434,936	2028/6/12
第79回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.709	200,000	203,248	2024/4/26
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	214,712	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	659,442	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	203,480	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	101,645	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	617,520	2036/9/26
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	714,000	2038/5/28

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38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	645,186	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	536,975	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	309,576	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	716,128	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	716,926	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	1,009,060	2038/7/12
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	592,548	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	606,246	2040/6/11
第60回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.846	100,000	100,849	2022/10/18
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	643,326	2030/6/12
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	506,875	2036/8/29
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	719,180	2037/5/29
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	614,190	2037/11/30
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	824,960	2038/8/30
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	705,726	2028/12/20
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	399,488	2029/6/20
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	599,616	2039/6/20
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	813,000	2040/4/23
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	113,270	2027/11/29
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	102,533	2031/3/10
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	504,335	2027/9/17
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	617,166	2037/9/18
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	100,649	2027/11/29
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	511,840	2037/11/27
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	598,206	2030/1/30
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	406,524	2040/5/25
第48回京成電鉄株式会社無担保社債	1.004	200,000	203,444	2023/7/25
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	608,298	2031/6/20
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	619,482	2038/9/7
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	1,024,420	2039/3/8
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	404,164	2040/6/12
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	401,504	2040/8/31
第28回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	124,828	2033/9/20
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	111,600	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	111,568	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	558,640	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	226,632	2027/9/17
第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.357	100,000	114,858	2028/7/25
第57回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	300,000	347,331	2028/12/12
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	348,144	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	352,089	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	460,596	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	117,229	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	215,660	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	345,762	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	347,775	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	456,572	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	107,761	2035/1/29
第103回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	500,000	516,505	2037/1/27
第12回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.713	300,000	311,196	2037/7/27
第127回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	700,000	722,071	2038/1/26
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	786,480	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	226,162	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	114,578	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	346,227	2029/3/21

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23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	231,242	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	234,834	2030/3/12
第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.118	800,000	931,808	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	229,212	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	446,520	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	442,736	2035/8/31
第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.816	200,000	211,058	2036/2/26
第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	501,030	2026/12/11
第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.604	700,000	715,792	2036/12/12
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	804,872	2040/5/21
第6回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	101,000	101,943	2022/2/15
第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	338,223	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	339,459	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	229,094	2028/5/22
第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	913,960	2029/1/29
第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	231,302	2029/4/24
第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	115,674	2029/12/18
第51回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	350,790	2030/4/23
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	232,106	2031/12/16
第63回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.725	200,000	230,678	2033/5/24
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	581,805	2033/9/13
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	681,138	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	110,400	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	783,265	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	752,437	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	109,886	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	111,174	2035/6/18
第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	100,000	110,102	2035/8/31
第78回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.018	200,000	215,302	2036/1/25
第79回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.421	500,000	499,010	2036/4/14
第2回東京地下鉄株式会社社債	2.36	100,000	106,267	2024/6/20
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	113,587	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債	2.31	200,000	226,780	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	585,940	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	114,960	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	116,397	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	312,927	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	691,985	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	721,679	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	617,148	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	102,195	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	589,908	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	302,313	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	300,486	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	604,362	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	497,975	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	699,496	2028/12/6
第2回株式会社鴻池運輸無担保社債	0.18	300,000	299,982	2022/3/2
第4回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	725,648	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	708,596	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	728,042	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	510,940	2037/9/4
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	706,937	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	698,887	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	503,320	2031/9/2

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	699,167	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	701,540	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	683,396	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	793,072	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	858,969	2040/1/30
第146回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.819	600,000	609,504	2032/10/25
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	537,290	2029/7/18
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	829,384	2036/12/15
第46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	721,903	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	499,150	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	780,640	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	203,844	2024/7/29
第111回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	622,788	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	715,106	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	607,794	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	720,216	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	814,984	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	723,289	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	491,450	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	302,478	2030/6/4
第24回京阪電気鉄道株式会社無担保社債	1.7	300,000	305,832	2022/12/9
第28回京阪電気鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	817,432	2025/9/1
第29回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	600,000	604,044	2026/6/16
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	704,039	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	202,656	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	687,897	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	207,298	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	612,294	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	622,938	2035/5/28
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	718,522	2037/5/29
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	613,110	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	608,712	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	515,770	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	806,400	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	390,248	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	298,848	2040/10/26
第7回日本通運株式会社無担保社債	1.09	100,000	100,070	2021/10/20
第9回日本通運株式会社無担保社債	0.128	600,000	603,036	2026/2/25
第10回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	300,117	2023/7/14
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	300,123	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	300,795	2027/6/16
第1回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	395,756	2029/10/11
第9回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	800,544	2030/9/18
第3回株式会社日立物流無担保社債	0.1	600,000	599,976	2021/9/28
第7回株式会社日立物流無担保社債	0.405	600,000	599,388	2028/9/4
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	202,216	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	402,800	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	706,909	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	798,312	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	504,260	2030/9/17
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	602,832	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	299,607	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	392,324	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	404,056	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	503,635	2040/6/8

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	499,235	2030/10/22	第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	464,528	2031/12/26
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	691,082	2026/12/18	第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	461,292	2032/5/25
第2回日本航空株式会社無担保社債	0.17	600,000	599,808	2021/12/20	第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	349,875	2033/9/26
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	486,385	2028/9/21	第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	799,778	2034/5/26
第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	497,425	2024/3/19	第41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	713,811	2036/11/28
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	764,544	2029/12/14	第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	722,043	2037/6/9
第15回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.734	500,000	506,675	2024/3/12	第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	709,184	2038/7/20
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.21	300,000	300,177	2024/12/6	第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	309,174	2038/11/29
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	501,865	2027/12/8	第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	993,700	2039/5/23
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	694,610	2029/12/5	第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	765,304	2039/9/13
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	390,864	2039/12/5	第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	495,660	2041/7/12
第3回株式会社住友倉庫無担保社債	0.366	500,000	501,515	2022/12/16	第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	460,408	2034/3/24
第4回株式会社住友倉庫無担保社債	0.639	300,000	306,051	2025/12/17	第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	671,766	2034/10/24
第5回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	400,000	400,664	2025/3/26	第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	200,578	2041/6/3
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	714,679	2038/3/26	第31回東邦瓦斯株式会社無担保社債	2.06	600,000	605,820	2022/3/18
第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,634	2024/9/24	第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	323,325	2027/3/19
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	596,430	2029/9/21	第38回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.933	500,000	507,700	2023/7/12
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	299,808	2030/10/15	第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	605,952	2028/9/13
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	500,000	504,745	2023/3/20	第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	801,248	2030/10/15
第20回KDDI株式会社無担保社債	0.803	700,000	710,850	2023/12/20	第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	699,979	2028/12/13
第21回KDDI株式会社無担保社債	0.669	500,000	508,010	2024/9/20	第3回東京都競馬株式会社無担保社債	0.18	700,000	699,272	2023/7/5
第22回KDDI株式会社無担保社債	0.31	700,000	701,876	2028/7/12	第5回SCK株式会社無担保社債	0.14	500,000	500,090	2021/12/15
第24回KDDI株式会社無担保社債	0.25	700,000	702,345	2025/11/21	第6回SCK株式会社無担保社債	0.14	600,000	600,228	2022/7/21
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	403,364	2028/11/22	第1回日鉄住金物産株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,804	2023/3/3
第26回KDDI株式会社無担保社債	0.13	100,000	100,026	2024/4/26	第3回日鉄住金物産株式会社無担保社債	0.29	200,000	199,834	2025/6/13
第27回KDDI株式会社無担保社債	0.23	700,000	701,099	2026/4/24	第3回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.491	600,000	603,180	2022/12/16
第19回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.73	400,000	405,380	2023/9/20	第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	800,000	820,880	2025/12/18
第23回沖繩電力株式会社社債	0.469	200,000	202,714	2025/3/25	第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.11	300,000	300,261	2023/6/6
第25回沖繩電力株式会社社債	0.25	700,000	702,786	2027/6/25	第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.22	400,000	401,584	2025/6/6
第26回沖繩電力株式会社社債	0.28	700,000	703,745	2028/12/25	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	911,322	2028/6/6
第27回沖繩電力株式会社社債	0.19	800,000	797,984	2030/3/25	小		387,207,000	394,814,832	
第28回沖繩電力株式会社社債	0.24	300,000	299,994	2030/12/20	合		609,068,801	636,731,034	
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	300,000	306,027	2023/12/20					
第39回電源開発株式会社無担保社債	0.929	200,000	204,060	2024/2/20					
第40回電源開発株式会社無担保社債	0.889	200,000	204,388	2024/6/20					
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	303,642	2027/5/20					
第6回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.85	200,000	206,072	2027/8/31					
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債	2.29	100,000	105,875	2024/5/27					

(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

(2021年9月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	636,731,034	99.0
コール・ローン等、その他	6,198,325	1.0
投資信託財産総額	642,929,359	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	642,929,359,464
コール・ローン等	3,617,243,481
公社債(評価額)	636,731,034,424
未収入金	1,601,200,000
未収利息	979,881,559
(B) 負債	3,476,304,664
未払解約金	3,476,301,551
未払利息	3,113
(C) 純資産総額(A-B)	639,453,054,800
元本	518,912,552,897
次期繰越損益金	120,540,501,903
(D) 受益権総口数	518,912,552,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,323円

(注) 当親ファンドの期首元本額は580,322,215,319円、期中追加設定元本額は63,281,362,721円、期中一部解約元本額は124,691,025,143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)	340,780,851,438円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	148,552,031,363円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	24,894,035,964円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	4,510,167,205円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	175,466,927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 (2020年9月24日～2021年9月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,753,053,198
受取利息	4,754,063,571
支払利息	△ 1,010,373
(B) 有価証券売買損益	354,366,854
売買益	2,209,039,254
売買損	△ 1,854,672,400
(C) 当期損益金(A+B)	5,107,420,052
(D) 前期繰越損益金	129,409,209,520
(E) 追加信託差損益金	14,291,485,728
(F) 解約差損益金	△ 28,267,613,397
(G) 計(C+D+E+F)	120,540,501,903
次期繰越損益金(G)	120,540,501,903

(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10期 (決算日 2022年5月30日)

(計算期間 2021年5月29日~2022年5月30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	騰落率	騰落率	騰落率		
6期(2018年5月28日)	28,649	13.3	2,601.87	15.1	96.9	96,585	
7期(2019年5月28日)	25,745	△10.1	2,334.11	△10.3	97.0	107,652	
8期(2020年5月28日)	26,104	1.4	2,437.16	4.4	96.1	37,394	
9期(2021年5月28日)	27,192	4.2	3,071.22	26.0	98.0	107,201	
10期(2022年5月30日)	27,003	△0.7	3,103.72	1.1	96.0	92,333	

## ○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	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首)	円	%			%	%
2021年5月28日	27,192	—	3,071.22	—	98.0	98.0
5月末	26,893	△1.1	3,034.76	△1.2	98.0	98.0
6月末	27,416	0.8	3,070.81	△0.0	98.5	98.5
7月末	27,001	△0.7	3,003.91	△2.2	98.2	98.2
8月末	27,579	1.4	3,099.08	0.9	98.1	98.1
9月末	28,466	4.7	3,234.08	5.3	98.3	98.3
10月末	27,862	2.5	3,188.28	3.8	97.6	97.6
11月末	26,605	△2.2	3,073.26	0.1	96.8	96.8
12月末	27,488	1.1	3,179.28	3.5	98.3	98.3
2022年1月末	26,482	△2.6	3,025.69	△1.5	97.6	97.6
2月末	26,557	△2.3	3,012.57	△1.9	97.3	97.3
3月末	26,821	△1.4	3,142.06	2.3	98.2	98.2
4月末	26,907	△1.0	3,066.68	△0.1	97.9	97.9
(期末)						
2022年5月30日	27,003	△0.7	3,103.72	1.1	96.0	96.0

(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に係る標章または商標は、J P X総研またはJ P X総研の関連会社（以下、J P X）の知的財産であり、指数値の算出・公表、利用等、TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章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

(2021年5月29日～2022年5月30日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：27,192円

期末：27,003円

騰落率：△0.7%

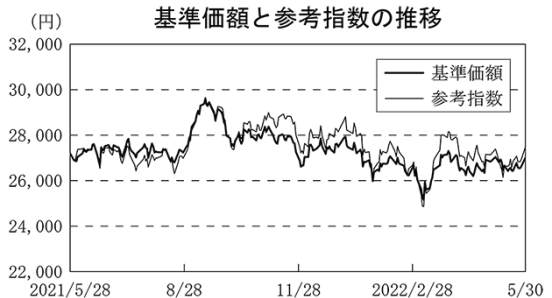
## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・菅首相の退陣表明を受けて新政権への期待が高まったこと
- ・新型コロナウイルスの新規感染者の減少で経済活動の再開が期待されたこと

## マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の感染拡大
- ・ロシアのウクライナ軍事侵攻で地政学的リスクが高まったこと



(注) 参考指数は、期首(2021年5月28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前期末対比おおむね横ばいとなりました。

期初、国内で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことにより緊急事態宣言が断続的に発令されたことで、先行き不透明感から国内株式市場は方向感がないもみ合い相場となりました。2021年9月に菅首相の退陣表明を受けて新政権への期待が高まったことから国内株式市場は上昇する局面もありましたが、岸田新政権の政策に対する期待が後退したことなどから上昇の勢いを失いました。その後は、新型コロナウイルスワクチン接種が進展し、新規感染者数の減少や経済活動再開への期待が高まったことなどから、国内株式市場はおおむね上昇基調となりました。

2022年に入り、オミクロン株の感染拡大や米国の金融引き締めの前倒し観測が株式市場の上値を抑えたほか、ロシアのウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクへの警戒感から国内株式市場は急落しましたが、3月にかけては地政学的リスクに対する過度な懸念が後退して株式市場は値を戻しました。4月以降は、海外株式市場の軟調な動きに影響され、国内株式市場も上値の重い展開となりました。

## ■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と期待されるポートフォリオを構築しました。

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化したことや、株価上昇の勢いが強い銘柄の保有を抑制していたことがマイナス要因となり、当期の基準価額は0.7%下落し、参考指数であるTOPIX(配当込み)を下回る結果となりました。また、価格変動リスクはTOPIXより低い水準を維持しました。

## ○今後の運用方針

原油価格上昇などの交易条件の悪化や地政学的リスクの高まりに伴う景気悪化懸念など、国内企業を取り巻く環境は厳しい状況が続いており、今年度の企業業績見通しの内容に対する警戒感が高まることから、国内株式市場は当面やや軟調な展開となることを想定しています。

当ファンドは、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

(2021年5月29日～2022年5月30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 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(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	0	0.001	
期中の平均基準価額は、27,173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

(2021年5月29日～2022年5月30日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 33,529 (1,086)	千円 63,508,931 ( )	千株 35,359	千円 76,368,397

(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

(2021年5月29日～2022年5月30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	139,877,329千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	108,155,479千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(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

(2021年5月29日～2022年5月30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

(2022年5月30日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.7%)</b>				
雪国まいたけ	365	—	—	—
サカタのタネ	117	132	581,460	
<b>建設業 (4.5%)</b>				
ショーボンドホールディングス	—	108.6	624,450	
西松建設	56	300.2	1,251,834	
大豊建設	—	49.8	220,863	
奥村組	76	70.9	202,490	
N I P P O	279	—	—	
積水ハウス	264	—	—	
関電工	533.5	420.4	341,785	
きんでん	32	—	—	
エクシオグループ	475.6	341.9	713,887	
九電工	175	55.8	149,320	
三機工業	298	175	250,425	
高砂熱学工業	233	149.1	235,279	
<b>食料品 (5.9%)</b>				
ニッポン	175	141.7	227,286	
江崎グリコ	18	—	—	
カルビー	200	209.8	506,457	
明治ホールディングス	194	201.1	1,297,095	
日清オイリオグループ	102	73.4	221,668	
ニチレイ	421	48.4	110,206	
東洋水産	314	205.5	986,400	
日清食品ホールディングス	25	129.4	1,096,018	
日本たばこ産業	407	330.7	780,452	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>繊維製品 (0.7%)</b>				
グンゼ	—	74.7	273,775	
日本毛織	—	123	115,005	
ホギメディカル	121	78.5	243,350	
<b>パルプ・紙 (1.4%)</b>				
大王製紙	416	266.7	378,180	
レンゴー	1,251	1,210	853,050	
<b>化学 (8.3%)</b>				
アイカ工業	24	—	—	
花王	199	341.8	1,796,500	
ライオン	1,042	1,297.8	1,824,706	
ノエビアホールディングス	78	56.6	315,828	
小林製薬	185	115	1,012,000	
タカラバイオ	15	—	—	
アース製薬	128	29.5	152,810	
エフビコ	236	273.5	750,210	
ユニ・チャーム	464	323.5	1,455,426	
<b>医薬品 (4.6%)</b>				
協和キリン	275	72.8	203,621	
武田薬品工業	419	405.8	1,519,315	
中外製薬	220	90	316,260	
科研製薬	182	168.2	612,248	
持田製薬	—	68.8	214,312	
ツムラ	210	152.9	452,431	
栄研化学	153	230.6	392,942	
キョーリン製薬ホールディングス	430	207.2	351,618	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大幸薬品	99	—	—
<b>石油・石炭製品 (1.8%)</b>			
E N E O Sホールディングス	2,366	3,116.3	1,612,373
<b>ガラス・土石製品 (0.3%)</b>			
日本カーボン	70	38.7	164,475
フジミインコーポレーテッド	35	10	57,300
<b>機械 (2.9%)</b>			
三浦工業	132	61.7	180,410
タクマ	374	380.2	547,868
サトーホールディングス	—	14.8	28,208
技研製作所	56	112.9	410,956
フジテック	226	249.6	656,198
アマノ	292	226.4	560,566
スター精密	82	130.9	220,435
<b>電気機器 (15.9%)</b>			
マブチモーター	143	331.8	1,182,867
日新電機	97.8	—	—
日本電気	169	194.5	1,023,070
富士通	43	—	—
沖電気工業	746	699.5	528,122
E I Z O	—	94.2	329,229
エレコム	404	434.6	678,410
アンリツ	909	1,223.2	1,766,300
ホシデン	—	429.3	535,337
ヒロセ電機	101	89	1,580,640
アズビル	469	343.5	1,288,125
キーエンス	5	—	—
シスメックス	177	—	—
浜松ホトニクス	293	172.8	1,045,440
京セラ	314	259.3	1,905,595
キヤノン	—	580.1	1,895,186
東京エレクトロン	—	5	298,750
<b>輸送用機器 (5.8%)</b>			
豊田自動織機	69	30.1	249,830
トヨタ自動車	241	787.3	1,674,193
N O K	—	405.1	475,182
エクセディ	40	279.5	467,603

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エフ・シー・シー	—	275.4	366,282
シマノ	76	52.3	1,201,069
テイ・エス テック	399	563.9	739,272
<b>精密機器 (0.3%)</b>			
HOYA	47	—	—
メニコン	14	26.1	71,696
ニプロ	—	191.5	198,394
<b>その他製品 (3.1%)</b>			
ローランド	—	32.6	152,405
ビジョン	38	259.6	488,048
リンテック	227	178.3	425,602
任天堂	33	21.9	1,277,427
コクヨ	264	224.4	376,767
<b>電気・ガス業 (3.7%)</b>			
中部電力	1,579	1,286.4	1,687,756
神縄電力	21	28.8	34,704
東京瓦斯	714	605.9	1,556,557
大阪瓦斯	97	—	—
<b>陸運業 (1.3%)</b>			
名古屋鉄道	50	—	—
センコーグループホールディングス	496	496.4	423,925
丸和運輸機関	430	268.4	422,730
九州旅客鉄道	150	120.4	313,882
<b>倉庫・運輸関連業 (0.4%)</b>			
住友倉庫	48	172.8	380,851
<b>情報・通信業 (11.0%)</b>			
NEC ネットエスアイ	113	167.5	313,392
コーエーテクモホールディングス	250.6	149.8	683,088
インフォコム	277	—	—
アルテリア・ネットワークス	345	220.9	275,683
トレンドマイクロ	191	160.9	1,224,449
伊藤忠テクノソリューションズ	558	548	1,761,820
大塚商会	135	160	664,000
エイバックス	380	—	—
スカパー J S A Tホールディングス	5	57.6	26,841
日本電信電話	738	460.1	1,835,338
K D D I	565	409.3	1,862,315

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソフトバンク	—	175.8	262,205
D T S	—	61.6	192,500
T K C	71	69.3	241,857
NSD	237	167.8	390,470
ミロク情報サービス	101	—	—
<b>卸売業 (8.3%)</b>			
T O K A I ホールディングス	422	339.7	296,558
シップヘルスケアホールディングス	404	337.1	782,409
コマダホールディングス	377	273.6	609,307
伊藤忠商事	146	195	725,595
三菱商事	662	52	233,948
キャノンマーケティングジャパン	—	207	629,280
菱洋エレクトロ	287	293.9	628,064
岩谷産業	10	—	—
伊藤忠エネクス	—	238.8	248,113
モスフードサービス	—	134.7	416,223
P A L T A C	136	135.7	604,543
オートバックスセブン	492	442.5	609,765
イエローハット	—	166.6	276,889
因幡電機産業	169	136.9	359,225
スズケン	—	275.6	974,246
<b>小売業 (6.6%)</b>			
ローソン	19	13	59,540
サンエー	12	70.2	279,747
カワチ薬品	104	167.5	345,050
エービーシー・マート	89	31.6	173,168
エディオン	46	230.4	280,396
D C Mホールディングス	825	633.5	680,379
ウエルシアホールディングス	28	178.7	463,369
ジョイフル本田	254	250.7	395,604
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	588	—	—
日本瓦斯	698	525.3	1,030,113
ライフコーポレーション	202	150.4	401,568
フジ	—	185	423,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤオコー	144	78.4	514,304
ケーズホールディングス	80	281.4	368,915
王将フードサービス	62	40.7	259,666
アークス	—	29.1	57,385
サンドラッグ	—	28.2	79,439
<b>銀行業 (3.4%)</b>			
三井住友トラスト・ホールディングス	—	160.5	627,234
三井住友フィナンシャルグループ	543	168.3	670,002
群馬銀行	54	—	—
八十二銀行	—	875.3	396,510
セブン銀行	3,452	2,766.2	674,952
山口フィナンシャルグループ	364	900.5	652,862
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>			
野村ホールディングス	900	—	—
松井証券	—	881.5	733,408
<b>保険業 (3.3%)</b>			
S O M P Oホールディングス	201	268.7	1,536,157
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	628	355.4	1,426,220
<b>その他金融業 (0.1%)</b>			
日本取引所グループ	448	—	—
イー・ギャランティ	—	46.2	101,455
<b>サービス業 (4.9%)</b>			
ミクシィ	644	490.8	1,052,275
総合警備保障	99	98.2	351,065
H. U. グループホールディングス	281	235.2	620,457
ダスキン	120	142.1	387,080
ユー・エス・エス	82	—	—
セコム	40	189	1,596,294
イオンディライト	89	122.3	347,454
合 計	株 数 ・ 金 額	41,611	40,868
	銘柄数 < 比率 >	136	140
			< 96.0% >

(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

(2022年5月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	88,624,505	95.8
コール・ローン等、その他	3,874,380	4.2
投資信託財産総額	92,498,885	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	92,498,885,594
コール・ローン等	2,891,492,154
株式(評価額)	88,624,505,170
未収配当金	982,888,270
(B) 負債	165,294,846
未払解約金	165,293,121
未払利息	1,725
(C) 純資産総額(A-B)	92,333,590,748
元本	34,194,422,348
次期繰越損益金	58,139,168,400
(D) 受益権総口数	34,194,422,348口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,003円

(注) 当親ファンドの期首元本額は39,424,088,274円、期中追加設定元本額は22,333,662,187円、期中一部解約元本額は27,563,328,113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) 23,672,476,793円  
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 10,521,945,555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 (2021年5月29日～2022年5月30日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,864,390,771
受取配当金	2,865,103,020
受取利息	1,132
その他収益金	27,206
支払利息	△ 740,587
(B) 有価証券売買損益	△ 3,582,730,294
売買益	8,017,027,593
売買損	△11,599,757,887
(C) 当期損益金(A+B)	△ 718,339,523
(D) 前期繰越損益金	67,777,084,703
(E) 追加信託差損益金	38,294,311,302
(F) 解約差損益金	△47,213,888,082
(G) 計(C+D+E+F)	58,139,168,400
次期繰越損益金(G)	58,139,168,400

(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11期 (決算日 2022年7月11日)

(計算期間 2021年7月13日～2022年7月11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 証券 組入比	純資産額
	円	騰落率		騰落率	騰落率		
7期(2018年7月10日)	23,145	11.2	3,456.85	11.4	98.4	71,950	
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	

#### ○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 証券 組入比
	円	騰落率		騰落率	騰落率	
(期首) 2021年7月12日	32,566	—	4,800.45	—	98.4	
7月末	32,405	△0.5	4,767.40	△0.7	98.2	
8月末	32,401	△0.5	4,755.00	△0.9	97.9	
9月末	31,262	△4.0	4,605.71	△4.1	98.1	
10月末	31,581	△3.0	4,660.54	△2.9	97.8	
11月末	30,481	△6.4	4,470.13	△6.9	98.1	
12月末	31,618	△2.9	4,624.94	△3.7	98.3	
2022年1月末	29,893	△8.2	4,372.24	△8.9	97.7	
2月末	28,923	△11.2	4,243.65	△11.6	97.6	
3月末	30,841	△5.3	4,536.64	△5.5	97.6	
4月末	30,431	△6.6	4,483.12	△6.6	97.9	
5月末	30,938	△5.0	4,563.32	△4.9	98.3	
6月末	30,410	△6.6	4,487.40	△6.5	98.1	
(期末) 2022年7月11日	30,458	△6.5	4,485.26	△6.6	98.0	

(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指数にかかる標準または商標は、J P X総研または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指数にかかる標準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、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、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

(2021年7月13日～2022年7月11日)

### ■期中の基準価額等の推移

期首：32,566円

期末：30,458円

騰落率：△6.5%

### ◇基準価額の主な変動要因

#### プラス要因

- ・日銀による長期金利上昇を抑制するための金融緩和策の継続

#### マイナス要因

- ・米国の金融引き締め強化への懸念による世界的な長期金利の上昇
- ・国内オフィスビルの賃貸市況の悪化

### ■投資環境

期初から2021年12月にかけて、空室率の上昇基調が続く国内オフィスビルの賃貸市況の先行きの不透明感や新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）への警戒感などから、日本REIT市場は下落しました。

2022年1月から3月中旬にかけては、物価上昇や良好な経済指標を受け、FRB（米連邦準備制度理事会）が早期に金融引き締めを行うとの見方から、世界的に長期金利が上昇したことや、ウクライナ情勢の緊迫化から投資家心理が悪化したことを受け、日本REIT市場は更に下落しました。

その後期末にかけては、日銀が金融緩和策として10年国債を無制限に買い入れる指値オペを連続して実施したことから、国内長期金利の更なる上昇懸念が後退し、日本REIT市場は小幅に反発しましたが、前期末対比下落して当期を終えました。

### ■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6.5%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、コロナ禍後を見据えて宿泊や商業セクターなどに業績回復期待が高まりやすいことや、物流施設セクターや住宅セクターの銘柄の業績は堅調に推移していることから、底堅い展開を想定します。

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(2021年7月12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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年7月13日～2022年7月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 21 (21)	% 0.067 (0.067)	(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	21	0.067	
期中の平均基準価額は、30,932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

(2021年7月13日～2022年7月11日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	口	千円	口	千円
国				
	1,740	188,332	800	78,092
	950	150,222	5,456	878,094
	650	413,496	3,113	1,989,713
	2,950	435,741	9,806	1,444,260
	5,560	1,054,996	12,273	2,235,604
	2,190	756,920	8,811	3,089,108
	2,320	492,731	7,362	1,531,080
	3,194	1,371,375	4,105	1,645,761
	8,620	1,500,216	28,529	4,930,128
	1,460	483,262	3,503	1,137,194
	4,017	1,410,300	14,634	5,021,606
内	735	484,668	1,372	901,447
	1,620	464,119	1,765	497,793
	5,582	835,520	15,138	2,265,212
	2,770	445,484	10,921	1,780,392
	1,945	730,593	2,923	1,114,978
	—	—	38,300	868,695
	9,050	726,362	28,485	2,241,792
	1,690	460,169	4,724	1,288,206
	240	38,421	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
			千円		千円
	サムティ・レジデンシャル投資法人	1,680	210,069	3,670	456,552
	野村不動産マスターファンド投資法人	7,800	1,287,139	32,875	5,267,679
	ラサールロジポート投資法人	2,910	517,991	9,643	1,691,134
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,445	802,472	3,886	2,134,321
	投資法人みらい	4,380	222,949	16,502	826,801
	森トラス・ホテルリート投資法人	940	121,954	2,825	345,925
	三菱地所物流リート投資法人	1,150	530,605	2,973	1,339,386
		( 213)	( 86,683)		
	三菱地所物流リート投資法人(新)	213	86,683	—	—
		(△ 213)	(△ 86,683)		
	CREロジスティクスファンド投資法人	1,770	361,067	6,495	1,302,254
	タカラレーベン不動産投資法人	1,660	186,340	955	110,255
国	アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,740	271,625	5,897	925,252
	日本ビルファンド投資法人	2,611	1,766,581	9,504	6,443,477
	ジャパンリアルエステイト投資法人	1,900	1,216,009	7,549	4,684,302
	日本都市ファンド投資法人	12,330	1,273,834	46,623	4,632,535
	オリックス不動産投資法人	4,800	877,256	17,301	2,989,303
	日本プライムリアルティ投資法人	2,010	792,727	6,435	2,530,968
	NTT都市開発リート投資法人	3,200	484,341	7,881	1,179,418
	東急リアル・エステート投資法人	2,880	532,040	10,202	1,947,022
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,080	230,142	8,609	940,176
	ユナイテッド・アーバン投資法人	5,700	800,589	24,059	3,363,039
	森トラス総合リート投資法人	1,040	147,436	5,051	708,535
	インヴィンシブル投資法人	14,330	546,826	—	—
	フロンティア不動産投資法人	620	306,774	1,668	833,597
内	平和不動産リート投資法人	1,680	245,581	5,641	824,628
		( 931)	( 128,397)		
	平和不動産リート投資法人(新)	931	128,397	—	—
		(△ 931)	(△ 128,397)		
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,800	567,203	6,688	2,106,990
	福岡リート投資法人	3,640	612,148	6,437	1,046,555
	ケネディクス・オフィス投資法人	1,455	1,026,078	3,664	2,506,564
	いちごオフィスリート投資法人	3,770	319,562	12,077	997,757
	大和証券オフィス投資法人	895	648,399	2,789	1,954,372
	阪急阪神リート投資法人	1,640	242,445	6,950	1,083,253
	スターツプロシード投資法人	890	210,817	2,008	460,526
	大和ハウスリート投資法人	4,710	1,483,955	13,541	4,247,890
	大和証券リビング投資法人	4,730	537,959	17,480	1,992,125
	ジャパンエクセレント投資法人	2,830	356,393	10,182	1,289,414
	合 計	165,443	32,395,340	520,080	98,101,185

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年7月13日～2022年7月11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

(2022年7月11日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	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	91,086	0.2
S O S i L A物流リート投資法人	6,123	1,617	243,843	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	3,614	1,151	786,133	1.5
森ヒルズリート投資法人	10,947	4,091	621,013	1.2
産業ファンド投資法人	14,187	7,474	1,359,520	2.7
アドバンス・レジデンス投資法人	10,814	4,193	1,534,638	3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	9,239	4,197	921,241	1.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3,900	2,989	1,201,578	2.3
GLP投資法人	35,189	15,280	2,541,064	5.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,060	2,017	677,712	1.3
日本プロロジスリート投資法人	17,741	7,124	2,436,408	4.8
星野リゾート・リート投資法人	1,647	1,010	629,230	1.2
Oneリート投資法人	1,378	1,233	329,827	0.6
イオンリート投資法人	16,601	7,045	1,065,908	2.1
ヒューリックリート投資法人	13,570	5,419	864,330	1.7
日本リート投資法人	3,098	2,120	768,500	1.5
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	38,300	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	35,453	16,018	1,265,422	2.5
ケネディクス商業リート投資法人	5,458	2,424	672,175	1.3
ヘルスケア & メディカル投資法人	—	240	39,672	0.1
サムティ・レジデンシャル投資法人	3,420	1,430	188,188	0.4
野村不動産マスターファンド投資法人	40,988	15,913	2,644,740	5.2
ラサールロジポート投資法人	12,761	6,028	1,030,788	2.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4,600	2,159	1,135,634	2.2
投資法人みらい	19,234	7,112	347,776	0.7
森トラスト・ホテルリート投資法人	3,640	1,755	217,269	0.4
三菱地所物流リート投資法人	3,182	1,572	726,264	1.4
CREロジスティクスファンド投資法人	6,110	1,385	270,213	0.5
タカラレーベン不動産投資法人	—	705	80,440	0.2
アドバンス・ロジスティクス投資法人	7,344	3,187	484,424	0.9
日本ビルファンド投資法人	11,645	4,752	3,269,376	6.4
ジャパンリアルエステイト投資法人	9,697	4,048	2,554,288	5.0
日本都市ファンド投資法人	57,275	22,982	2,417,706	4.7
オリックス不動産投資法人	21,882	9,381	1,687,641	3.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
日本プライムリアルティ投資法人	7,261		2,836	1,115,966	2.2
N T T都市開発リート投資法人	8,525		3,844	552,767	1.1
東急リアル・エステート投資法人	9,404		2,082	404,532	0.8
グローバル・ワン不動産投資法人	11,590		5,061	533,429	1.0
ユナイテッド・アーバン投資法人	29,434		11,075	1,558,252	3.0
森トラスト総合リート投資法人	5,807		1,796	252,338	0.5
インヴィンシブル投資法人	—		14,330	538,808	1.1
フロンティア不動産投資法人	1,783		735	391,755	0.8
平和不動産リート投資法人	6,597		3,567	508,654	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,888		3,000	955,500	1.9
福岡リート投資法人	6,227		3,430	568,694	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	3,929		1,720	1,198,840	2.3
いちごオフィスリート投資法人	14,936		6,629	557,498	1.1
大和証券オフィス投資法人	3,448		1,554	1,097,124	2.1
阪急阪神リート投資法人	7,962		2,652	389,313	0.8
スターツプロシード投資法人	2,110		992	242,643	0.5
大和ハウスリート投資法人	17,025		8,194	2,544,237	5.0
大和証券リビング投資法人	20,874		8,124	983,816	1.9
ジャパンエクセレント投資法人	13,222		5,870	710,857	1.4
合 計	口 数 ・ 金 額	611,119	256,482	50,209,081	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	52	< 98.0% >	

(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

(2022年7月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	50,209,081	97.6
コール・ローン等、その他	1,228,812	2.4
投資信託財産総額	51,437,893	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	51,437,893,952
コール・ローン等	546,881,262
投資証券(評価額)	50,209,081,900
未収入金	153,664,172
未収配当金	528,266,618
(B) 負債	186,638,340
未払金	100,302,468
未払解約金	86,335,711
未払利息	161
(C) 純資産総額(A-B)	51,251,255,612
元本	16,826,893,723
次期繰越損益金	34,424,361,889
(D) 受益権総口数	16,826,893,723口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,458円

(注) 当親ファンドの期首元本額は40,489,875,103円、期中追加設定元本額は11,565,787,019円、期中一部解約元本額は35,228,768,399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) 11,626,848,895円  
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 5,200,044,828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 (2021年7月13日~2022年7月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,771,545,384
受取配当金	3,772,123,197
受取利息	1,300
その他収益金	19
支払利息	△ 579,132
(B) 有価証券売買損益	△13,878,282,832
売買益	259,425,985
売買損	△14,137,708,817
(C) 当期損益金(A+B)	△10,106,737,448
(D) 前期繰越損益金	91,367,689,724
(E) 追加信託差損益金	23,709,852,102
(F) 解約差損益金	△70,546,442,489
(G) 計(C+D+E+F)	34,424,361,889
次期繰越損益金(G)	34,424,361,889

(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。