

東京海上・円建て投資適格債券ファンド
(毎月決算型)

＜愛称 円債くん＞

運用報告書（全体版）

第143期（決算日 2022年4月25日）
第144期（決算日 2022年5月23日）
第145期（決算日 2022年6月23日）
第146期（決算日 2022年7月25日）
第147期（決算日 2022年8月23日）
第148期（決算日 2022年9月26日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)＜愛称 円債くん＞」は、このたび、第148期の決算を行いましたので、第143期～第148期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1－8－2 鉄鋼ビルディング

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	無期限（2010年5月28日設定）	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	わが国の法人が発行する円建ての社債(金融機関劣後債、生保基金債等を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
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安定した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。	

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 達 配	額 み 金	参 考	指 数 期 騰 落	債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円		円	%		%	%	百万円
119期(2020年4月23日)	9,495		10	0.2	183.536	0.6	96.1	38,165
120期(2020年5月25日)	9,476		10	△0.1	183.337	△0.1	97.1	38,017
121期(2020年6月23日)	9,461		10	△0.1	183.003	△0.2	97.4	37,776
122期(2020年7月27日)	9,452		10	0.0	182.926	△0.0	98.0	37,456
123期(2020年8月24日)	9,434		10	△0.1	182.763	△0.1	98.7	37,183
124期(2020年9月23日)	9,449		10	0.3	183.157	0.2	99.0	36,784
125期(2020年10月23日)	9,424		10	△0.2	182.893	△0.1	99.4	36,184
126期(2020年11月24日)	9,440		10	0.3	183.376	0.3	99.3	35,962
127期(2020年12月23日)	9,443		10	0.1	183.695	0.2	99.6	35,486
128期(2021年1月25日)	9,400		10	△0.3	182.970	△0.4	99.4	35,000
129期(2021年2月24日)	9,324		10	△0.7	181.578	△0.8	99.4	34,253
130期(2021年3月23日)	9,368		10	0.6	182.641	0.6	99.4	33,804
131期(2021年4月23日)	9,381		10	0.2	183.056	0.2	99.6	33,129
132期(2021年5月24日)	9,363		10	△0.1	182.900	△0.1	99.5	32,645
133期(2021年6月23日)	9,371		10	0.2	183.253	0.2	99.5	32,161
134期(2021年7月26日)	9,403		10	0.4	184.141	0.5	99.8	31,730
135期(2021年8月23日)	9,386		10	△0.1	184.006	△0.1	99.6	31,306
136期(2021年9月24日)	9,346		10	△0.3	183.425	△0.3	99.6	30,676
137期(2021年10月25日)	9,303		10	△0.4	182.796	△0.3	99.7	29,830
138期(2021年11月24日)	9,305		10	0.1	183.039	0.1	99.5	29,286
139期(2021年12月23日)	9,303		10	0.1	183.228	0.1	99.5	28,524
140期(2022年1月24日)	9,249		10	△0.5	182.302	△0.5	99.2	27,984
141期(2022年2月24日)	9,161		10	△0.8	180.818	△0.8	99.6	27,423
142期(2022年3月23日)	9,116		5	△0.4	180.154	△0.4	98.8	27,046
143期(2022年4月25日)	9,094		5	△0.2	179.709	△0.2	99.5	26,447
144期(2022年5月23日)	9,099		5	0.1	180.121	0.2	99.4	26,162
145期(2022年6月23日)	9,012		5	△0.9	178.686	△0.8	99.2	25,371
146期(2022年7月25日)	9,047		5	0.4	179.788	0.6	99.3	25,162
147期(2022年8月23日)	9,029		5	△0.1	179.895	0.1	99.1	24,775
148期(2022年9月26日)	8,920		5	△1.2	177.978	△1.1	99.1	24,210

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。

NOMURA-BPI/Ladderは、野村證券が公表する、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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第143期	(期 首) 2022年 3 月23日	円 9,116	% —	180.154	% —	% 98.8
	3 月末	9,137	0.2	180.524	0.2	98.5
	(期 末) 2022年 4 月25日	9,099	△0.2	179.709	△0.2	99.5
第144期	(期 首) 2022年 4 月25日	9,094	—	179.709	—	99.5
	4 月末	9,109	0.2	180.135	0.2	99.4
	(期 末) 2022年 5 月23日	9,104	0.1	180.121	0.2	99.4
第145期	(期 首) 2022年 5 月23日	9,099	—	180.121	—	99.4
	5 月末	9,089	△0.1	180.008	△0.1	99.3
	(期 末) 2022年 6 月23日	9,017	△0.9	178.686	△0.8	99.2
第146期	(期 首) 2022年 6 月23日	9,012	—	178.686	—	99.2
	6 月末	9,007	△0.1	178.657	△0.0	99.1
	(期 末) 2022年 7 月25日	9,052	0.4	179.788	0.6	99.3
第147期	(期 首) 2022年 7 月25日	9,047	—	179.788	—	99.3
	7 月末	9,061	0.2	180.217	0.2	99.5
	(期 末) 2022年 8 月23日	9,034	△0.1	179.895	0.1	99.1
第148期	(期 首) 2022年 8 月23日	9,029	—	179.895	—	99.1
	8 月末	9,014	△0.2	179.677	△0.1	99.4
	(期 末) 2022年 9 月26日	8,925	△1.2	177.978	△1.1	99.1

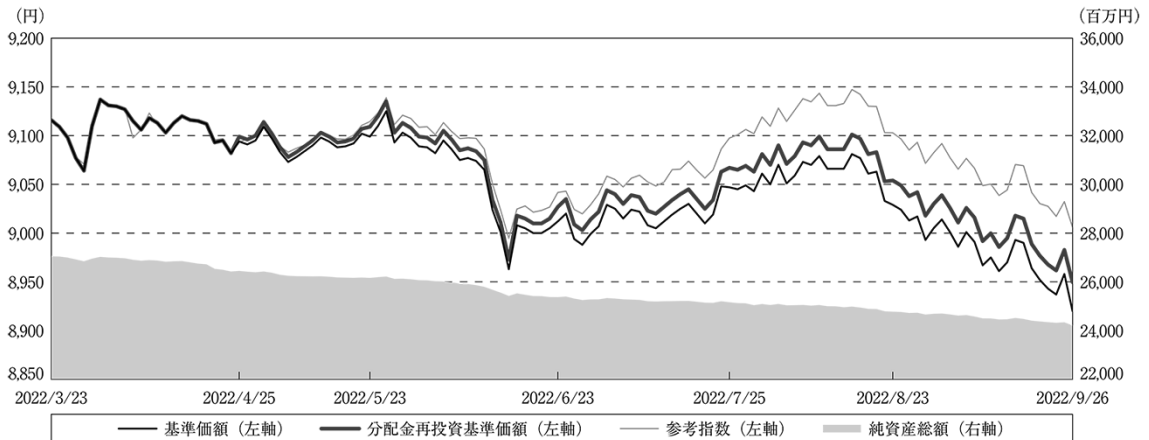
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2022年3月24日～2022年9月26日)

■作成期間中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2022年3月23日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

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

■投資環境

【国債市場】

当作成期の10年国債利回りは小幅に上昇しました。

作成期初、0.23%程度の水準であった10年国債利回りは、米国のインフレ率高騰を受けた米国債利回りの上昇を背景に、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。その後、日銀が金融緩和姿勢を堅持したことや米国の景気減速懸念などから10年国債利回りは一時0.20%を下回る水準まで低下（債券価格は上昇）しましたが、作成期末にかけて、米国債利回りの上昇などを背景に上昇し、0.29%程度の水準で当作成期を終えました。

【社債市場】

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する構図に変化はなく、社債市場は作成期初から底堅く推移しましたが、ウクライナ情勢や海外の主要中央銀行による金融政策正常化の加速を受けて、慎重な姿勢の投資家が増加したことなどにより、社債利回りは前作成期末対比上昇した水準で当作成期を終えました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上・円建て投資適格債券ファンド（毎月決算型）＞

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

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、1.8%下落しました。

＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

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

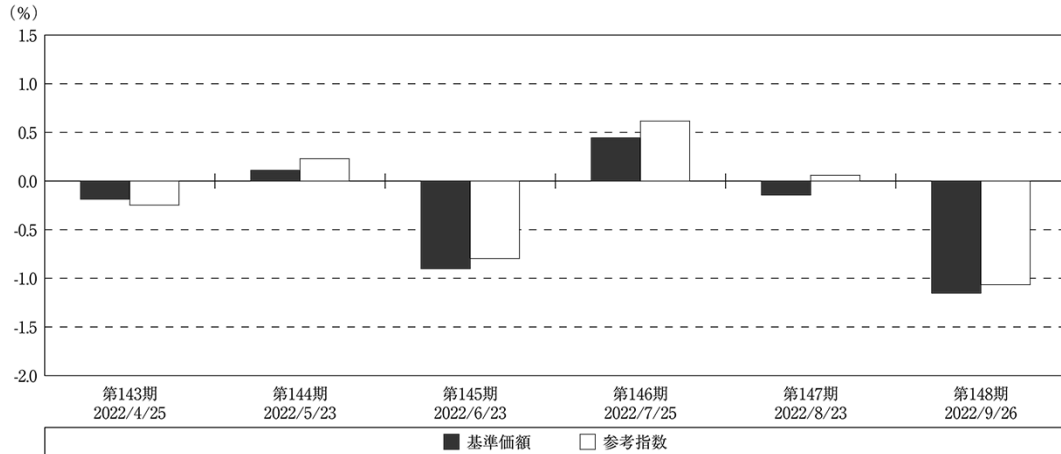
当作成期は、ポートフォリオの利回り向上を意識して、社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心とした組み入れを維持しました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択しました。また、流動性確保の観点から、国債や政府保証債、地方債なども保有しました。作成期末のポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」（格付が取得できない債券を除く）を維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は1.5%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

■分配金

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

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第143期 2022年3月24日～ 2022年4月25日	第144期 2022年4月26日～ 2022年5月23日	第145期 2022年5月24日～ 2022年6月23日	第146期 2022年6月24日～ 2022年7月25日	第147期 2022年7月26日～ 2022年8月23日	第148期 2022年8月24日～ 2022年9月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.055%	5 0.055%	5 0.055%	5 0.055%	5 0.055%	5 0.056%
当期の収益	0	1	0	5	0	1
当期の収益以外	4	4	4	—	4	3
翌期繰越分配対象額	78	77	72	72	68	64

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜東京海上・円建て投資適格債券ファンド（毎月決算型）＞

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

＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

欧米中央銀行の利上げやウクライナ情勢などに伴う不透明感は依然として強いものの、日銀は引き続き国債利回りの過度な上昇を抑制する姿勢を示していることから、国債利回りは低水準で推移すると予想します。

社債市場については、短期的にはボラティリティ（変動性）に留意が必要ですが、相対的に高い利回りを求めて運用資金が流入する構図が継続し、社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）はおおむね安定的に推移すると考えます。

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

(2022年３月24日～2022年９月26日)

項 目	第143期～第148期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.293	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(13)	(0.141)	*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)	(13)	(0.141)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	*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	27	0.294	
作成期間の平均基準価額は、9,069円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

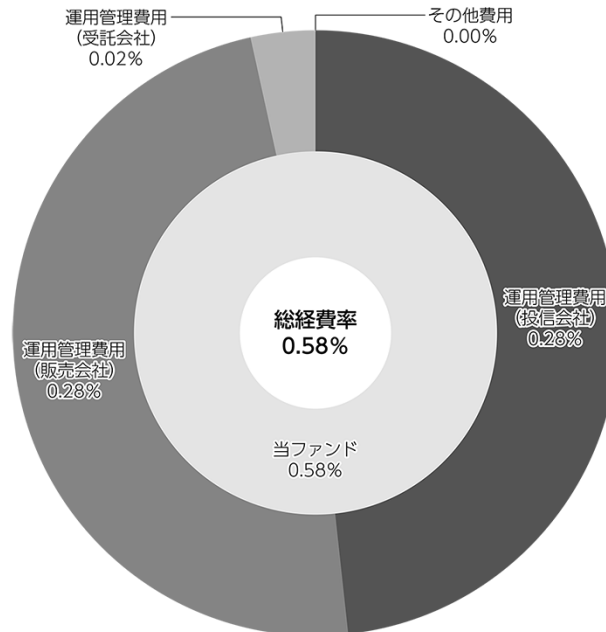
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.58%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年 3 月24日～2022年 9 月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第143期～第148期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	62,560	75,603	2,090,268	2,523,929

○利害関係人との取引状況等

(2022年 3 月24日～2022年 9 月26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 9 月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第142期末	第148期末	
	口 数	口 数	評 価 額
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	千口	千口	千円
	22,304,195	20,276,487	24,210,125

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

○投資信託財産の構成

(2022年 9 月26日現在)

項 目	第148期末	
	評 価 額	比 率
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	千円	%
	24,210,125	99.6
コール・ローン等、その他	101,259	0.4
投資信託財産総額	24,311,384	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末
	2022年4月25日現在	2022年5月23日現在	2022年6月23日現在	2022年7月25日現在	2022年8月23日現在	2022年9月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	26,565,372,305	26,230,280,881	25,477,358,954	25,274,576,919	24,830,459,175	24,311,384,222
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	26,447,451,009	26,162,725,054	25,371,946,701	25,162,166,117	24,775,699,753	24,210,125,627
未収入金	117,921,296	67,555,827	105,412,253	112,410,802	54,759,422	101,258,595
(B) 負債	117,921,296	67,555,827	105,412,253	112,410,802	54,759,422	101,258,595
未払収益分配金	14,540,791	14,375,944	14,076,726	13,906,839	13,719,598	13,570,601
未払解約金	89,440,212	41,592,372	78,723,209	85,780,884	29,620,041	74,557,177
未払信託報酬	13,880,794	11,537,027	12,556,425	12,665,383	11,367,496	13,069,515
その他未払費用	59,499	50,484	55,893	57,696	52,287	61,302
(C) 純資産総額(A－B)	26,447,451,009	26,162,725,054	25,371,946,701	25,162,166,117	24,775,699,753	24,210,125,627
元本	29,081,582,244	28,751,888,099	28,153,453,111	27,813,679,874	27,439,196,128	27,141,202,240
次期繰越損益金	△ 2,634,131,235	△ 2,589,163,045	△ 2,781,506,410	△ 2,651,513,757	△ 2,663,496,375	△ 2,931,076,613
(D) 受益権総口数	29,081,582,244口	28,751,888,099口	28,153,453,111口	27,813,679,874口	27,439,196,128口	27,141,202,240口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.094円	9.099円	9.012円	9.047円	9.029円	8.920円

(注) 当ファンドの第143期首元本額は29,668,766,298円、第143～148期中追加設定元本額は83,399,626円、第143～148期中一部解約元本額は2,610,963,684円です。

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

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

○損益の状況

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年 3月24日～ 2022年 4月25日	2022年 4月26日～ 2022年 5月23日	2022年 5月24日～ 2022年 6月23日	2022年 6月24日～ 2022年 7月25日	2022年 7月26日～ 2022年 8月23日	2022年 8月24日～ 2022年 9月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 34,811,618	41,069,726	△ 219,525,216	123,054,319	△ 22,548,931	△ 269,761,954
売買益	825,711	52,035,779	2,816,191	133,910,573	557,635	1,252,146
売買損	△ 35,637,329	△ 10,966,053	△ 222,341,407	△ 10,856,254	△ 23,106,566	△ 271,014,100
(B) 信託報酬等	△ 13,940,293	△ 11,587,511	△ 12,612,318	△ 12,723,079	△ 11,419,783	△ 13,130,817
(C) 当期損益金 (A+B)	△ 48,751,911	29,482,215	△ 232,137,534	110,331,240	△ 33,968,714	△ 282,892,771
(D) 前期繰越損益金	△1,236,184,771	△1,272,877,004	△1,219,869,817	△1,436,856,516	△1,321,958,478	△1,353,989,932
(E) 追加信託差損益金	△1,334,653,762	△1,331,392,312	△1,315,422,333	△1,311,081,642	△1,293,849,585	△1,280,623,309
(配当等相当額)	(195,921,448)	(182,217,327)	(167,183,586)	(154,056,637)	(151,999,640)	(150,371,311)
(売買損益相当額)	(△1,530,575,210)	(△1,513,609,639)	(△1,482,605,919)	(△1,465,138,279)	(△1,445,849,225)	(△1,430,994,620)
(F) 計 (C+D+E)	△2,619,590,444	△2,574,787,101	△2,767,429,684	△2,637,606,918	△2,649,776,777	△2,917,506,012
(G) 収益分配金	△ 14,540,791	△ 14,375,944	△ 14,076,726	△ 13,906,839	△ 13,719,598	△ 13,570,601
次期繰越損益金 (F+G)	△2,634,131,235	△2,589,163,045	△2,781,506,410	△2,651,513,757	△2,663,496,375	△2,931,076,613
追加信託差損益金	△1,346,286,395	△1,342,893,068	△1,326,683,714	△1,311,081,642	△1,293,849,585	△1,280,623,309
(配当等相当額)	(184,293,999)	(170,718,021)	(155,924,495)	(154,058,328)	(152,000,926)	(150,374,856)
(売買損益相当額)	(△1,530,580,394)	(△1,513,611,089)	(△1,482,608,209)	(△1,465,139,970)	(△1,445,850,511)	(△1,430,998,165)
分配準備積立金	44,386,280	51,018,840	49,583,992	48,975,990	37,057,192	25,933,260
繰越損益金	△1,332,231,120	△1,297,288,817	△1,504,406,688	△1,389,408,105	△1,406,703,982	△1,676,386,564

(注) (A) 有価証券売買損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B) 信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E) 追加信託差損益金は、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年 3月24日～ 2022年 4月25日	2022年 4月26日～ 2022年 5月23日	2022年 5月24日～ 2022年 6月23日	2022年 6月24日～ 2022年 7月25日	2022年 7月26日～ 2022年 8月23日	2022年 8月24日～ 2022年 9月26日
a. 配当等収益(費用控除後)	2,477,501円	10,023,624円	2,461,248円	13,911,170円	2,475,780円	2,870,276円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	195,926,632円	182,218,777円	167,185,876円	154,058,328円	152,000,926円	150,374,856円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	44,816,937円	43,870,404円	49,938,089円	48,971,659円	48,301,010円	36,633,585円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	243,221,070円	236,112,805円	219,585,213円	216,941,157円	202,777,716円	189,878,717円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	83円	82円	77円	77円	73円	69円
g. 分配金	14,540,791円	14,375,944円	14,076,726円	13,906,839円	13,719,598円	13,570,601円
h. 分配金(1万円当たり)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

○分配金のお知らせ

	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
1万円当たり分配金(税込)	5円	5円	5円	5円	5円	5円

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

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

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

(注) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド

運用報告書 第13期（決算日 2022年9月26日）

（計算期間 2021年9月25日～2022年9月26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	純 資 産 額
		騰 落 中 率		騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	528,752

○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	券 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%		%
2021年9月24日	12,323	—	183.425	—	99.6	
9月末	12,309	△0.1	183.217	△0.1	99.5	
10月末	12,291	△0.3	182.865	△0.3	99.4	
11月末	12,332	0.1	183.473	0.0	98.7	
12月末	12,308	△0.1	183.021	△0.2	99.7	
2022年1月末	12,226	△0.8	181.615	△1.0	98.6	
2月末	12,181	△1.2	180.919	△1.4	99.3	
3月末	12,156	△1.4	180.524	△1.6	98.5	
4月末	12,130	△1.6	180.135	△1.8	99.4	
5月末	12,116	△1.7	180.008	△1.9	99.3	
6月末	12,020	△2.5	178.657	△2.6	99.1	
7月末	12,104	△1.8	180.217	△1.7	99.5	
8月末	12,054	△2.2	179.677	△2.0	99.4	
(期 末)						
2022年9月26日	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。

NOMURA-BPI/Ladderとは、野村證券が公表する、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

(2021年9月25日～2022年9月26日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：12,323円

期 末：11,940円

騰落率：△3.1%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

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

■投資環境

【国債市場】

当期の10年国債利回りは上昇しました。

期初、0.06%程度水準であった10年国債利回りは、新型コロナウイルスの感染状況や米国債利回りの動向に左右されながらおおむね0.05%から0.10%程度水準で推移しました。2022年に入ると、ロシアのウクライナ侵攻により投資家のリスク回避姿勢が強まる局面はありましたが、米国のインフレ率高騰を受けた米国債利回りの上昇を背景に、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。その後、日銀が金融緩和姿勢を堅持したことや米国の景気減速懸念などから10年国債利回りは一時に0.20%を下回る水準まで低下（債券価格は上昇）しましたが、期末にかけては、米国債利回りの上昇などを背景に上昇し、0.29%程度水準で期を終えました。

【社債市場】

社債市場は、期初から旺盛な投資需要を背景に堅調に推移しました。2022年に入ると、ウクライナ情勢や海外の主要中央銀行による金融政策正常化の加速を受けて、慎重な姿勢の投資家が増加したことなどにより、社債利回りは前期末対比上昇した水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

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

当期は、ポートフォリオの利回り向上を意識して、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3.1%下落しました。



(注) 参考指数は、期首(2021年9月24日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

○今後の運用方針

欧米中央銀行の利上げやウクライナ情勢などに伴う不透明感は依然として強いものの、日銀は引き続き国債利回りの過度な上昇を抑制する姿勢を示していることから、国債利回りは低水準で推移すると予想します。

社債市場については、短期的にはボラティリティ（変動性）に留意が必要ですが、相対的に高い利回りを求めて運用資金が流入する構図が継続し、社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）はおおむね安定的に推移すると考えます。

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

(2021年9月25日～2022年9月26日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年9月25日～2022年9月26日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	—	20,200,254
	地方債証券	—	19,260,823
			(503,163)
	特殊債券	—	8,613,341
	社債券（投資法人債券を含む）	36,878,616	57,056,397
			(21,701,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月25日～2022年9月26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9月26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	21,600,000	22,966,711	4.3	—	4.3	—	—
地方債証券	134,082,876	135,352,120	25.6	—	25.4	0.1	0.1
	(134,082,876)	(135,352,120)	(25.6)	(—)	(25.4)	(0.1)	(0.1)
特殊債券 (除く金融債)	23,600,000	23,633,080	4.5	—	4.5	—	—
	(23,600,000)	(23,633,080)	(4.5)	(—)	(4.5)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	345,596,000	342,279,617	64.7	—	42.1	15.5	7.1
	(345,596,000)	(342,279,617)	(64.7)	(—)	(42.1)	(15.5)	(7.1)
合 計	524,878,876	524,231,529	99.1	—	76.4	15.5	7.3
	(503,278,876)	(501,264,818)	(94.8)	(—)	(72.0)	(15.5)	(7.3)

(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22回利付国債 (30年)	2.5	500,000	621,940	2036/3/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	690,186	2037/6/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	622,865	2036/6/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	688,170	2037/9/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	623,745	2036/9/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	686,112	2037/12/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	611,040	2036/12/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	673,862	2038/3/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	618,230	2037/3/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	672,063	2038/6/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	626,275	2037/9/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	690,564	2038/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	626,985	2038/3/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	667,436	2038/12/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	620,385	2038/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	654,472	2039/3/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	613,650	2039/3/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	641,263	2039/6/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	606,005	2039/9/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	638,603	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	614,055	2040/3/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	635,922	2039/12/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	589,680	2040/9/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	644,707	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	606,820	2041/3/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	642,551	2040/6/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	590,115	2041/9/20	小 計		21,600,000	22,966,711	
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	590,655	2042/3/20	地方債証券				
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	581,720	2042/9/20	第6回東京都公募公債 (30年)	2.58	100,000	124,625	2037/9/18
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	571,870	2043/3/20	第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	100,000	123,952	2038/9/17
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	580,750	2043/6/20	第27回東京都公募公債 (20年)	1.68	300,000	335,910	2032/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	680,841	2036/3/20	第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	111,177	2033/3/18
第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	660,709	2036/6/20	第30回東京都公募公債 (20年)	1.508	400,000	441,280	2034/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	686,539	2036/9/20	第31回東京都公募公債 (20年)	1.238	400,000	428,724	2034/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	694,085	2036/12/20	第32回東京都公募公債 (20年)	1.293	600,000	645,666	2035/6/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	701,841	2037/3/20	第33回東京都公募公債 (20年)	0.18	700,000	650,636	2036/6/20

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		
第34回東京都公募公債 (20年)	0.668	500,000	491,285	2037/6/19	第26回兵庫県公募公債 (20年)	0.665	300,000	298,164	2036/3/7
第35回東京都公募公債 (20年)	0.525	700,000	666,113	2038/6/18	第28回兵庫県公募公債 (20年)	0.273	700,000	659,176	2036/6/20
第37回東京都公募公債 (20年)	0.444	800,000	729,768	2040/6/20	第30回兵庫県公募公債 (20年)	0.607	300,000	294,099	2036/12/19
平成25年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.635	400,000	446,444	2033/12/27	第32回兵庫県公募公債 (20年)	0.621	400,000	391,136	2037/5/1
平成26年度第4回北海道公募公債 (20年)	1.569	200,000	221,772	2034/6/27	第35回兵庫県公募公債 (20年)	0.578	600,000	575,820	2038/5/28
平成26年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.303	200,000	215,554	2034/12/26	第37回兵庫県公募公債 (20年)	0.472	500,000	467,415	2039/2/18
平成27年度第4回北海道公募公債 (20年)	1.357	600,000	649,518	2035/6/29	第38回兵庫県公募公債 (20年)	0.352	300,000	273,495	2039/6/20
平成27年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.156	200,000	211,068	2035/12/25	第2回静岡県公募公債 (30年)	2.54	300,000	373,131	2038/9/17
平成28年度第3回北海道公募公債 (20年)	0.363	700,000	664,895	2036/6/30	第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	500,000	563,870	2032/6/18
平成29年度第11回北海道公募公債 (20年)	0.635	200,000	194,072	2037/12/25	第15回静岡県公募公債 (20年)	1.701	450,000	505,170	2032/10/15
平成30年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.569	600,000	573,390	2038/6/25	第18回静岡県公募公債 (20年)	1.473	600,000	659,490	2034/7/10
平成30年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.654	500,000	482,125	2038/9/24	第19回静岡県公募公債 (20年)	1.253	300,000	321,210	2035/7/27
令和元年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.323	700,000	633,353	2039/6/24	第22回静岡県公募公債 (20年)	0.443	200,000	192,192	2036/9/19
令和元年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.2	200,000	176,350	2039/9/22	第23回静岡県公募公債 (20年)	0.626	100,000	97,702	2037/6/19
第4回2号宮城県公募公債 (20年)	0.244	412,500	404,196	2039/2/18	第24回静岡県公募公債 (20年)	0.63	200,000	195,408	2037/9/18
第5回1号宮城県公募公債 (20年)	0.17	425,000	413,457	2039/8/19	第25回静岡県公募公債 (20年)	0.53	600,000	571,368	2038/6/18
第5回2号宮城県公募公債 (20年)	0.188	350,000	340,924	2039/12/20	第26回静岡県公募公債 (20年)	0.711	600,000	585,408	2038/9/17
第5回3号宮城県公募公債 (20年)	0.158	350,000	339,983	2040/2/20	第28回静岡県公募公債 (20年)	0.31	700,000	631,197	2039/9/20
第22回神奈川県公募公債 (20年)	1.802	200,000	226,440	2032/12/20	平成24年度第4回愛知県公募公債 (20年)	1.687	200,000	224,572	2032/6/11
第23回神奈川県公募公債 (20年)	1.804	100,000	113,453	2033/6/20	平成24年度第17回愛知県公募公債 (20年)	1.829	400,000	454,183	2033/2/8
第25回神奈川県公募公債 (20年)	1.578	400,000	444,424	2033/12/20	平成25年度第3回愛知県公募公債 (20年)	1.509	200,000	220,800	2033/5/13
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	600,000	659,874	2034/6/20	平成25年度第11回愛知県公募公債 (20年)	1.77	100,000	113,140	2033/9/13
第27回神奈川県公募公債 (20年)	1.398	600,000	654,210	2034/9/20	平成26年度第4回愛知県公募公債 (20年)	1.542	100,000	110,694	2034/5/15
第28回神奈川県公募公債 (20年)	0.941	300,000	310,929	2034/12/20	平成26年度第13回愛知県公募公債 (20年)	1.363	600,000	651,918	2034/11/14
第29回神奈川県公募公債 (20年)	1.289	600,000	645,384	2035/6/20	平成27年度第3回愛知県公募公債 (20年)	1.115	700,000	738,297	2035/5/8
第30回神奈川県公募公債 (20年)	1.161	100,000	105,860	2035/9/20	平成27年度第14回愛知県公募公債 (20年)	1.129	200,000	210,886	2035/11/19
第31回神奈川県公募公債 (20年)	1.002	200,000	207,570	2035/12/20	平成28年度第2回愛知県公募公債 (20年)	0.387	100,000	95,743	2036/5/12
第32回神奈川県公募公債 (20年)	0.18	200,000	185,896	2036/6/20	平成28年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.429	300,000	287,097	2036/11/18
第33回神奈川県公募公債 (20年)	0.64	500,000	492,290	2036/12/19	平成29年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.606	400,000	387,944	2037/11/20
第34回神奈川県公募公債 (20年)	0.654	100,000	98,072	2037/6/19	平成30年度第2回愛知県公募公債 (20年)	0.54	100,000	95,460	2038/4/30
第36回神奈川県公募公債 (20年)	0.625	100,000	97,168	2037/12/18	平成30年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.706	300,000	292,014	2038/11/15
第37回神奈川県公募公債 (20年)	0.53	200,000	190,456	2038/6/18	令和元年度第5回愛知県公募公債 (20年)	0.288	400,000	360,316	2039/7/12
第40回神奈川県公募公債 (20年)	0.2	800,000	710,720	2039/6/20	平成23年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.83	100,000	112,385	2031/9/22
第42回神奈川県公募公債 (20年)	0.34	500,000	453,040	2039/9/20	平成24年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.7	600,000	673,884	2032/9/14
第2回大阪府公募公債 (20年)	0.285	300,000	283,644	2035/12/25	平成25年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.75	300,000	338,796	2033/9/13
第9回大阪府公募公債 (20年)	1.83	100,000	113,244	2032/3/12	平成26年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.41	600,000	654,930	2034/9/12
第10回大阪府公募公債 (20年)	1.72	530,000	596,101	2032/9/24	平成27年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.212	500,000	532,370	2035/9/25
第11回大阪府公募公債 (20年)	1.693	500,000	561,020	2033/9/27	平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	200,000	191,326	2036/9/26
第12回大阪府公募公債 (20年)	1.453	540,000	591,834	2034/9/26	平成29年度第2回広島県公募公債 (20年)	0.597	700,000	679,105	2037/9/25
第13回大阪府公募公債 (20年)	1.203	700,000	743,687	2035/9/28	平成30年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.568	700,000	670,866	2038/5/17
第14回大阪府公募公債 (20年)	0.54	300,000	291,597	2036/9/29	平成30年度第2回広島県公募公債 (20年)	0.668	600,000	581,382	2038/9/17
第15回大阪府公募公債 (20年)	0.721	600,000	594,606	2037/3/30	平成31年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.419	700,000	647,276	2039/4/19
第17回大阪府公募公債 (20年)	0.668	700,000	677,292	2038/9/27	令和元年度第2回広島県公募公債 (20年)	0.2	300,000	265,308	2039/9/20
平成26年度第5回京都市公募公債 (20年)	1.455	600,000	658,296	2034/8/10	令和2年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.315	800,000	714,968	2040/4/17
平成28年度第5回京都市公募公債 (20年)	0.327	600,000	567,978	2036/8/15	第8回埼玉県公募公債 (15年)	0.367	400,000	382,296	2036/4/18
平成29年度第5回京都市公募公債 (20年)	0.63	100,000	97,538	2037/8/14	第12回埼玉県公募公債 (20年)	1.73	100,000	112,617	2032/5/24
平成30年度第5回京都市公募公債 (20年)	0.658	600,000	581,454	2038/8/13	第13回埼玉県公募公債 (20年)	1.599	600,000	667,986	2033/10/20
令和元年度第5回京都市公募公債 (20年)	0.2	400,000	354,208	2039/8/19	第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	600,000	664,716	2034/5/8
第16回兵庫県公募公債 (20年)	1.7	100,000	112,217	2032/11/19	第15回埼玉県公募公債 (20年)	1.166	400,000	424,880	2035/2/16
第19回兵庫県公募公債 (20年)	1.57	100,000	110,993	2033/12/9	第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	200,000	213,186	2035/8/14
第20回兵庫県公募公債 (20年)	1.53	200,000	221,244	2034/3/10	第18回埼玉県公募公債 (20年)	0.323	500,000	474,705	2036/5/20
第21回兵庫県公募公債 (20年)	1.54	300,000	332,166	2034/5/9	第20回埼玉県公募公債 (20年)	0.626	300,000	293,340	2037/5/15
第22回兵庫県公募公債 (20年)	1.4	500,000	545,175	2034/9/8	第21回埼玉県公募公債 (20年)	0.625	500,000	485,850	2037/12/11
第24回兵庫県公募公債 (20年)	1.23	200,000	213,890	2035/3/23	第22回埼玉県公募公債 (20年)	0.568	600,000	575,016	2038/5/21

銘柄	利率	当期末			償還年月日	銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円				額面金額	評価額	千円	
地方債証券	%	千円	千円			地方債証券	%	千円	千円		
第23回埼玉県公募公債（20年）	0.626	300,000	288,153	2038/12/17	令和元年度第2回島根県公募公債	0.2	400,000	353,744	2039/9/20		
第24回埼玉県公募公債（20年）	0.431	100,000	92,544	2039/5/17	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	729,064	2040/9/21		
第25回埼玉県公募公債（20年）	0.32	450,000	404,676	2039/12/20	平成30年度第1回栃木県公募公債	0.421	495,000	492,767	2038/10/22		
平成30年度第2回福岡県公募公債（15年）	0.542	600,000	600,648	2033/10/17	令和元年度第1回栃木県公募公債	0.14	437,500	424,663	2039/10/24		
令和元年度第1回福岡県公募公債（15年）	0.254	600,000	577,518	2034/6/14	令和元年度第1回奈良県公募公債	0.15	255,000	247,564	2039/9/20		
令和元年度第2回福岡県公募公債（15年）	0.269	400,000	383,552	2034/12/13	第17回大阪市公募公債（20年）	1.721	200,000	224,748	2032/12/21		
平成24年度第1回福岡県公募公債（20年）	1.734	100,000	112,642	2032/5/21	第18回大阪市公募公債（20年）	1.262	700,000	751,401	2035/2/27		
平成25年度第1回福岡県公募公債（20年）	1.599	300,000	333,993	2033/5/20	第19回大阪市公募公債（20年）	1.138	600,000	634,728	2035/4/24		
平成25年度第2回福岡県公募公債（20年）	1.787	100,000	113,274	2033/8/12	第20回大阪市公募公債（20年）	1.184	200,000	212,344	2035/8/31		
平成26年度第1回福岡県公募公債（20年）	1.542	250,000	276,782	2034/5/26	第21回大阪市公募公債（20年）	0.97	300,000	310,092	2036/1/29		
平成26年度第2回福岡県公募公債（20年）	1.451	300,000	328,896	2034/9/22	第22回大阪市公募公債（20年）	0.347	700,000	666,197	2036/5/30		
平成26年度第4回福岡県公募公債（20年）	1.249	200,000	214,374	2035/2/23	第24回大阪市公募公債（20年）	0.655	200,000	196,596	2037/4/21		
平成27年度第1回福岡県公募公債（20年）	1.285	500,000	537,700	2035/5/22	第26回大阪市公募公債（20年）	0.635	500,000	487,250	2037/10/23		
平成28年度第1回福岡県公募公債（20年）	0.308	500,000	473,460	2036/5/23	第27回大阪市公募公債（20年）	0.544	200,000	191,174	2038/4/20		
平成28年度第4回福岡県公募公債（20年）	0.744	600,000	598,380	2037/2/13	第1回名古屋市公募公債（30年）	2.53	500,000	611,825	2035/3/20		
平成29年度第1回福岡県公募公債（20年）	0.626	100,000	97,775	2037/5/29	第3回名古屋市公募公債（30年）	2.5	100,000	123,546	2037/9/18		
令和元年度第1回福岡県公募公債（20年）	0.359	600,000	544,008	2039/11/25	第6回名古屋市公募公債（30年）	2.45	100,000	123,313	2039/12/20		
第12回千葉県公募公債（20年）	1.839	400,000	454,304	2032/4/16	第15回名古屋市公募公債（20年）	1.712	300,000	337,575	2033/9/9		
第13回千葉県公募公債（20年）	1.701	550,000	617,430	2032/10/15	第16回名古屋市公募公債（20年）	1.52	200,000	220,868	2034/6/9		
第14回千葉県公募公債（20年）	1.137	700,000	745,745	2033/4/15	第17回名古屋市公募公債（20年）	1.203	500,000	523,615	2035/5/28		
第15回千葉県公募公債（20年）	1.604	100,000	111,380	2033/10/14	第18回名古屋市公募公債（20年）	1.139	700,000	738,948	2035/11/20		
第16回千葉県公募公債（20年）	1.555	600,000	665,412	2034/4/14	第19回名古屋市公募公債（20年）	0.323	300,000	284,883	2036/4/28		
第17回千葉県公募公債（20年）	1.403	600,000	654,738	2034/10/13	第20回名古屋市公募公債（20年）	0.645	600,000	588,156	2037/7/25		
第18回千葉県公募公債（20年）	1.138	600,000	634,656	2035/4/13	第21回名古屋市公募公債（20年）	0.568	700,000	670,859	2038/5/18		
第19回千葉県公募公債（20年）	1.166	100,000	105,934	2035/10/15	第22回名古屋市公募公債（20年）	0.431	700,000	647,787	2039/5/20		
第23回千葉県公募公債（20年）	0.63	300,000	292,353	2037/10/15	第10回京都市公募公債（20年）	1.803	200,000	225,382	2031/11/21		
第24回千葉県公募公債（20年）	0.559	200,000	191,592	2038/4/15	第11回京都市公募公債（20年）	1.701	100,000	112,226	2032/11/19		
第25回千葉県公募公債（20年）	0.701	700,000	681,436	2038/10/15	第13回京都市公募公債（20年）	1.359	300,000	325,674	2034/11/24		
第27回千葉県公募公債（20年）	0.251	800,000	713,144	2039/10/14	第14回京都市公募公債（20年）	1.139	400,000	422,260	2035/11/22		
平成29年度第1回新潟県公募公債	0.616	700,000	681,464	2037/8/14	第15回京都市公募公債（20年）	0.487	500,000	482,180	2036/11/28		
平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	700,000	677,376	2038/8/20	第16回京都市公募公債（20年）	0.611	600,000	582,306	2037/11/27		
令和元年度第1回新潟県公募公債	0.2	800,000	708,416	2039/8/19	第17回京都市公募公債（20年）	0.683	700,000	678,566	2038/11/26		
令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	800,000	727,032	2040/8/17	第18回京都市公募公債（20年）	0.355	400,000	362,472	2039/11/18		
令和2年度第2回長野県公募公債	0.14	200,000	195,926	2030/10/16	平成23年度第4回神戸市公募公債（20年）	1.913	150,000	169,596	2031/9/12		
令和3年度第1回長野県公募公債	0.19	400,000	392,568	2031/4/16	平成24年度第3回神戸市公募公債（20年）	1.635	500,000	558,600	2032/8/13		
令和元年度第2回茨城県公募公債	0.19	500,000	487,355	2039/7/29	平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）	1.711	500,000	561,585	2032/12/17		
令和2年度第2回茨城県公募公債	0.356	300,000	297,903	2040/7/31	平成25年度第12回神戸市公募公債（20年）	1.52	100,000	110,461	2034/2/17		
第2回群馬県公募公債（20年）	0.2	340,000	331,846	2039/6/17	平成26年度第3回神戸市公募公債（20年）	1.482	300,000	330,069	2034/7/14		
第3回群馬県公募公債（20年）	1.687	600,000	674,280	2032/6/25	平成27年度第9回神戸市公募公債（20年）	1.007	100,000	103,814	2036/1/25		
第4回群馬県公募公債（20年）	1.667	100,000	111,988	2033/6/17	平成28年度第9回神戸市公募公債（20年）	0.645	400,000	393,796	2037/1/23		
第5回群馬県公募公債（20年）	1.529	600,000	663,270	2034/6/16	平成29年度第5回神戸市公募公債（20年）	0.597	200,000	194,034	2037/9/18		
第6回群馬県公募公債（20年）	1.267	600,000	643,758	2035/6/11	平成30年度第6回神戸市公募公債（20年）	0.668	300,000	290,691	2038/9/17		
第7回群馬県公募公債（20年）	0.313	700,000	663,138	2036/6/13	令和元年度第6回神戸市公募公債（20年）	2	400,000	353,744	2039/9/20		
第9回群馬県公募公債（20年）	0.554	400,000	382,260	2038/6/11	第1回横浜市公募公債（30年）	2.63	500,000	615,605	2034/9/20		
第10回群馬県公募公債（20年）	0.338	500,000	454,835	2039/6/17	第2回横浜市公募公債（30年）	2.49	500,000	609,500	2035/3/20		
第11回群馬県公募公債（20年）	0.416	400,000	363,236	2040/6/12	第4回横浜市公募公債（30年）	2.54	210,000	259,803	2036/12/19		
令和元年度第1回大分県公募公債	0.19	600,000	585,384	2039/7/15	第25回横浜市公募公債（20年）	1.72	400,000	450,428	2032/7/16		
令和2年度第1回大分県公募公債	0.281	540,000	530,544	2040/7/10	第26回横浜市公募公債（20年）	1.776	300,000	338,955	2033/1/28		
平成24年度第1回堺市公募公債	1.732	600,000	675,006	2032/11/12	第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	300,000	333,993	2033/5/20		
平成30年度第2回長崎県公募公債	0.491	470,590	471,286	2038/8/20	第28回横浜市公募公債（20年）	1.586	300,000	333,621	2033/11/11		
令和元年度第2回長崎県公募公債	0.18	400,000	389,440	2039/8/26	第29回横浜市公募公債（20年）	1.528	200,000	221,120	2034/5/26		
平成28年度第2回島根県公募公債（20年）	0.506	100,000	96,890	2036/9/30	第30回横浜市公募公債（20年）	1.376	550,000	598,554	2034/10/20		
平成29年度第2回島根県公募公債	0.583	700,000	677,810	2037/9/18	第31回横浜市公募公債（20年）	1.18	300,000	318,819	2035/4/20		
平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	700,000	678,279	2038/9/17	第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	100,000	95,951	2036/10/28		

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40回横浜市公募公債 (20年)	0.559	700,000	670,565	2038/4/16	令和元年度第2回仙台市公募公債	0.15	700,000	679,147	2039/10/14
平成24年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.79	600,000	678,918	2032/4/23	平成24年度第2回福井県公募公債	1.711	100,000	112,277	2032/12/21
平成24年度第4回札幌市公募公債 (20年)	1.635	200,000	223,440	2032/8/13	平成25年度第1回福井県公募公債	1.667	100,000	112,000	2033/6/21
平成24年度第11回札幌市公募公債 (20年)	1.794	100,000	113,211	2033/2/28	平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	110,031	2034/7/18
平成25年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.72	200,000	225,154	2033/6/14	平成27年度第1回福井県公募公債	1.28	600,000	644,244	2035/7/17
平成25年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.53	300,000	331,740	2034/3/17	平成28年度第1回福井県公募公債	0.18	700,000	649,432	2036/7/29
平成26年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.524	500,000	552,580	2034/5/26	平成29年度第1回福井県公募公債	0.659	100,000	98,062	2037/7/24
平成26年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.267	400,000	429,480	2035/3/20	平成30年度第1回福井県公募公債	0.535	500,000	475,670	2038/7/30
平成27年度第3回札幌市公募公債 (20年)	1.211	200,000	213,154	2035/7/31	令和元年度第1回福井県公募公債	0.286	400,000	360,104	2039/7/29
平成29年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.597	600,000	582,102	2037/9/18	令和2年度第1回福井県公募公債	0.249	553,846	542,586	2040/7/13
平成30年度第8回札幌市公募公債 (20年)	0.626	700,000	672,350	2038/12/20	令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	547,062	2040/8/3
令和元年度第4回札幌市公募公債 (20年)	0.15	268,440	260,612	2039/9/20	令和元年度第1回徳島県公募公債	0.18	340,000	331,129	2039/7/29
令和2年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.445	700,000	636,734	2040/10/12	令和2年度第1回徳島県公募公債	0.281	360,000	353,959	2040/7/31
第14回川崎市公募公債 (20年)	1.79	100,000	113,162	2032/3/19	令和元年度第1回岡山県公募公債	0.192	350,000	341,043	2039/12/20
第15回川崎市公募公債 (20年)	1.727	300,000	337,563	2032/9/17	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	573,684	2038/4/23
第18回川崎市公募公債 (20年)	1.541	600,000	664,194	2034/3/17	第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	393,472	2029/4/23
第20回川崎市公募公債 (20年)	1.133	200,000	211,510	2035/3/20	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	275,217	2039/4/22
第21回川崎市公募公債 (20年)	1.11	200,000	210,500	2035/9/20	第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	697,914	2024/6/25
第22回川崎市公募公債 (20年)	0.377	600,000	574,170	2036/4/22	第2回営企業債券 (30年)	2.39	100,000	119,597	2033/12/20
第23回川崎市公募公債 (20年)	0.549	300,000	292,509	2036/9/19	第3回営企業債券 (30年)	2.59	300,000	365,154	2033/12/20
第24回川崎市公募公債 (20年)	0.683	100,000	98,666	2037/4/17	第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)	2.5	200,000	243,924	2035/9/21
第27回川崎市公募公債 (20年)	0.559	300,000	287,385	2038/4/16	第21回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.812	100,000	112,960	2032/4/28
第30回川崎市公募公債 (20年)	0.2	600,000	533,040	2039/6/20	第24回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.702	500,000	560,760	2032/9/28
第33回川崎市公募公債 (20年)	0.44	600,000	546,966	2040/6/20	第32回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.624	100,000	111,394	2033/10/28
第13回北九州市公募公債 (20年)	1.706	400,000	449,896	2032/7/16	第33回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.668	500,000	559,230	2033/12/28
第14回北九州市公募公債 (20年)	1.732	600,000	675,336	2032/11/12	第35回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.569	300,000	332,349	2034/3/28
第15回北九州市公募公債 (20年)	1.667	100,000	111,931	2033/6/17	第37回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.535	200,000	220,782	2034/6/28
第16回北九州市公募公債 (20年)	1.604	100,000	111,256	2033/10/11	第40回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.381	600,000	651,522	2034/10/27
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	600,000	662,580	2034/6/20	第42回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.999	100,000	103,978	2035/1/26
第18回北九州市公募公債 (20年)	1.376	200,000	217,410	2034/10/20	第44回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.298	300,000	321,906	2035/6/28
第19回北九州市公募公債 (20年)	1.312	600,000	646,236	2035/6/19	第46回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.189	100,000	105,882	2035/9/28
第20回北九州市公募公債 (20年)	1.111	100,000	105,088	2035/10/26	第51回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.377	400,000	381,104	2036/4/28
平成24年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.702	400,000	449,764	2032/7/20	第67回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.564	200,000	190,592	2038/6/28
平成24年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.696	300,000	336,672	2032/9/17	第77回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.2	500,000	440,185	2039/9/28
平成25年度第1回福岡市公募公債 (20年)	1.808	100,000	113,472	2033/7/19	第79回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.345	400,000	359,552	2039/12/28
平成25年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.511	400,000	441,460	2034/2/17	第80回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	449,590	2040/1/27
平成26年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.49	600,000	660,732	2034/6/20	第83回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	362,960	2040/6/28
平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.371	200,000	217,464	2034/9/20	第11回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	295,305	2037/2/27
平成27年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.121	100,000	105,295	2035/12/18	第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	300,486	2027/6/18
平成28年度第6回福岡市公募公債 (20年)	0.429	700,000	669,858	2036/11/25	第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	497,215	2028/6/20
平成30年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.701	700,000	681,429	2038/10/19	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	503,575	2032/2/27
平成31年度第3回福岡市公募公債 (20年)	0.419	600,000	554,790	2039/4/22	第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	393,996	2037/2/27
2019年度第5回福岡市公募公債 (20年)	0.286	300,000	270,078	2039/7/29	第15回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	351,512	2040/2/28
2019年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.271	500,000	447,105	2039/10/24	第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	451,228	2029/12/20
平成29年度第2回広島市公募公債	0.616	200,000	194,700	2037/8/18	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	503,035	2032/3/19
平成29年度第4回広島市公募公債	0.62	600,000	583,050	2037/11/20	第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	489,770	2037/3/19
平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	700,000	676,004	2038/8/20	第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	587,238	2033/3/18
平成30年度第4回広島市公募公債	0.706	700,000	681,352	2038/11/19	第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	474,775	2036/9/12
令和元年度第2回広島市公募公債	0.2	800,000	708,416	2039/8/19	第29回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	576,252	2037/9/11
令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	362,460	2039/11/21	第26回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	191,358	2038/9/17
令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	454,375	2040/8/21	第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	160,000	158,654	2038/9/17
平成29年度第1回仙台市公募公債	0.616	700,000	680,372	2037/10/19	第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	264,300	2039/9/26
平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	700,000	684,677	2038/10/18	第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	255,000	246,811	2039/9/26
令和元年度第1回仙台市公募公債	0.17	340,000	330,571	2039/8/19	第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	382,352	2034/12/22

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
地方債証券	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	190,458	2035/9/21	第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	580,848	2029/6/25
小 計		134,082,876	135,352,120		第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,832	2032/2/25
特殊債券(除く金融債)					第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	779,792	2032/4/23
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	127,576	2038/6/30	第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	593,334	2027/9/17
第19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	441,532	2034/5/31	第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	591,546	2028/4/25
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	551,220	2034/6/30	第518回関西電力株式会社社債	0.44	300,000	295,539	2028/6/20
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	549,065	2034/7/31	第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	758,384	2031/9/19
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	546,995	2034/8/31	第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	473,390	2031/10/24
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	547,280	2034/9/29	第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	872,298	2032/4/23
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	543,915	2034/10/31	第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	780,648	2032/5/25
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	542,490	2034/11/30	第378回中国電力株式会社社債	1.004	300,000	302,640	2023/10/25
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	536,845	2034/12/28	第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	396,956	2027/7/23
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	522,145	2035/1/31	第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	98,426	2028/4/25
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	532,680	2035/2/28	第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	292,272	2029/5/25
第42回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.216	500,000	535,825	2035/3/30	第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	484,160	2032/2/25
第45回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.079	600,000	632,832	2035/4/27	第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	292,026	2032/4/23
第46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	320,016	2035/5/31	第443回中国電力株式会社社債	0.59	800,000	796,368	2028/8/25
第50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	646,986	2035/6/29	第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	202,540	2027/9/24
第52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	751,576	2035/7/31	第314回北陸電力株式会社社債	0.36	100,000	99,731	2026/2/25
第55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	107,049	2035/8/31	第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	445,338	2026/12/25
第57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	106,689	2035/9/28	第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	297,627	2027/4/23
第58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	739,585	2035/11/30	第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	495,955	2027/6/25
第59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	211,318	2035/12/28	第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	95,328	2031/4/25
第72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	681,023	2036/3/31	第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	584,844	2032/4/23
第78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	471,065	2036/5/30	第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	596,856	2027/2/25
第84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	464,255	2036/7/31	第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	397,196	2027/4/23
第293回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.397	500,000	478,955	2036/10/31	第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	296,427	2027/9/24
第296回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	200,000	194,644	2036/11/28	第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	96,248	2030/2/25
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	487,860	2036/12/26	第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	379,532	2031/9/25
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	590,502	2037/1/30	第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	668,444	2031/11/25
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	699,748	2037/2/27	第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	668,584	2032/1/23
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	99,097	2037/3/31	第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	693,063	2027/4/23
第314回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.59	600,000	586,128	2037/5/29	第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	681,156	2032/4/23
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	97,266	2037/6/30	第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	504,630	2023/9/25
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	581,916	2037/8/31	第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,014	2026/11/25
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	96,759	2037/9/30	第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	197,988	2027/11/25
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	583,014	2037/10/30	第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	288,816	2029/9/25
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	677,390	2037/11/30	第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	483,590	2030/5/24
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	96,308	2038/3/31	第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	176,922	2041/10/25
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	670,698	2038/5/31	第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	194,684	2032/4/23
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	95,801	2038/6/30	第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	786,480	2032/6/25
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	677,446	2038/8/31	第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	491,404	2028/7/25
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	483,135	2038/9/30	第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	387,184	2030/5/24
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	682,724	2038/10/29	第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	483,360	2032/2/25
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	97,252	2038/11/30	第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	683,291	2032/4/23
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	671,650	2038/12/28	第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	782,352	2032/5/25
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	662,774	2039/1/31	第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,133	2032/12/25
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	655,949	2039/2/28	第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	198,654	2027/6/25
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	650,692	2039/3/31	第372回北海道電力株式会社社債	0.33	200,000	189,944	2031/12/25
第211回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	288,828	2038/12/27	第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	585,528	2030/7/24
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	889,270	2040/2/28	第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	594,126	2029/10/9
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	727,312	2040/6/29	第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	491,380	2035/7/13
小 計		23,600,000	23,633,080		第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	771,856	2031/4/22

銘柄	利率	当 期 末			
		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46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	663,957	2036/4/22	
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	738,800	2036/8/29	
第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	776,344	2032/4/26	
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	639,960	2034/12/20	
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	316,566	2035/9/20	
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	479,780	2037/12/18	
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	645,855	2038/12/20	
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	662,445	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	645,631	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	355,972	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	628,922	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	455,815	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	476,875	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	179,104	2041/7/12	
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	249,952	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	124,279	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	246,022	2035/12/20	
第6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	657,160	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	568,250	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	562,920	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	551,590	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	105,206	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	194,256	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	483,900	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	675,836	2038/9/17	
第9回道路債	2.9	100,000	123,096	2032/5/20	
第21回道路債	2.75	100,000	122,800	2033/6/20	
第28回道路債	2.83	500,000	620,655	2033/12/20	
第33回道路債	2.91	100,000	125,553	2034/6/20	
第43回道路債	2.66	200,000	246,170	2034/12/20	
第124回都市再生債券	0.273	300,000	280,746	2036/6/20	
第128回都市再生債券	0.39	500,000	474,405	2036/9/19	
第131回都市再生債券	0.487	500,000	479,720	2036/11/25	
第133回都市再生債券	0.767	200,000	198,890	2037/2/20	
第141回都市再生債券	0.63	100,000	96,405	2038/2/19	
第145回都市再生債券	0.584	300,000	286,338	2038/6/18	
第150回都市再生債券	0.716	500,000	484,635	2038/11/19	
第156回都市再生債券	0.343	400,000	362,060	2039/6/17	
第157回都市再生債券	0.2	400,000	351,716	2039/9/16	
第160回都市再生債券	0.335	600,000	537,726	2039/12/19	
第167回都市再生債券	0.43	300,000	269,631	2040/12/20	
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	493,610	2029/2/22	
第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	112,706	2031/11/18	
第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	566,295	2032/2/13	
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	113,652	2032/3/12	
第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	112,736	2032/6/18	
第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	225,414	2032/7/16	
第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	564,720	2032/9/14	
第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	113,023	2032/10/15	
第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	452,944	2032/11/12	
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	113,898	2033/1/25	
第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	342,525	2033/2/18	
第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	225,014	2032/12/20	
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	315,132	2035/5/18	
銘柄	利率	当 期 末			
		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166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	106,155	2035/8/20	
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	193,350	2037/10/20	
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	295,470	2038/6/20	
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	188,368	2039/1/20	
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	292,179	2034/2/20	
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	764,128	2034/12/20	
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	380,672	2035/2/20	
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	378,308	2035/12/20	
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	474,620	2036/4/18	
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	471,535	2036/8/22	
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	680,687	2036/12/16	
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	287,709	2037/12/18	
第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	572,340	2038/3/12	
第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	674,408	2038/10/22	
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	87,482	2039/9/16	
第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	391,680	2030/1/29	
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	267,903	2040/1/27	
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	570,240	2035/10/26	
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	463,750	2038/10/28	
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	544,644	2040/10/26	
第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	336,348	2032/9/17	
第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	112,245	2033/6/20	
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	112,318	2033/9/20	
第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	659,802	2034/6/20	
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	436,556	2034/9/20	
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	104,830	2035/12/20	
第37回国際協力機構債券	0.313	100,000	94,138	2036/6/20	
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	396,592	2037/2/20	
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	676,046	2037/12/18	
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	570,216	2038/6/18	
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	270,906	2039/6/20	
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	544,092	2040/6/26	
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	635,040	2040/9/20	
第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	678,750	2033/8/19	
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	441,764	2034/2/27	
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	545,320	2034/8/4	
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	211,036	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	212,302	2035/8/17	
第96回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.74	700,000	690,403	2031/11/28	
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.279	500,000	495,410	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	499,605	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	484,150	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	192,800	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	98,568	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	385,456	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	496,490	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	577,926	2034/5/30	
第3回I N P E X株式会社無担保社債	0.25	600,000	584,526	2031/10/15	
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	596,340	2028/9/13	
第23回株式会社大林組無担保社債	0.13	500,000	499,915	2030/10/25	
第23回清水建設株式会社無担保社債	0.25	800,000	801,200	2024/8/2	
第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	199,164	2027/11/30	
第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	196,070	2029/9/3	
第26回清水建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,523	2024/12/12	

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	699,930	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	590,814	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	499,750	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	492,715	2030/7/12
第44回鹿島建設株式会社無担保社債	0.3	300,000	299,079	2026/7/22
第46回鹿島建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	298,920	2025/2/28
第8回西松建設株式会社無担保社債	0.18	800,000	798,744	2024/9/20
第10回西松建設株式会社無担保社債	0.33	500,000	500,025	2025/7/18
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,301	2024/9/12
第3回住友林業株式会社無担保社債	0.33	600,000	599,766	2026/6/17
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	396,536	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	494,185	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	683,123	2029/12/6
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	99,652	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	797,248	2026/7/17
第4回協和エシオ株式会社無担保社債	0.12	500,000	498,185	2024/10/25
第5回協和エシオ株式会社無担保社債	0.19	200,000	197,972	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	200,248	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	586,290	2029/7/13
第13回森永乳業株式会社無担保社債	0.884	500,000	505,495	2024/5/8
第14回森永乳業株式会社無担保社債	0.774	100,000	101,419	2025/12/10
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	696,654	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	198,034	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	388,724	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	300,150	2024/9/13
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	792,464	2028/12/25
第10回日本ハム株式会社無担保社債	0.15	200,000	199,958	2024/2/20
第11回日本ハム株式会社無担保社債	0.25	700,000	698,159	2026/2/20
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	592,872	2029/2/20
第3回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.2	600,000	594,252	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	486,125	2029/9/5
第12回アサヒホールディングス株式会社無担保社債	0.33	700,000	698,033	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	504,445	2025/2/28
第13回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.23	800,000	782,656	2029/9/5
第17回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.37	100,000	98,155	2030/6/4
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	400,216	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	198,742	2027/4/23
第6回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.22	800,000	797,224	2026/6/2
第10回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.519	800,000	790,776	2032/6/8
第3回コカ・コーポラーツジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	586,950	2029/9/19
第2回株式会社伊藤園無担保社債	0.22	600,000	599,286	2024/2/23
第12回日清オイリオグループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	297,837	2027/12/3
第2回株式会社J・オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	596,556	2027/5/28
第33回双日株式会社無担保社債	0.519	400,000	401,408	2024/3/8
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	299,235	2028/3/8
第24回味の素株式会社無担保社債	0.19	500,000	500,430	2024/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	700,441	2027/3/9
第3回キュービー株式会社無担保社債	0.23	700,000	697,935	2026/2/13
第23回株式会社ニチレイ無担保社債	0.19	600,000	600,324	2023/10/25
第24回株式会社ニチレイ無担保社債	0.25	700,000	699,307	2025/8/29
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	297,438	2027/8/31
第5回ヒューリック株式会社無担保社債	0.949	300,000	303,240	2024/4/24
第8回ヒューリック株式会社無担保社債	0.3	700,000	697,004	2026/6/25
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	695,156	2027/8/4

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43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	393,840	2028/12/7
第4回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,718	2024/12/20
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	297,639	2027/9/17
第14回森ビル株式会社無担保社債	0.861	300,000	303,441	2024/8/14
第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	599,628	2027/2/16
第130回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.41	500,000	498,310	2027/7/30
第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	699,118	2027/7/16
第31回東レ株式会社無担保社債	0.25	600,000	600,744	2024/7/19
第33回東レ株式会社無担保社債	0.38	400,000	397,412	2028/7/18
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	595,302	2028/4/25
第10回旭化成株式会社無担保社債	0.1	400,000	400,072	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	490,255	2029/9/6
第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	490,310	2030/6/19
第33回王子製紙株式会社無担保社債	0.28	700,000	701,323	2025/1/24
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	199,916	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	299,445	2028/11/29
第9回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	700,000	688,422	2030/7/17
第27回北越コーポレーション株式会社無担保社債	0.22	600,000	600,090	2024/3/13
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	198,034	2028/12/12
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	800,000	782,856	2029/12/12
第49回住友化学株式会社無担保社債	0.944	100,000	101,233	2024/4/25
第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	698,068	2027/9/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	99,276	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	396,264	2029/4/16
第22回デンカ株式会社無担保社債	0.23	500,000	495,300	2026/12/4
第10回イビデン株式会社無担保社債	0.11	600,000	598,368	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	397,600	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	596,712	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	392,636	2030/5/31
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	194,674	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	392,804	2030/9/3
第45回三井化学株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,447	2024/7/24
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,805	2027/7/23
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	489,800	2029/12/5
第20回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	597,600	2028/12/19
第33回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	976,150	2030/2/28
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	197,544	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	701,015	2026/6/12
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	489,760	2029/9/13
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,428	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	597,588	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	596,352	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	498,065	2029/9/27
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	697,459	2028/10/25
第1回株式会社A D E K A 無担保社債	0.18	300,000	299,433	2024/3/15
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	965,050	2031/10/14
第1回株式会社ツムラ無担保社債	0.23	500,000	499,735	2024/5/31
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	595,176	2027/6/2
第7回テルモ株式会社無担保社債	0.24	200,000	198,828	2026/4/17
第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	994,360	2027/4/26
第3回みちろホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	398,052	2024/10/25
第4回第一三共株式会社無担保社債	0.846	600,000	604,572	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	199,914	2024/9/7

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	300,015	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	993,620	2029/3/7
第37回D I C株式会社無担保社債	1.0	100,000	102,218	2025/9/18
第14回株式会社オリエントランド無担保社債	0.23	500,000	500,120	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	693,686	2029/1/25
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	800,088	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	796,904	2024/10/31
第7回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	299,217	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	200,276	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	499,470	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	499,400	2025/3/5
第9回荒川化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	498,700	2024/12/19
第9回川光興産株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,368	2026/9/18
第9回J Xホールディングス株式会社無担保社債	0.82	100,000	101,091	2024/6/4
第13回J Xホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,426	2026/7/28
第2回J X T Gホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	698,460	2027/8/3
第4回E N E O Sホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	399,404	2032/6/15
第13回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.25	100,000	100,108	2023/12/8
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	790,904	2032/6/4
第10回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.2	500,000	500,465	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	798,016	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	199,970	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	994,110	2029/4/19
第3回パンドー化学株式会社無担保社債	0.4	200,000	200,104	2024/1/19
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	599,202	2027/5/28
第1回A G C株式会社無担保社債	0.23	700,000	700,014	2025/10/10
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	793,808	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	399,224	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	490,325	2029/6/20
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	399,960	2026/9/18
第3回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.22	500,000	500,770	2024/5/20
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	99,815	2027/5/20
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	400,692	2024/12/20
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	687,309	2029/6/20
第2回ジェ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	606,078	2024/9/19
第20回ジェ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	498,910	2026/5/27
第29回ジェ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	591,990	2029/5/25
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	778,464	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	696,059	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	597,546	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	584,190	2029/10/25
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	600,258	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	497,500	2026/6/19
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,110	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	390,592	2030/1/24
第12回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	595,818	2032/6/2
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,652	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	595,980	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	586,554	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	293,412	2030/9/18
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	790,656	2026/12/11
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,105	2023/12/6
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,665	2027/12/7
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	298,458	2026/9/2

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7回株式会社ジェイテック無担保社債	0.345	400,000	395,588	2028/3/8
第9回株式会社ジェイテック無担保社債	0.28	500,000	486,645	2029/11/28
第5回株式会社ジェイテック無担保社債	0.28	600,000	600,648	2023/12/8
第14回T H K株式会社無担保社債	0.29	700,000	698,880	2026/2/6
第16回株式会社日立製作所無担保社債	0.813	600,000	605,148	2023/12/13
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,227	2027/5/21
第8回日本電産株式会社無担保社債	0.1	800,000	798,296	2024/7/19
第53回日本電気株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,369	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	300,087	2026/9/18
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	697,060	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	787,424	2030/7/16
第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	402,156	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	588,672	2030/3/5
第32回ソニー株式会社無担保社債	0.28	100,000	100,201	2023/9/20
第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	301,542	2026/9/18
第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,984	2026/10/9
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	687,799	2029/10/10
第6回T D K株式会社無担保社債	0.31	200,000	198,568	2027/7/28
第7回T D K株式会社無担保社債	0.43	800,000	785,600	2030/7/26
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	691,558	2026/10/16
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	582,252	2029/10/17
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	996,270	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	499,220	2024/4/19
第2回株式会社村田製作所無担保社債	0.15	700,000	699,629	2024/1/24
第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	797,208	2024/9/10
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	296,967	2027/6/7
第43回株式会社I H I 無担保社債	0.2	400,000	398,728	2024/10/17
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	794,680	2024/12/18
第5回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	497,180	2029/9/4
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,960	2030/9/3
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	595,320	2026/9/25
第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,656	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	791,976	2027/3/5
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,416	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	699,545	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	798,704	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	797,088	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	397,324	2026/8/3
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,610	2025/6/14
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	788,736	2029/7/19
第2回株式会社アシックス無担保社債	0.2	600,000	599,478	2024/3/13
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	499,400	2025/5/8
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	496,615	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	685,293	2029/9/11
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	302,883	2024/7/25
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	584,298	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	395,284	2032/6/9
第17回豊田通商株式会社無担保社債	0.81	100,000	100,809	2023/12/5
第18回豊田通商株式会社無担保社債	1.014	200,000	204,570	2025/12/5
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	102,292	2026/7/10
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	800,616	2024/2/22
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	217,974	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	786,528	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	682,752	2029/12/12

銘柄	利率	当 期 末				銘柄	利率	当 期 末			
		額面金額	評 価 額	償還年月日				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36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	296,451	2026/10/16		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	539,590	2027/4/27	
第48回株式会社クレディセゾン無担保社債	1.038	200,000	201,792	2023/10/20		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	228,794	2029/9/28	
第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	700,000	698,733	2023/12/13		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	422,724	2026/9/11	
第10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	695,660	2030/1/15		第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	495,185	2026/12/11	
第1回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,758	2024/6/26		第3回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	597,366	2031/12/19	
第20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	693,189	2027/11/4		第5回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	593,124	2032/9/17	
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	579,318	2032/11/4		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	499,060	2026/6/19	
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	207,034	2030/6/18		第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,784	2024/12/23	
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	690,837	2033/6/9		第33回リコーリース株式会社無担保社債	0.19	600,000	599,946	2023/9/7	
第20回株式会社リノホールディングス無担保社債	0.27	500,000	498,695	2025/7/23		第11回イ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	796,688	2025/1/30	
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	201,144	2024/9/5		第6回イ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	399,624	2024/5/28	
第2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	430,094	2026/2/27		第8回イ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	199,410	2024/9/20	
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	793,792	2027/6/8		第9回イ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	693,126	2026/9/18	
第15回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	596,766	2030/9/2		第17回株式会社ジャックス無担保社債	0.37	200,000	200,044	2024/6/7	
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	986,530	2031/12/22		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	0.54	500,000	500,720	2025/7/18	
第19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	722,056	2026/12/18		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	769,928	2032/1/20	
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	660,564	2027/7/27		第55回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	300,000	305,985	2026/9/18	
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	218,016	2027/4/20		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	598,842	2023/10/13	
第25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	684,552	2029/10/16		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	595,950	2024/12/5	
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	441,256	2030/9/27		第171回オリックス株式会社無担保社債	1.126	20,000	20,123	2023/4/28	
第26回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.95	200,000	208,628	2025/11/12		第175回オリックス株式会社無担保社債	1.064	100,000	101,042	2023/11/24	
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	105,237	2026/1/20		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	403,384	2024/8/5	
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	105,945	2026/6/9		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	199,904	2024/9/13	
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	403,184	2024/9/12		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	298,227	2028/2/8	
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	824,224	2030/5/29		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	593,388	2028/8/3	
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	485,616	2025/10/15		第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	197,760	2028/5/26	
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	238,893	2026/6/15		第13回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	197,202	2028/7/12	
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	129,658	2026/9/15		第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	578,676	2031/12/1	
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	704,447	2028/3/16		第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	196,146	2029/1/24	
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	534,575	2026/12/22		第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	199,376	2024/8/9	
第12回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	858,176	2027/3/15		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	699,349	2023/9/4	
第1回株式会社千歳銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	603,672	2024/8/29		第5回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	800,000	797,264	2027/9/3	
第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	797,600	2029/4/26		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	399,792	2024/7/31	
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	795,104	2029/11/26		第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	397,988	2026/11/13	
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	795,760	2031/10/29		第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	113,621	2030/12/20	
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	302,790	2032/9/27		第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	113,340	2033/8/2	
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	104,301	2025/10/28		第66回三井不動産株式会社無担保社債	0.28	400,000	400,704	2026/3/13	
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	644,442	2026/4/27		第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,431	2029/4/13	
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	430,312	2027/5/10		第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	588,870	2030/4/16	
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	318,126	2026/6/15		第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	227,582	2032/12/20	
第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	693,105	2026/11/6		第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	220,166	2027/9/17	
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	503,595	2024/12/20		第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	331,452	2027/10/29	
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	499,590	2027/9/17		第93回三菱地所株式会社無担保社債	2.555	200,000	224,670	2028/7/28	
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	597,252	2026/6/19		第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	102,007	2024/12/27	
第3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	498,330	2027/1/26		第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	300,141	2026/12/18	
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	297,723	2027/6/21		第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	299,010	2026/6/18	
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	290,229	2029/10/30		第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	690,991	2029/8/3	
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	790,720	2030/6/24		第94回住友不動産株式会社無担保社債	0.968	300,000	303,075	2023/12/12	
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	797,056	2030/6/24		第96回住友不動産株式会社無担保社債	0.914	200,000	202,218	2024/3/18	
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	493,360	2030/10/30		第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	200,000	202,312	2024/4/26	
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	529,460	2026/6/1		第98回住友不動産株式会社無担保社債	0.884	500,000	505,965	2024/6/10	
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	637,176	2026/12/18		第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	500,220	2027/5/7	
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	106,103	2026/1/30		第8回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	335,499	2031/9/19	
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	217,370	2026/11/6		第15回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.25	200,000	209,390	2028/9/20	

銘柄	利率	当 期 末				銘柄	利率	当 期 末			
		額面金額	評 価 額	償還年月日				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13回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	207,986	2029/9/20		第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	570,786	2038/9/7	
第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	600,000	615,090	2026/6/17		第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	940,420	2039/3/8	
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	589,026	2031/9/5		第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	366,992	2040/6/12	
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	476,940	2036/12/5		第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	364,104	2040/8/31	
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	849,555	2037/9/11		第29回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	118,966	2033/9/20	
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	466,740	2038/5/24		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	108,448	2026/7/17	
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	722,872	2039/7/22		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	108,411	2026/9/18	
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	642,264	2040/4/20		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	542,415	2027/4/16	
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	303,342	2026/1/28		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	219,426	2027/9/17	
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	597,030	2031/6/27		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	110,874	2028/7/25	
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	695,142	2032/1/30		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	334,647	2028/12/12	
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	685,874	2033/3/4		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	333,999	2029/12/21	
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	393,816	2033/9/20		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	336,822	2030/3/22	
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	198,396	2029/1/25		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	441,412	2030/9/27	
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	672,700	2034/6/20		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	112,071	2030/12/20	
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	634,837	2039/10/25		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	210,728	2026/12/22	
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	692,580	2030/5/22		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	333,756	2032/7/23	
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	714,752	2039/9/16		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	333,966	2032/12/27	
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	551,508	2040/6/8		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	434,312	2034/7/25	
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	526,440	2027/6/7		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	102,308	2035/1/29	
第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	422,864	2028/6/12		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	484,745	2037/1/27	
第79回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.709	200,000	201,776	2024/4/26		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	290,532	2037/7/27	
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	208,044	2029/4/27		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	669,683	2038/1/26	
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	628,332	2033/6/3		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	717,064	2039/12/23	
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	195,732	2031/4/22		第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	218,964	2027/12/20	
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	95,784	2036/4/22		第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	110,740	2028/3/17	
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	579,516	2036/9/26		第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	333,351	2029/3/21	
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	661,066	2038/5/28		第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	222,462	2029/9/18	
第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	625,926	2028/12/11		第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	224,722	2030/3/12	
第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	519,810	2029/6/12		第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	891,768	2030/6/11	
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	289,803	2036/12/1		第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	218,402	2034/6/20	
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	667,303	2037/6/12		第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	423,832	2034/12/12	
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	665,504	2037/12/4		第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	418,676	2035/8/31	
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	931,420	2038/7/12		第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.816	200,000	198,814	2036/2/26	
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	540,630	2039/11/28		第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	496,300	2026/12/11	
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	550,494	2040/6/11		第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.604	700,000	672,959	2036/12/12	
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	619,248	2030/6/12		第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	731,192	2040/5/21	
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	476,215	2036/8/29		第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	327,648	2027/9/17	
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	671,650	2037/5/29		第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	328,977	2027/12/20	
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	570,810	2037/11/30		第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	221,366	2028/5/22	
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	761,520	2038/8/30		第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	882,272	2029/1/29	
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	690,872	2028/12/20		第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	223,018	2029/4/24	
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	390,168	2029/6/20		第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	111,338	2029/12/18	
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	549,906	2039/6/20		第51回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	336,297	2030/4/23	
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	739,736	2040/4/23		第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	224,310	2031/12/16	
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	109,598	2027/11/29		第63回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.725	200,000	222,082	2033/5/24	
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,597	2031/3/10		第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	558,105	2033/9/13	
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	496,910	2027/9/17		第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	650,790	2034/7/28	
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	574,536	2037/9/18		第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	106,095	2032/9/30	
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,153	2037/11/29		第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.362	700,000	747,005	2034/11/28	
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	475,655	2037/11/27		第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	717,941	2035/1/26	
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	582,066	2030/1/30		第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	104,567	2035/4/20	
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	369,740	2040/5/25		第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	105,967	2035/6/18	
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	584,778	2031/6/20		第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	100,000	104,546	2035/8/31	

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回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債		1.018	200,000	203,776	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	470,725	2036/4/14
第2回東京地下鉄株式会社社債		2.36	100,000	103,680	2024/6/20
第6回東京地下鉄株式会社社債		2.43	100,000	109,882	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債		2.31	200,000	219,476	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債		2.23	500,000	560,620	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債		1.702	100,000	111,219	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債		1.76	100,000	111,730	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債		0.778	300,000	298,290	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債		0.343	700,000	655,046	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債		0.661	700,000	676,844	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債		0.665	600,000	576,096	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債		0.638	100,000	95,089	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債		0.445	600,000	539,160	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債		0.275	300,000	293,001	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債		0.574	300,000	272,562	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	590,994	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	483,725	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	686,896	2028/12/6
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.717	700,000	697,172	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.69	700,000	664,804	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.903	700,000	679,686	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.782	500,000	475,265	2037/9/4
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.395	700,000	693,147	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債		0.672	700,000	640,801	2039/5/30
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	486,025	2031/9/2
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	677,103	2032/7/27
第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債		0.505	700,000	690,907	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	636,615	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	776,288	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	792,441	2040/1/30
第46回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		0.819	600,000	604,680	2023/10/25
第47回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		1.202	500,000	520,105	2029/7/18
第49回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		0.817	800,000	777,400	2036/12/15
第51回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		0.789	700,000	665,791	2038/9/13
第52回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		0.215	500,000	486,455	2029/11/21
第54回阪神ホールディングス株式会社無担保社債		0.486	800,000	711,120	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	202,238	2024/7/29
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債		0.841	600,000	599,886	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	692,244	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	590,136	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	668,444	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	753,448	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	690,662	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	448,410	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	293,649	2030/6/4
第28回京阪電気鉄道株式会社無担保社債		0.725	800,000	810,136	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	599,436	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	650,972	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	198,210	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	628,775	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.857	200,000	203,708	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.75	600,000	574,596	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.85	600,000	590,388	2035/2/28

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54回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.806	700,000	670,124	2037/5/29
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.79	600,000	569,028	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.748	600,000	562,998	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.863	500,000	475,420	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.725	800,000	739,504	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.53	500,000	357,036	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債		0.69	300,000	270,657	2040/10/26
第9回日本通運株式会社無担保社債		0.28	600,000	600,642	2026/2/25
第11回日本通運株式会社無担保社債		0.2	300,000	298,971	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債		0.28	300,000	298,458	2027/6/16
第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債		0.28	400,000	389,644	2029/10/11
第9回ニコソホールディングス株式会社無担保社債		0.42	800,000	783,224	2030/9/18
第7回株式会社日立物流無担保社債		0.405	600,000	590,394	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	199,702	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	396,348	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	691,782	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	777,216	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	487,145	2030/9/17
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債		0.75	200,000	198,158	2032/8/13
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債		0.295	600,000	590,394	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	292,731	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	358,152	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	390,112	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	458,605	2040/6/8
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債		0.616	300,000	267,855	2041/12/9
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債		0.26	500,000	486,625	2030/10/22
第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債		0.235	400,000	386,352	2031/11/18
第2回日本貨物鉄道株式会社社債		0.849	300,000	282,123	2042/3/17
第1回日本航空株式会社無担保社債		0.47	700,000	691,852	2026/12/18
第3回日本航空株式会社無担保社債		0.399	500,000	483,680	2028/9/21
第5回日本航空株式会社無担保社債		0.22	500,000	498,605	2024/3/19
第7回日本航空株式会社無担保社債		0.28	800,000	757,584	2029/12/14
第15回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.734	500,000	503,735	2024/3/12
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.21	300,000	299,724	2024/12/6
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.34	500,000	497,010	2027/12/8
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.22	700,000	682,591	2029/12/5
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.61	400,000	361,540	2039/12/5
第4回株式会社住友倉庫無担保社債		0.639	300,000	303,861	2025/12/17
第6回株式会社住友倉庫無担保社債		0.838	700,000	669,410	2038/3/26
第7回株式会社住友倉庫無担保社債		0.08	200,000	199,524	2024/9/24
第8回株式会社住友倉庫無担保社債		0.21	600,000	587,286	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債		0.27	300,000	293,241	2030/10/15
第20回KDD I 株式会社無担保社債		0.803	700,000	705,796	2023/12/20
第21回KDD I 株式会社無担保社債		0.669	500,000	504,485	2024/9/20
第22回KDD I 株式会社無担保社債		0.31	700,000	693,504	2028/7/12
第24回KDD I 株式会社無担保社債		0.25	700,000	699,209	2025/11/21
第25回KDD I 株式会社無担保社債		0.395	400,000	397,468	2028/11/22
第26回KDD I 株式会社無担保社債		0.13	100,000	99,952	2024/4/26
第27回KDD I 株式会社無担保社債		0.23	700,000	698,033	2026/4/24
第13回ソフトバンク無担保社債		0.52	800,000	762,624	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債		0.52	700,000	665,770	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債		0.51	700,000	683,543	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債		0.62	600,000	576,054	2032/1/27
第25回沖縄電力株式会社社債		0.25	700,000	692,825	2027/6/25

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26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	687,295	2028/12/25	第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	447,355	2041/7/12
第27回沖縄電力株式会社社債	0.19	800,000	769,528	2030/3/25	第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	440,180	2034/3/24
第28回沖縄電力株式会社社債	0.24	300,000	287,982	2030/12/20	第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	646,356	2034/10/24
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	300,000	302,796	2023/12/20	第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	180,940	2041/6/3
第39回電源開発株式会社無担保社債	0.929	200,000	201,912	2024/2/20	第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	767,576	2042/6/2
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	297,615	2027/5/20	第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	316,482	2027/3/19
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	98,709	2034/4/24	第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	656,999	2042/3/3
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	97,997	2034/10/6	第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	592,734	2028/9/13
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債	2.29	100,000	103,434	2024/5/27	第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	777,304	2030/10/15
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	447,860	2031/12/26	第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	690,291	2028/12/13
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	446,372	2032/5/25	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	811,824	2025/12/18
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	335,499	2033/9/26	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	897,291	2028/6/6
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	767,487	2034/5/26	小 計		345,596,000	342,279,617	
第41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	672,133	2036/11/28	合 計		524,878,876	524,231,529	
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	677,705	2037/6/9					
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	658,441	2038/7/20					
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	286,218	2038/11/29					
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	914,790	2039/5/23					
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	702,536	2039/9/13					

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

(2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	524,231,529	98.7
コール・ローン等、その他	7,043,380	1.3
投資信託財産総額	531,274,909	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	531,274,909,941
コール・ローン等	6,155,260,177
公社債(評価額)	524,231,529,553
未収利息	886,837,101
前払費用	1,283,110
(B) 負債	2,521,936,970
未払解約金	2,521,925,270
未払利息	11,700
(C) 純資産総額(A－B)	528,752,972,971
元本	442,830,342,239
次期繰越損益金	85,922,630,732
(D) 受益権総口数	442,830,342,239口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,940円

(注) 当親ファンドの期首元本額は518,912,552,897円、期中追加設定元本額は33,516,787,508円、期中一部解約元本額は109,598,998,166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)	288,557,385,436円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	129,887,950,192円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	20,276,487,125円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	3,944,707,571円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	163,811,915円

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

(注) 上記表中の1万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9月25日～2022年9月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,061,252,824
受取利息	4,062,559,209
支払利息	△ 1,306,385
(B) 有価証券売買損益	△ 22,043,141,142
売買益	92,987,482
売買損	△ 22,136,128,624
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 17,981,888,318
(D) 前期繰越損益金	120,540,501,903
(E) 追加信託差損益金	7,334,947,604
(F) 解約差損益金	△ 23,970,930,457
(G) 計(C＋D＋E＋F)	85,922,630,732
次期繰越損益金(G)	85,922,630,732

(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。