

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155期 (決算日 2023年4月24日)
 第156期 (決算日 2023年5月23日)
 第157期 (決算日 2023年6月23日)
 第158期 (決算日 2023年7月24日)
 第159期 (決算日 2023年8月23日)
 第160期 (決算日 2023年9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160期の決算を行いましたので、第155期～第160期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	無期限 (2010年5月28日設定)	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	わが国の法人が発行する円建ての社債(金融機関劣後債、生保基金債等を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して安定した配分を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の分配に充当せず、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 価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	金 期 騰 落 率		期 騰 落 率	中 率		
	円		円				%	%	百万円
131期(2021年4月23日)	9,381		10		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		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		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
149期(2022年10月24日)	8,814		5	△1.1	175.882	△1.2		99.6	23,647
150期(2022年11月24日)	8,882		5	0.8	177.925		1.2	99.1	23,531
151期(2022年12月23日)	8,729		5	△1.7	175.377	△1.4		98.9	22,732
152期(2023年1月23日)	8,726		5	0.0	175.350	△0.0		99.1	22,435
153期(2023年2月24日)	8,645		5	△0.9	174.144	△0.7		99.2	21,816
154期(2023年3月23日)	8,817		5	2.0	177.997	2.2		97.9	21,546
155期(2023年4月24日)	8,755		5	△0.6	177.118	△0.5		99.2	21,098
156期(2023年5月23日)	8,845		5	1.1	178.831		1.0	99.4	20,914
157期(2023年6月23日)	8,878		5	0.4	179.333		0.3	99.0	20,495
158期(2023年7月24日)	8,830		5	△0.5	178.342	△0.6		98.9	20,146
159期(2023年8月23日)	8,643		5	△2.1	174.554	△2.1		98.9	19,462
160期(2023年9月25日)	8,618		5	△0.2	174.132	△0.2		99.1	18,848

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。

NOMURA-BPI/Ladderは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下、NFRC)が公表する、日本の国債でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスを表すインデックスです。

その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果などに関して一切責任を負うものではありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第155期	(期 首) 2023年 3月23日	円 8,817	% -	177.997	% -	% 97.9
	3月末	8,818	0.0	178.070	0.0	98.4
	(期 末) 2023年 4月24日	8,760	△0.6	177.118	△0.5	99.2
第156期	(期 首) 2023年 4月24日	8,755	-	177.118	-	99.2
	4月末	8,831	0.9	178.604	0.8	99.0
	(期 末) 2023年 5月23日	8,850	1.1	178.831	1.0	99.4
第157期	(期 首) 2023年 5月23日	8,845	-	178.831	-	99.4
	5月末	8,828	△0.2	178.375	△0.3	99.0
	(期 末) 2023年 6月23日	8,883	0.4	179.333	0.3	99.0
第158期	(期 首) 2023年 6月23日	8,878	-	179.333	-	99.0
	6月末	8,857	△0.2	178.895	△0.2	99.0
	(期 末) 2023年 7月24日	8,835	△0.5	178.342	△0.6	98.9
第159期	(期 首) 2023年 7月24日	8,830	-	178.342	-	98.9
	7月末	8,725	△1.2	176.107	△1.3	99.2
	(期 末) 2023年 8月23日	8,648	△2.1	174.554	△2.1	98.9
第160期	(期 首) 2023年 8月23日	8,643	-	174.554	-	98.9
	8月末	8,669	0.3	175.038	0.3	98.3
	(期 末) 2023年 9月25日	8,623	△0.2	174.132	△0.2	99.1

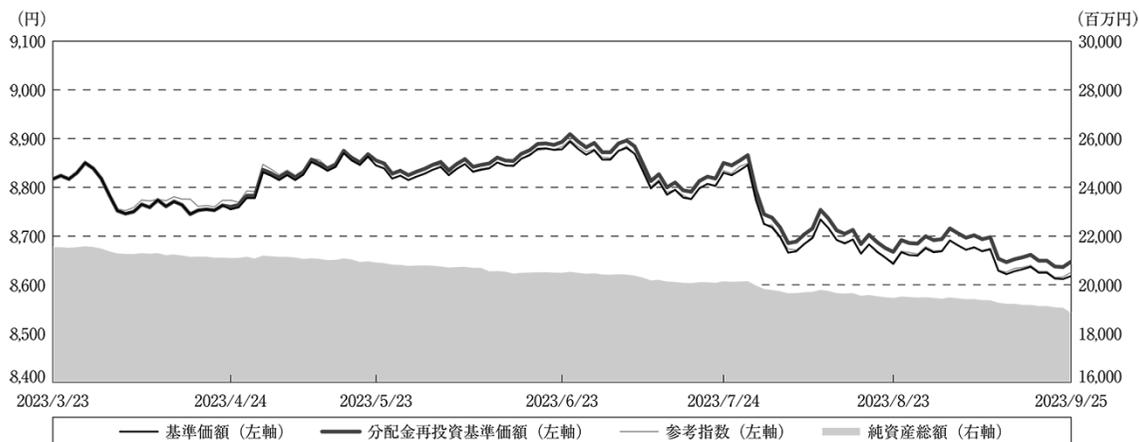
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2023年3月24日～2023年9月25日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第155期首：8,817円

第160期末：8,618円 (既払分配金(税込み):30円)

騰落率：△ 1.9% (分配金再投資ベース)

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

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

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2023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

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

■投資環境

【国債市場】

当作成期の10年国債利回りは上昇しました。

作成期初、0.34%程度の水準であった10年国債利回りは、2023年7月には日銀によるYCC（イールドカーブ・コントロール）運用の柔軟化が意識され、10年国債利回りは0.6%を上回る水準まで上昇しました。その後も日銀の金融政策修正前倒しへの警戒感などから10年国債利回りは徐々に水準を切り上げ、0.74%程度で当作成期を終えました。

【社債市場】

植田日銀新総裁のもとでの金融政策運営に対する警戒感などから、作成期初より社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）が拡大し、社債利回りは上昇基調となりました。その後、2023年4月末の日銀金融政策決定会合での金融政策維持の決定を受けて、市場に買い安心感が広がったことから社債スプレッドは縮小し、社債利回りは低下に転じました。7月に日銀がYCC運用の柔軟化を発表した後も大きな混乱はなく、相対的に高い利回りを求めて社債市場への資金流入が続きました。しかし、ベースとなる国債の利回り水準が切り上がったことで、社債利回りは前作成期末対比で上昇しました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上・円建て投資適格債券ファンド（毎月決算型）＞

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

当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、1.9%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。

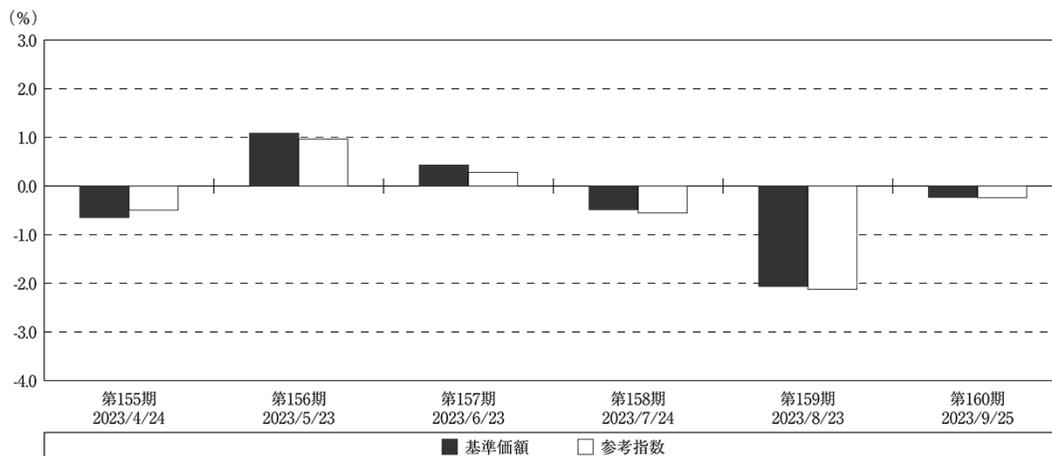
当作成期は、ポートフォリオの利回り維持・向上に配慮しながら、社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心とした組み入れを維持しました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択しました。また、流動性確保の観点から、国債や政府保証債、地方債なども保有しました。作成期末のポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」（格付が取得できない債券を除く）を維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は1.6%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、1万円当たり、税込み)

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年3月24日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月23日	2023年5月24日～ 2023年6月23日	2023年6月24日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.057%	5 0.056%	5 0.056%	5 0.057%	5 0.058%	5 0.058%
当期の収益	—	—	2	—	1	0
当期の収益以外	5	5	3	5	4	4
翌期繰越分配対象額	45	45	45	41	37	33

(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>

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月24日～2023年9月25日)

項 目	第155期～第160期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	26	0.291	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(12)	(0.140)	*委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(12)	(0.140)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.011)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	26	0.293	
作成期間の平均基準価額は、8,788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。

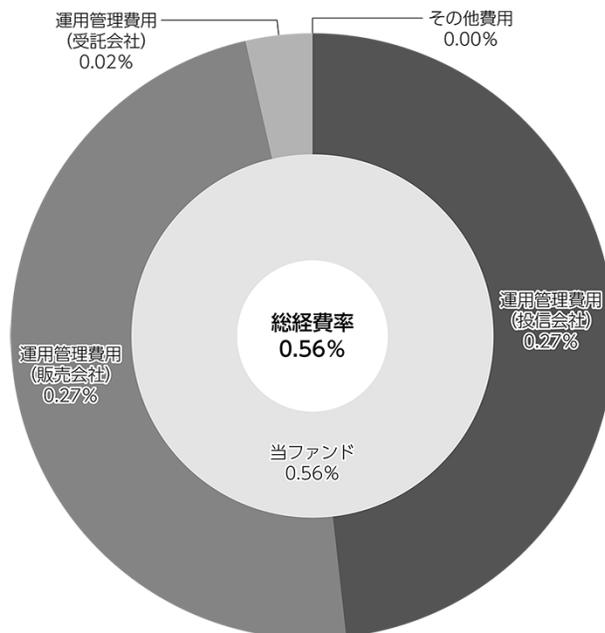
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.56%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年3月24日～2023年9月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第155期～第160期			
		設		解	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		40,781	48,397	2,048,553	2,425,576

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月24日～2023年9月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年9月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第154期末	第160期末	
		口	口	評
		数	数	価
		千口	千口	額
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		18,142,801	16,135,029	18,848,941

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

(2023年9月25日現在)

項	目	第160期末	
		評	比
		価	率
		額	%
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		千円	98.5
コール・ローン等、その他		18,848,941	1.5
投資信託財産総額		286,804	100.0
		19,135,745	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
	2023年4月24日現在	2023年5月23日現在	2023年6月23日現在	2023年7月24日現在	2023年8月23日現在	2023年9月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,180,815,252	21,041,624,453	20,537,295,397	20,205,159,915	19,515,838,112	19,135,745,323
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	21,098,138,480	20,914,258,024	20,495,673,148	20,146,549,818	19,462,540,569	18,848,941,224
未収入金	82,676,772	127,366,429	41,622,249	58,610,097	53,297,543	286,804,099
(B) 負債	82,676,772	127,366,429	41,622,249	58,610,097	53,297,543	286,804,099
未払収益分配金	12,049,203	11,823,151	11,542,610	11,407,442	11,258,925	10,935,608
未払解約金	59,902,936	105,931,188	20,004,160	37,320,219	32,717,482	265,843,393
未払信託報酬	10,666,937	9,559,803	10,019,586	9,826,543	9,267,046	9,965,599
その他未払費用	57,696	52,287	55,893	55,893	54,090	59,499
(C) 純資産総額(A-B)	21,098,138,480	20,914,258,024	20,495,673,148	20,146,549,818	19,462,540,569	18,848,941,224
元本	24,098,407,029	23,646,302,735	23,085,220,070	22,814,885,594	22,517,850,700	21,871,217,969
次期繰越損益金	△ 3,000,268,549	△ 2,732,044,711	△ 2,589,546,922	△ 2,668,335,776	△ 3,055,310,131	△ 3,022,276,745
(D) 受益権総口数	24,098,407,029口	23,646,302,735口	23,085,220,070口	22,814,885,594口	22,517,850,700口	21,871,217,969口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,755円	8,845円	8,878円	8,830円	8,643円	8,618円

(注) 当ファンドの第155期首元本額は24,436,990,913円、第155～160期中追加設定元本額は55,077,693円、第155～160期中一部解約元本額は2,620,850,637円です。

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

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

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年3月24日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月23日	2023年5月24日～ 2023年6月23日	2023年6月24日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 126,936,490	233,327,249	99,288,856	△ 87,799,183	△ 401,089,993	△ 33,748,052
売買益	1,156,232	236,475,712	116,826,034	1,205,120	2,824,346	1,326,734
売買損	△ 128,092,722	△ 3,148,463	△ 17,537,178	△ 89,004,303	△ 403,914,339	△ 35,074,786
(B) 信託報酬等	△ 10,724,633	△ 9,612,090	△ 10,075,479	△ 9,882,436	△ 9,321,136	△ 10,025,098
(C) 当期損益金(A+B)	△ 137,661,123	223,715,159	89,213,377	△ 97,681,619	△ 410,411,129	△ 43,773,150
(D) 前期繰越損益金	△1,672,320,565	△1,775,168,401	△1,514,140,691	△1,412,202,573	△1,489,695,273	△1,846,964,568
(E) 追加信託差損益金	△1,178,237,658	△1,168,768,318	△1,153,076,998	△1,147,044,142	△1,143,944,804	△1,120,603,419
(配当等相当額)	(97,421,395)	(83,784,274)	(70,268,354)	(62,620,486)	(50,563,958)	(40,382,436)
(売買損益相当額)	(△1,275,659,053)	(△1,252,552,592)	(△1,223,345,352)	(△1,209,664,628)	(△1,194,508,762)	(△1,160,985,855)
(F) 計(C+D+E)	△2,988,219,346	△2,720,221,560	△2,578,004,312	△2,656,928,334	△3,044,051,206	△3,011,341,137
(G) 収益報酬金	△ 12,049,203	△ 11,823,151	△ 11,542,610	△ 11,407,442	△ 11,258,925	△ 10,935,608
(G) 収益報酬金	△3,000,268,549	△2,732,044,711	△2,589,546,922	△2,668,335,776	△3,055,310,131	△3,022,727,745
追加信託差損益金	△1,190,286,861	△1,180,591,469	△1,160,002,564	△1,158,451,584	△1,152,951,944	△1,129,351,906
(配当等相当額)	(85,373,956)	(71,964,289)	(63,344,530)	(51,215,228)	(41,558,304)	(31,636,380)
(売買損益相当額)	(△1,275,660,817)	(△1,252,555,758)	(△1,223,347,094)	(△1,209,666,812)	(△1,194,510,248)	(△1,160,988,286)
分配準備積立金	25,294,284	36,358,086	42,124,329	44,011,168	43,472,657	42,127,721
繰越損益金	△1,835,275,972	△1,587,811,328	△1,471,668,687	△1,553,895,360	△1,945,830,844	△1,935,052,560

(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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年3月24日～ 2023年4月24日	2023年4月25日～ 2023年5月23日	2023年5月24日～ 2023年6月23日	2023年6月24日～ 2023年7月24日	2023年7月25日～ 2023年8月23日	2023年8月24日～ 2023年9月25日
a. 配当等収益(費用控除後)	2,760,265円	11,550,314円	11,257,701円	2,397,850円	2,301,755円	2,108,036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	97,423,159円	83,787,440円	70,270,096円	62,622,670円	50,565,444円	40,384,867円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	22,534,019円	24,807,772円	35,483,672円	41,613,318円	43,422,687円	42,206,806円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	122,717,443円	120,145,526円	117,011,469円	106,633,838円	96,289,886円	84,699,709円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	50円	50円	50円	46円	42円	38円
g. 分配金	12,049,203円	11,823,151円	11,542,610円	11,407,442円	11,258,925円	10,935,608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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
1万円当たり分配金(税込み)	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14期（決算日 2023年9月25日）

（計算期間 2022年9月27日～2023年9月25日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
10期(2019年9月24日)	12,407	4.0	186.800	4.2	99.3	650,697
11期(2020年9月23日)	12,230	△1.4	183.157	△2.0	99.0	709,731
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8	183.425	0.1	99.6	639,453
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	528,752
14期(2023年9月25日)	11,682	△2.2	174.132	△2.2	99.1	416,025

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2022年9月27日～2023年9月25日)

■期中の基準価額等の推移

期首：11,940円
 期末：11,682円
 騰落率：△2.2%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- 保有する債券の利息収入

マイナス要因

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

■投資環境

【国債市場】

当期の10年国債利回りは上昇しました。

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

【社債市場】

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

■ポートフォリオについて

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

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

以上の運用の結果、基準価額は2.2%下落しました。



(注) 参考指数は、期首(2022年9月26日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

○今後の運用方針

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2022年9月27日～2023年9月25日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年9月27日～2023年9月25日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月27日～2023年9月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年9月25日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末			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	26,800,000 (1,000,000)	26,917,470 (1,113,542)	6.5 (0.3)	— (—)	6.5 (0.3)	— (—)	— (—)
地方債証券	85,992,222 (85,992,222)	80,628,651 (80,628,651)	19.4 (19.4)	— (—)	19.0 (19.0)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)
特殊債券 (除く金融債)	17,700,000 (17,700,000)	16,547,179 (16,547,179)	4.0 (4.0)	— (—)	4.0 (4.0)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	298,776,000 (298,776,000)	288,299,620 (288,299,620)	69.3 (69.3)	— (—)	46.5 (46.5)	17.5 (17.5)	5.4 (5.4)
合 計	429,268,222 (403,468,222)	412,392,920 (386,588,992)	99.1 (92.9)	— (—)	75.9 (69.7)	17.6 (17.6)	5.6 (5.6)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	117,775	2037/9/18	第23回埼玉県公募公債(20年)	0.626	300,000	272,919	2038/12/17
第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	116,839	2038/9/17	第24回埼玉県公募公債(20年)	0.431	100,000	87,740	2039/5/17
第35回東京都公募公債(20年)	0.525	700,000	632,954	2038/6/18	第25回埼玉県公募公債(20年)	0.32	450,000	383,710	2039/12/20
第37回東京都公募公債(20年)	0.444	800,000	689,824	2040/6/20	平成30年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.542	600,000	580,494	2033/10/17
平成29年度第11回北海道公募公債(20年)	0.635	200,000	184,900	2037/12/25	令和元年度第1回福岡県公募公債(15年)	0.254	600,000	558,630	2034/6/14
平成30年度第4回北海道公募公債(20年)	0.569	600,000	545,058	2038/6/25	令和元年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.269	400,000	369,996	2034/12/13
平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	500,000	458,035	2038/9/24	平成26年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.451	300,000	315,246	2034/9/22
令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	700,000	601,230	2039/6/24	平成26年度第4回福岡県公募公債(20年)	1.249	200,000	205,318	2035/2/23
令和元年度第9回北海道公募公債(20年)	0.2	200,000	167,346	2039/9/22	令和元年度第1回福岡県公募公債(20年)	0.359	600,000	515,658	2039/11/25
第5回1号宮城県公募公債(20年)	0.17	400,000	376,360	2039/8/19	令和5年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.093	600,000	559,122	2043/5/29
第5回2号宮城県公募公債(20年)	0.188	330,000	310,671	2039/12/20	令和5年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.168	300,000	283,938	2043/7/27
第5回3号宮城県公募公債(20年)	0.158	330,000	309,365	2040/2/20	第15回千葉県公募公債(20年)	1.604	100,000	106,835	2033/10/14
第36回神奈川県公募公債(20年)	0.625	100,000	92,450	2037/12/18	第25回千葉県公募公債(20年)	1.403	600,000	627,384	2034/10/13
第37回神奈川県公募公債(20年)	0.53	200,000	180,966	2038/6/18	第23回千葉県公募公債(20年)	0.63	300,000	278,262	2037/10/15
第40回神奈川県公募公債(20年)	0.2	800,000	674,536	2039/6/20	第24回千葉県公募公債(20年)	0.559	200,000	182,200	2038/4/15
第42回神奈川県公募公債(20年)	0.34	500,000	429,680	2039/9/20	第25回千葉県公募公債(20年)	0.701	700,000	645,995	2038/10/15
第52回神奈川県公募公債(20年)	1.163	600,000	567,978	2043/6/19	第27回千葉県公募公債(20年)	0.251	800,000	676,480	2039/10/14
第11回大阪府公募公債(20年)	1.693	500,000	537,875	2033/9/27	平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	700,000	643,069	2038/8/20
第17回大阪府公募公債(20年)	0.668	700,000	642,446	2038/9/27	令和元年度第1回新潟県公募公債	0.2	800,000	673,032	2039/8/19
第214回大阪府公募公債(20年)	1.41	300,000	297,018	2043/9/18	令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	800,000	687,944	2040/8/17
平成26年度第5回京都府公募公債(20年)	1.455	600,000	631,086	2034/8/10	令和元年度第2回茨城県公募公債	0.19	470,600	443,921	2039/7/29
平成30年度第5回京都府公募公債(20年)	0.658	600,000	551,628	2038/8/13	令和2年度第2回茨城県公募公債	0.356	300,000	285,249	2040/7/31
令和元年度第5回京都府公募公債(20年)	0.2	400,000	336,516	2039/8/19	第5回群馬県公募公債(20年)	1.529	600,000	635,988	2034/6/11
令和5年度第4回京都府公募公債(20年)	1.339	300,000	292,629	2043/8/14	第6回群馬県公募公債(20年)	1.267	600,000	616,170	2035/6/11
第19回兵庫県公募公債(20年)	1.57	100,000	106,413	2033/12/9	第9回群馬県公募公債(20年)	0.554	400,000	363,160	2038/6/11
第20回兵庫県公募公債(20年)	1.53	200,000	211,942	2034/3/10	第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	500,000	431,315	2039/6/17
第22回兵庫県公募公債(20年)	1.4	500,000	522,295	2034/9/8	第11回群馬県公募公債(20年)	0.416	400,000	343,468	2040/6/12
第35回兵庫県公募公債(20年)	0.578	600,000	546,300	2038/5/28	第14回群馬県公募公債(20年)	1.101	500,000	467,190	2043/6/19
第37回兵庫県公募公債(20年)	0.472	500,000	442,360	2039/2/18	令和2年度第1回大分県公募公債	0.281	510,000	482,164	2040/7/10
第38回兵庫県公募公債(20年)	0.352	300,000	258,978	2039/6/20	令和元年度第2回長崎県公募公債	0.18	376,472	354,640	2039/8/26
第45回兵庫県公募公債(20年)	1.101	800,000	747,504	2043/6/19	平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	700,000	643,741	2038/9/17
第2回静岡県公募公債(30年)	2.54	300,000	351,885	2038/9/17	令和元年度第2回島根県公募公債	0.2	400,000	335,796	2039/9/20
第18回静岡県公募公債(20年)	1.473	600,000	632,256	2034/7/10	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	689,536	2040/9/21
第19回静岡県公募公債(20年)	1.253	300,000	307,380	2035/7/27	令和5年度第1回島根県公募公債	1.419	300,000	297,435	2043/9/18
第25回静岡県公募公債(20年)	0.53	600,000	542,898	2038/6/18	令和元年度第1回栃木県公募公債	0.14	412,500	387,655	2039/10/24
第26回静岡県公募公債(20年)	0.711	600,000	555,354	2038/9/17	令和5年度第3回奈良県公募公債	1.395	300,000	297,039	2043/6/19
第28回静岡県公募公債(20年)	0.31	700,000	598,815	2039/9/20	第18回大阪市公募公債(20年)	1.262	700,000	719,565	2035/2/27
第35回静岡県公募公債(20年)	1.163	300,000	283,989	2043/6/19	第19回大阪市公募公債(20年)	1.138	600,000	607,986	2035/4/24
平成27年度第3回愛知県公募公債(20年)	1.115	700,000	707,672	2035/5/8	第26回大阪市公募公債(20年)	0.635	500,000	464,025	2037/10/23
平成29年度第12回愛知県公募公債(20年)	0.606	400,000	369,244	2037/11/20	第27回大阪市公募公債(20年)	0.544	200,000	181,818	2038/4/20
平成30年度第2回愛知県公募公債(20年)	0.54	100,000	90,790	2038/4/30	第1回名古屋市公募公債(30年)	2.53	500,000	582,375	2035/3/20
平成30年度第12回愛知県公募公債(20年)	0.706	300,000	276,762	2038/11/15	第3回名古屋市公募公債(30年)	2.5	100,000	116,737	2037/9/18
令和元年度第5回愛知県公募公債(20年)	0.288	400,000	341,832	2039/7/12	第6回名古屋市公募公債(30年)	2.45	100,000	115,947	2039/12/20
令和5年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.101	600,000	561,072	2043/6/12	第21回名古屋市公募公債(20年)	0.568	700,000	637,763	2038/5/18
平成27年度第1回広島県公募公債(20年)	1.212	500,000	509,410	2035/9/25	第22回名古屋市公募公債(20年)	0.431	700,000	614,145	2039/5/20
平成30年度第1回広島県公募公債(20年)	0.568	700,000	637,770	2038/5/17	第27回名古屋市公募公債(20年)	1.116	500,000	468,400	2043/5/22
平成30年度第2回広島県公募公債(20年)	0.668	600,000	551,778	2038/9/17	第16回京都市公募公債(20年)	0.611	600,000	554,172	2037/11/27
平成31年度第1回広島県公募公債(20年)	0.419	700,000	613,844	2039/4/19	第17回京都市公募公債(20年)	0.683	700,000	643,244	2038/11/26
令和元年度第2回広島県公募公債(20年)	0.2	300,000	251,847	2039/9/20	第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	343,616	2039/11/18
令和2年度第1回広島県公募公債(20年)	0.315	800,000	677,016	2040/4/17	平成25年度第12回神戸市公募公債(20年)	1.52	100,000	105,997	2034/2/17
令和5年度第1回広島県公募公債(20年)	1.41	400,000	396,024	2043/9/18	平成26年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.482	300,000	316,407	2034/7/14
第15回埼玉県公募公債(20年)	1.166	400,000	407,016	2035/2/16	平成30年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.668	300,000	275,889	2038/9/17
第21回埼玉県公募公債(20年)	0.625	500,000	462,290	2037/12/11	令和元年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.2	400,000	335,796	2039/9/20
第22回埼玉県公募公債(20年)	0.568	600,000	546,624	2038/5/21	第2回横浜市公募公債(30年)	2.49	500,000	580,305	2035/3/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第28回横浜市公募公債 (20年)	1.586	300,000	319,998	2033/11/11
第30回横浜市公募公債 (20年)	1.376	550,000	573,347	2034/10/20
第31回横浜市公募公債 (20年)	1.18	300,000	305,451	2035/4/20
第40回横浜市公募公債 (20年)	0.559	700,000	637,693	2038/4/16
第48回横浜市公募公債 (20年)	1.097	700,000	653,233	2043/5/26
平成30年度第8回札幌市公募公債 (20年)	0.626	700,000	636,776	2038/12/20
令和元年度第4回札幌市公募公債 (20年)	0.15	252,660	237,176	2039/9/20
令和2年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.445	700,000	601,363	2040/10/12
令和5年度第2回札幌市公募公債 (20年)	1.11	200,000	187,290	2043/6/19
第18回川崎市公募公債 (20年)	1.541	600,000	637,128	2034/3/17
第20回川崎市公募公債 (20年)	1.133	200,000	202,748	2035/3/20
第27回川崎市公募公債 (20年)	0.559	300,000	273,297	2038/4/16
第30回川崎市公募公債 (20年)	0.2	600,000	505,902	2039/6/20
第33回川崎市公募公債 (20年)	0.44	600,000	517,044	2040/6/20
第16回北九州市公募公債 (20年)	1.604	100,000	106,731	2033/10/11
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	600,000	635,088	2034/6/20
第18回北九州市公募公債 (20年)	1.376	200,000	208,282	2034/10/20
第19回北九州市公募公債 (20年)	1.312	600,000	618,378	2035/6/19
平成25年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.511	400,000	423,644	2034/2/17
平成26年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.49	600,000	633,426	2034/6/20
平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.371	200,000	208,570	2034/9/20
平成30年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.701	700,000	645,967	2038/10/19
平成31年度第3回福岡市公募公債 (20年)	0.419	600,000	526,122	2039/4/22
2019年度第5回福岡市公募公債 (20年)	0.286	300,000	256,026	2039/7/29
2019年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.271	500,000	424,000	2039/10/24
2023年度第3回福岡市公募公債 (20年)	1.294	400,000	387,408	2043/8/21
平成29年度第4回広島市公募公債	0.62	600,000	554,880	2037/11/20
平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	700,000	641,851	2038/8/20
平成30年度第4回広島市公募公債	0.706	700,000	645,337	2038/11/19
令和元年度第2回広島市公募公債	0.2	800,000	673,032	2039/8/19
令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	343,596	2039/11/21
令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	429,925	2040/8/21
平成29年度第1回仙台市公募公債	0.616	700,000	648,074	2037/10/19
平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	700,000	648,431	2038/10/18
令和元年度第1回仙台市公募公債	0.17	320,000	301,257	2039/8/19
令和元年度第2回仙台市公募公債	0.15	679,413	639,218	2039/10/14
令和5年度第3回千葉市公募公債	1.101	300,000	280,305	2043/6/23
令和5年度第5回千葉市公募公債	1.405	300,000	297,270	2043/6/19
平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	105,473	2034/7/18
平成27年度第1回福井県公募公債	1.28	600,000	616,446	2035/7/17
平成30年度第1回福井県公募公債	0.535	500,000	451,855	2038/7/30
令和元年度第1回福井県公募公債	0.286	400,000	341,368	2039/7/29
令和2年度第1回福井県公募公債	0.249	523,077	493,115	2040/7/13
令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	517,608	2040/8/3
令和5年度第4回福井県公募公債	1.168	300,000	283,941	2043/7/24
令和元年度第1回徳島県公募公債	0.18	320,000	301,644	2039/7/29
令和2年度第1回徳島県公募公債	0.281	340,000	321,218	2040/7/31
令和元年度第1回岡山県公募公債	0.192	330,000	310,784	2039/12/20
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	547,836	2038/4/23
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	390,852	2029/4/23
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	263,268	2039/4/22
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	699,181	2024/6/25
第2回営企業債券 (30年)	2.39	100,000	113,908	2033/12/20
第3回営企業債券 (30年)	2.59	300,000	347,502	2033/12/20
第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)	2.5	200,000	231,098	2035/9/21

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第37回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.535	200,000	210,804	2034/6/28
第42回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.999	100,000	99,388	2035/1/12
第44回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.298	300,000	306,993	2035/6/28
第46回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.189	100,000	101,045	2035/9/28
第51回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.377	400,000	364,992	2036/4/28
第57回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.564	200,000	181,666	2038/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.2	500,000	419,110	2039/9/28
第79回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.345	400,000	342,104	2039/12/28
第80回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	427,645	2040/1/27
第83回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	344,632	2040/6/28
第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	377,848	2043/7/28
第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	401,272	2043/9/28
第11回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	281,772	2037/2/27
第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	299,286	2027/6/18
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	494,245	2028/6/20
第134回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	483,765	2032/2/27
第135回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	375,924	2037/2/27
第150回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	335,396	2040/2/28
第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	440,048	2029/12/20
第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	483,205	2032/3/19
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	467,190	2037/3/19
第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	567,366	2033/3/18
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	455,670	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	551,388	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	182,528	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	150,000	144,921	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	252,708	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	247,500	233,654	2039/9/26
第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	369,156	2034/12/22
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	183,770	2035/9/21
小 計		85,992,222	80,628,651	
特殊債券 (除く金融債)				
第61回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	119,769	2038/6/30
第233回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.315	500,000	518,245	2034/11/30
第235回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.224	500,000	512,905	2034/12/28
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	499,005	2035/1/31
第239回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.16	500,000	509,530	2035/2/28
第242回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.216	500,000	512,220	2035/3/30
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	605,574	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	305,757	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	1.178	600,000	617,892	2035/6/29
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.149	500,000	444,235	2036/7/31
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	457,140	2036/10/31
第296回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	200,000	185,628	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	465,060	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	562,764	2037/1/30
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	700,000	666,043	2037/2/27
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	94,359	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	558,006	2037/5/29
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	92,711	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	554,166	2037/8/31
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	92,135	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	554,844	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	644,658	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	91,606	2038/3/31

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第349回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.538	700,000	638,190	2038/5/31
第352回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.543	100,000	91,077	2038/6/30
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	700,000	643,741	2038/8/31
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	459,050	2038/9/30
第364回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.69	700,000	648,172	2038/10/29
第367回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	92,265	2038/11/30
第370回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6	700,000	637,630	2038/12/28
第373回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	629,118	2039/1/31
第376回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	622,468	2039/2/28
第379回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.419	700,000	617,232	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	274,134	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	842,450	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	687,400	2040/6/29
小 計		17,700,000	16,547,179	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	583,464	2029/6/25
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	95,170	2032/2/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	765,496	2032/4/23
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	595,920	2027/9/17
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	594,000	2028/4/25
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	756,912	2031/9/19
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	470,775	2031/10/24
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	858,924	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	768,520	2032/5/25
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	398,500	2027/7/23
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	98,820	2028/4/25
第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	293,247	2029/5/25
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	475,115	2032/2/25
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	286,044	2032/4/23
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	202,402	2027/9/24
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	447,259	2026/12/25
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	298,740	2027/4/23
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	497,515	2027/6/25
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	94,768	2031/4/25
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	572,556	2032/4/23
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	599,106	2027/2/25
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	398,884	2027/4/23
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	297,537	2027/9/24
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	96,388	2030/2/25
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	376,200	2031/9/25
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	658,875	2031/11/25
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	658,455	2032/1/23
第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	696,444	2027/4/23
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	669,095	2032/4/23
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,449	2026/11/25
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	198,534	2027/11/25
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	289,884	2029/9/25
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	483,835	2030/5/24
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	162,190	2041/10/25
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	190,844	2032/4/23
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	770,976	2032/6/25
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	387,344	2030/5/24
第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	475,175	2032/2/25
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	668,871	2032/4/23
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	767,864	2032/5/25

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,091	2024/12/25
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	199,338	2027/6/25
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	587,202	2030/7/24
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	596,130	2029/10/9
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	484,580	2035/7/13
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	770,680	2031/4/22
第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	647,297	2036/4/22
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	779,960	2036/8/29
第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	710,504	2032/4/26
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	614,640	2034/12/20
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	303,270	2035/9/20
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	458,625	2037/12/18
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	616,945	2038/12/20
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	630,532	2038/7/12
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	618,528	2039/4/11
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	334,754	2039/7/11
第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	597,856	2040/4/24
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	432,620	2040/7/20
第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	457,650	2035/10/15
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	169,140	2041/7/12
第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	280,716	2043/7/14
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	235,886	2037/3/19
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	117,364	2035/9/20
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	232,986	2035/12/20
第43回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限定)	0.5	700,000	626,675	2038/9/17
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	527,585	2034/3/17
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	100,598	2035/3/20
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	185,098	2037/12/18
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	461,205	2037/12/18
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	643,720	2038/9/17
第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	776,040	2043/8/21
第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	1,000,000	991,450	2043/9/18
第28回道路債券	2.83	500,000	589,585	2033/12/20
第33回道路債券	2.91	100,000	119,028	2034/6/20
第43回道路債券	2.66	200,000	233,410	2034/12/20
第124回都市再生債券	0.273	300,000	268,986	2036/6/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	453,995	2036/9/19
第131回都市再生債券	0.487	500,000	458,680	2036/11/25
第133回都市再生債券	0.767	200,000	189,684	2037/2/20
第141回都市再生債券	0.63	100,000	91,873	2038/2/19
第145回都市再生債券	0.584	300,000	272,442	2038/6/18
第150回都市再生債券	0.716	500,000	461,005	2038/11/19
第156回都市再生債券	0.343	400,000	344,424	2039/6/17
第157回都市再生債券	0.2	400,000	334,744	2039/9/16
第160回都市再生債券	0.335	600,000	511,134	2039/12/19
第167回都市再生債券	0.43	300,000	255,366	2040/12/20
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	490,065	2029/2/22
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	108,959	2033/1/25
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	301,101	2035/5/18
第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	101,271	2035/8/20
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	184,388	2037/10/20
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	285,261	2033/6/20
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	179,302	2039/1/20
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	281,859	2034/2/20
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	734,872	2034/12/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	365,812	2035/2/20
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	200,000	181,504	2035/12/20
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	455,005	2036/4/18
第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	280,710	2043/7/17
第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	777,152	2043/8/20
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	453,010	2036/8/22
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	651,889	2036/12/16
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	275,031	2037/12/18
第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	547,056	2038/3/12
第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	643,125	2038/10/22
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	83,405	2039/9/16
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	254,988	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	549,324	2035/10/26
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	443,005	2038/10/28
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	516,102	2040/10/26
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	107,298	2033/9/20
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	417,416	2034/9/20
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	100,102	2035/12/20
第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	90,153	2036/6/20
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	378,092	2037/2/20
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	644,427	2037/12/18
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	542,706	2038/6/18
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	257,748	2039/6/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	516,684	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	601,314	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	892,359	2043/6/19
第58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	649,038	2033/8/19
第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	422,552	2034/2/27
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	521,590	2034/8/4
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	201,780	2035/2/26
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	202,540	2035/8/17
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	472,295	2037/2/27
第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	482,790	2032/5/28
第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	461,335	2037/8/25
第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	183,728	2038/2/26
第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	366,788	2038/8/27
第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	478,310	2033/11/28
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	292,695	2043/8/28
第3回I N P E X株式会社社債	0.25	600,000	566,352	2031/10/15
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	592,662	2028/9/13
第23回清水建設株式会社社債	0.25	800,000	800,536	2024/8/2
第24回清水建設株式会社社債	0.365	200,000	198,242	2027/11/30
第25回清水建設株式会社社債	0.27	200,000	193,946	2029/9/3
第10株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.524	700,000	693,448	2028/11/1
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.35	600,000	583,578	2029/7/19
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	500,000	484,415	2030/7/12
第8回西松建設株式会社社債	0.18	800,000	799,176	2024/9/20
第26回前田建設工業株式会社社債	0.15	300,000	299,568	2024/9/12
第3回住友林業株式会社社債	0.33	600,000	598,704	2026/6/17
第5回住友林業株式会社社債	0.35	400,000	394,900	2028/3/7
第8回住友林業株式会社社債	0.38	500,000	490,860	2029/3/6
第9回住友林業株式会社社債	0.28	700,000	678,755	2029/12/6
第13回大和ハウス工業株式会社社債	0.285	100,000	99,365	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社社債	0.2	800,000	796,552	2026/7/17
第4回協和エンコ株式会社社債	0.12	500,000	498,930	2024/10/25

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第5回協和エンコ株式会社社債	0.19	200,000	198,094	2026/10/23
第1回株式会社日清製粉グループ本社無担保社債	0.2	600,000	582,996	2029/7/13
第15回森永乳業株式会社社債	0.37	700,000	696,178	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社社債	0.395	200,000	197,458	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社社債	0.24	400,000	387,196	2029/9/6
第7回明細ホールディングス株式会社社債	0.22	300,000	300,234	2024/9/13
第1回雪印メグミルク株式会社社債	0.45	800,000	786,328	2028/12/25
第12回日本ハム株式会社社債	0.36	600,000	589,866	2029/9/20
第30回サッポロホールディングス株式会社社債	0.2	600,000	594,876	2026/9/4
第34回サッポロホールディングス株式会社社債	0.3	500,000	482,965	2029/9/5
第10回アサヒグループホールディングス株式会社社債	0.33	700,000	696,675	2027/6/11
第2回アサヒグループホールディングス株式会社社債	0.509	400,000	398,936	2028/9/7
第19回キリンホールディングス株式会社社債	0.23	800,000	774,832	2029/9/5
第1回キリンホールディングス株式会社社債	0.37	100,000	96,938	2030/6/4
第16回宝ホールディングス株式会社社債	0.315	200,000	199,014	2027/4/23
第6回サントリーホールディングス株式会社社債	0.22	800,000	797,544	2026/6/6
第10回サントリーホールディングス株式会社社債	0.519	800,000	768,752	2032/6/8
第12回サントリーホールディングス株式会社社債	0.8	600,000	583,632	2033/5/25
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	581,382	2029/9/19
第12回日清オイログループ株式会社社債	0.365	300,000	296,994	2027/12/3
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	596,214	2027/5/28
第35回双日株式会社社債	0.605	300,000	296,532	2028/3/8
第25回味の素株式会社社債	0.355	700,000	699,181	2027/3/9
第3回キユーピー株式会社社債	0.23	700,000	698,740	2026/2/13
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	296,988	2027/8/31
第7回中央日本地建物グループ株式会社社債	0.909	300,000	297,837	2028/8/15
第6回J.フロント リテイリング株式会社社債	0.435	700,000	693,280	2027/8/4
第43回東洋紡株式会社社債	0.25	400,000	390,696	2028/12/7
第4回トヨタ紡織株式会社社債	0.21	300,000	299,877	2024/12/20
第5回トヨタ紡織株式会社社債	0.33	300,000	297,597	2027/9/17
第14回森ビル株式会社社債	0.861	300,000	301,593	2024/8/14
第21回森ビル株式会社社債	0.44	600,000	597,900	2027/7/16
第13回東急不動産ホールディングス株式会社社債	0.41	500,000	496,515	2027/7/30
第30回東レ株式会社社債	0.375	700,000	695,436	2027/7/16
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	589,620	2028/4/25
第11回旭化成株式会社社債	0.07	500,000	499,475	2024/9/6
第12回旭化成株式会社社債	0.21	500,000	482,485	2029/9/6
第15回旭化成株式会社社債	0.28	500,000	479,575	2030/6/19
第14回王子製紙株式会社社債	0.425	200,000	198,520	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社社債	0.45	300,000	296,709	2028/11/29
第40回王子ホールディングス株式会社社債	0.37	700,000	677,124	2030/7/17
第27回北越コーポレーション株式会社社債	0.22	600,000	600,168	2024/3/13
第25回レンゴー株式会社社債	0.415	200,000	196,302	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社社債	0.3	800,000	770,224	2029/12/12
第56回住友化学株式会社社債	0.38	700,000	692,811	2027/9/13
第59回住友化学株式会社社債	0.355	100,000	98,304	2028/4/17
第61回住友化学株式会社社債	0.4	400,000	390,680	2029/4/16
第22回デンカ株式会社社債	0.23	500,000	495,375	2026/12/4
第3回エン・ウォーター株式会社社債	0.355	400,000	394,836	2028/2/29
第4回エン・ウォーター株式会社社債	0.405	600,000	591,306	2028/8/31
第6回エン・ウォーター株式会社社債	0.38	400,000	387,292	2030/5/31
第1回エン・ウォーター株式会社社債	0.84	500,000	485,350	2033/7/21
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	192,108	2029/9/12
第23回三菱瓦斯化学株式会社社債	0.34	400,000	382,532	2030/9/3
第46回三井化学株式会社社債	0.37	100,000	99,157	2027/7/23

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	482,120	2029/12/5
第80回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	589,170	2028/12/19
第30回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	959,200	2030/2/28
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	192,900	2030/12/13
第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	698,208	2026/6/12
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	485,015	2029/9/13
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,556	2024/12/20
第3回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.25	600,000	596,310	2026/9/16
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	591,630	2028/3/23
第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	483,985	2029/9/27
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	691,740	2028/10/25
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	948,060	2031/10/14
第4回アステラス製薬株式会社無担保社債	0.519	500,000	498,915	2028/8/31
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	594,480	2027/6/2
第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	991,890	2027/4/26
第3回みらいホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,016	2024/10/25
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	1,000,000	983,510	2029/3/7
第15回株式会社オリエンタルランド無担保社債	0.305	700,000	687,050	2029/1/25
第7回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	297,768	2027/3/3
第18回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,615	2024/7/26
第13回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	697,550	2026/7/28
第2回JXTGホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	695,373	2027/8/3
第4回ENEOSホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	386,396	2032/6/15
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	758,760	2032/6/4
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	794,936	2027/4/21
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	982,120	2029/4/19
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	595,788	2027/5/28
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	785,808	2028/6/14
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	484,440	2029/6/20
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	398,476	2026/9/18
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	99,498	2027/5/20
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	400,232	2024/12/20
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	680,981	2029/6/20
第20回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.703	600,000	603,006	2024/9/19
第20回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	498,345	2026/5/27
第29回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	586,530	2029/5/25
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	771,032	2029/12/13
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	695,275	2027/3/1
第31回住友電気工業株式会社無担保社債	0.809	500,000	486,795	2033/7/13
第13回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	596,772	2026/12/16
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	580,608	2029/10/25
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	496,280	2026/6/19
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,660	2024/7/24
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	387,036	2030/1/24
第15回株式会社コプタ無担保社債	0.514	600,000	574,074	2032/6/2
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,376	2026/9/30
第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	594,696	2026/10/9
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	578,424	2029/10/11
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	287,133	2030/9/18
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	790,192	2026/12/11
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,855	2023/12/6
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	296,442	2027/12/7
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	297,612	2026/9/2
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	199,516	2028/9/11
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	393,536	2028/3/8

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	481,900	2029/11/28
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,102	2027/5/21
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	385,392	2033/7/11
第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	298,857	2026/9/18
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	692,972	2027/9/6
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	772,280	2030/7/16
第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	574,740	2030/3/5
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.79	700,000	697,616	2028/9/14
第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	299,955	2026/9/18
第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	396,892	2026/10/9
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	678,083	2029/10/10
第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	197,746	2027/7/28
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	771,640	2030/7/26
第5回株式会社旭硝子無担保社債	0.18	700,000	691,285	2026/10/16
第6回株式会社旭硝子無担保社債	0.27	600,000	577,326	2029/10/17
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	993,390	2027/6/18
第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	798,696	2024/9/10
第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	297,066	2027/6/7
第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	797,136	2024/12/18
第5回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	498,165	2029/9/4
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,110	2030/9/3
第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	595,740	2026/9/25
第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,368	2025/3/5
第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	790,528	2027/3/5
第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,524	2025/3/13
第1回日本生命2019年金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.25	800,000	799,480	2024/8/1
第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	799,064	2024/8/2
第1回日本生命2021年金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	397,300	2026/8/3
第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,750	2025/6/24
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	782,144	2029/7/19
第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	492,755	2025/5/8
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	498,085	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	676,830	2029/9/11
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	301,455	2024/7/25
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	579,528	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	380,936	2032/6/9
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	101,752	2026/7/10
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	213,438	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	779,152	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	675,990	2029/12/12
第36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	297,432	2026/10/16
第20回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ(劣後)	0.29	700,000	696,290	2030/1/15
第1回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,181	2024/6/26
第2回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ(劣後)	0.25	700,000	687,435	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ(劣後)	0.42	600,000	555,504	2032/11/4
第7回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ(劣後)	1.393	200,000	200,978	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ	0.71	700,000	658,735	2033/6/9
第12回株式会社三菱UFフィナンシャル・グループ	0.521	1,000,000	1,000,510	2025/6/9
第20回株式会社リそなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	498,745	2025/7/23
第1回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.857	200,000	200,182	2024/9/5
第3回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.66	430,000	427,592	2026/2/27
第6回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.575	800,000	786,600	2027/6/8
第5回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	596,430	2030/9/2
第10回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.4	1,000,000	980,850	2031/12/22
第4回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.62	725,000	716,495	2026/12/18

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第8回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	2.54	600,000	643,980	2027/7/27
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	213,124	2027/4/20
第23回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	659,982	2029/10/16
第4回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.27	400,000	424,368	2030/9/27
第26回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.95	200,000	204,798	2025/11/12
第29回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.16	100,000	103,063	2026/1/20
第30回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	100,000	103,622	2026/6/9
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.849	400,000	400,536	2024/9/12
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.328	800,000	798,248	2030/5/29
第7回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.92	480,000	480,950	2025/10/15
第9回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.469	240,000	237,379	2026/6/15
第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	128,666	2026/9/15
第14回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	693,982	2028/3/16
第6回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.2	800,000	787,208	2034/6/8
第9回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	522,470	2026/12/22
第12回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	838,408	2027/3/15
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	599,892	2024/8/29
第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	798,656	2029/4/26
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	796,184	2029/11/26
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	789,472	2031/10/29
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	297,300	2032/9/27
第8回三菱UFJ信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	1.92	100,000	102,330	2025/10/28
第6回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	628,656	2026/4/27
第8回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	420,676	2027/5/10
第13回住信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	311,271	2026/6/15
第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	693,553	2026/11/6
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	501,925	2024/12/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	496,775	2027/9/17
第2回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.875	500,000	482,950	2030/10/30
第28回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.412	1,300,000	1,267,240	2033/7/13
第9回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	1,000,000	992,000	2033/7/13
第25回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	500,000	517,960	2026/6/1
第28回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.17	600,000	623,820	2026/12/18
第5回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.49	100,000	103,712	2026/1/30
第7回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.87	200,000	211,650	2026/11/6
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.52	500,000	526,395	2027/4/27
第15回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	3.03	200,000	219,836	2029/9/28
第18回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	413,776	2026/9/11
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	496,685	2026/12/11
第21回みずほリース株式会社無担保社債	0.599	300,000	298,776	2028/9/6
第3回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	578,832	2031/12/19
第5回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	569,262	2032/9/17
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,280	2024/12/23
第11回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	800,000	798,688	2025/1/30
第8回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,874	2024/9/20
第9回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	695,296	2026/9/18
第32回株式会社リेंटコーポレーション無担保社債	0.55	800,000	748,104	2032/1/20
第5回株式会社アブラスフィナンシャル無担保社債	0.25	600,000	599,940	2023/10/13
第6回株式会社アブラスフィナンシャル無担保社債	0.29	600,000	597,450	2024/12/5
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	598,128	2028/8/30
第12回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.726	400,000	401,856	2024/8/5
第10回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.25	200,000	200,108	2024/9/13
第17回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.45	300,000	297,891	2028/2/8
第20回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.41	600,000	592,266	2028/8/3
第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	197,114	2028/5/26

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第6回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	196,622	2028/7/12
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	563,220	2031/12/1
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	195,004	2029/1/24
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	199,790	2024/8/9
第5回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	800,000	793,912	2027/9/3
第6回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.13	400,000	399,856	2024/7/31
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	396,912	2026/11/13
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	2.749	300,000	288,318	2032/10/14
第42回三井不動産株式会社無担保社債	0.302	100,000	109,638	2030/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	107,836	2033/8/2
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	294,261	2029/4/13
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	580,140	2030/4/16
第42回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	682,647	2033/6/6
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	297,954	2033/9/12
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	216,516	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	214,694	2032/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	323,019	2027/10/29
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	101,068	2024/12/27
第61回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	298,662	2026/12/18
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	297,414	2027/6/18
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	681,387	2029/8/3
第108回三井不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	498,575	2027/5/7
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	497,995	2028/4/28
第8回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	324,144	2031/9/19
第13回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	204,724	2029/9/20
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	578,784	2031/9/5
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	459,565	2036/12/5
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	816,210	2037/9/1
第8回東武鉄道株式会社無担保社債	1.758	500,000	446,630	2038/5/24
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	687,632	2039/7/22
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	607,586	2040/4/20
第35回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	585,816	2031/6/27
第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	700,000	677,691	2032/1/30
第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.681	700,000	667,940	2033/3/4
第38回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.778	400,000	381,964	2033/9/20
第39回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	197,242	2032/9/125
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	651,252	2034/6/20
第41回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.71	700,000	600,775	2039/10/25
第42回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	685,146	2030/5/22
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	674,336	2039/9/16
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	518,250	2040/6/8
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	520,420	2027/6/7
第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	417,488	2028/6/12
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	205,888	2029/4/27
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	612,306	2033/6/3
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	193,498	2031/4/22
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	92,274	2036/4/22
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	556,986	2036/9/26
第39回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	629,755	2038/5/28
第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	618,774	2028/12/11
第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	513,645	2029/6/12
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	277,518	2036/12/1
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	637,931	2037/6/12
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	634,732	2037/12/4
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	885,370	2038/7/12

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	509,640	2039/11/28
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	517,542	2040/6/11
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	611,808	2030/6/12
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	457,985	2036/8/29
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	642,817	2037/5/29
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	545,898	2037/11/30
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	724,128	2038/8/30
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	689,213	2028/12/20
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	389,088	2029/6/20
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	520,008	2039/6/20
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	696,064	2040/4/23
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	107,652	2027/11/29
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	97,646	2031/3/10
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	496,865	2027/9/17
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	549,462	2037/9/18
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,119	2027/11/29
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	454,880	2037/11/27
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	580,050	2030/1/30
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	348,400	2040/5/25
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	577,392	2031/6/20
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	543,558	2038/9/7
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	891,090	2039/3/8
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	345,464	2040/6/12
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	342,464	2040/8/31
第45回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.55	100,000	106,354	2026/7/17
第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	106,349	2026/9/18
第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	532,520	2027/4/16
第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	215,202	2027/9/17
第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	326,271	2029/12/21
第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	328,509	2030/3/22
第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	430,168	2030/9/27
第73回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.098	100,000	108,869	2030/12/20
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	200,000	208,056	2026/12/22
第86回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.732	300,000	319,224	2032/7/23
第91回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.751	300,000	319,737	2032/12/27
第103回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	400,000	413,564	2034/7/25
第106回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.981	100,000	97,528	2035/1/29
第120回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	500,000	458,765	2037/1/27
第143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	800,000	673,888	2039/12/23
第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	214,730	2027/12/20
第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	108,336	2028/3/17
第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	326,058	2029/3/21
第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	217,430	2029/9/18
第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	219,158	2030/3/12
第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	870,368	2030/6/11
第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	207,830	2034/6/20
第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	403,512	2034/12/12
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	398,328	2035/8/31
第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	496,820	2026/12/11
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	685,376	2040/5/21
第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	321,804	2027/9/17
第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	322,527	2027/12/20
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	216,798	2028/5/22
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	215,222	2031/12/16
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	532,015	2033/9/13

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	620,058	2034/7/28
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	102,761	2032/9/30
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	711,627	2034/11/28
第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	684,999	2035/1/26
第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	99,712	2035/4/20
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	100,692	2035/6/18
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	107,737	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債	2.21	200,000	215,146	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.33	500,000	546,865	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	106,147	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	106,544	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	282,753	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	621,390	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	638,225	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	543,204	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	89,483	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	505,332	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	290,340	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	253,632	2041/1/22
第1回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.758	600,000	573,990	2032/3/17
第2回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.67	500,000	470,195	2032/12/6
第3回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.445	700,000	683,711	2028/12/6
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	686,364	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	636,538	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	648,284	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	452,930	2037/9/4
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	690,151	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	604,639	2039/5/30
第90回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.8	500,000	477,980	2031/9/2
第100回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.772	700,000	660,422	2032/7/27
第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.505	700,000	690,480	2028/1/25
第111回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.955	700,000	613,984	2038/7/26
第112回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.47	800,000	772,616	2029/7/11
第117回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.91	900,000	761,418	2040/1/30
第4回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	500,000	514,175	2029/7/18
第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	745,568	2036/12/15
第51回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.789	700,000	632,667	2038/9/13
第52回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	484,435	2029/11/21
第54回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.486	800,000	669,776	2040/2/27
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	201,092	2024/7/29
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	589,692	2031/6/3
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	676,515	2031/12/8
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	574,074	2032/5/28
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	642,313	2037/11/30
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	721,272	2038/5/21
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	669,186	2033/12/6
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	426,240	2039/11/28
第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	290,787	2030/6/4
第30回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.74	700,000	620,249	2038/7/16
第31回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.455	200,000	196,834	2029/1/24
第32回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.63	700,000	592,753	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	202,768	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	554,070	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	571,812	2035/2/28
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	643,146	2037/5/29

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	545,442	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	538,086	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	453,660	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	703,120	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	338,152	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	254,826	2040/10/26
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	298,710	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	297,855	2027/6/16
第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	386,144	2029/10/11
第9回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	769,544	2030/9/18
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	199,196	2027/2/23
第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	394,424	2028/2/28
第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	688,100	2028/12/14
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	771,824	2029/12/11
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	482,265	2030/9/17
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	193,286	2032/8/13
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	587,592	2029/3/7
第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	290,592	2029/12/10
第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	337,412	2039/12/9
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	385,836	2030/6/7
第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	431,295	2040/6/8
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	248,382	2041/12/9
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	480,200	2030/10/22
第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	377,732	2031/11/18
第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	260,760	2042/3/17
第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	93,904	2043/6/15
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	691,642	2026/12/18
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	483,340	2028/9/21
第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	499,325	2024/3/19
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	755,296	2029/12/14
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	493,855	2027/12/8
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	671,923	2029/12/5
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	336,764	2039/12/5
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	627,361	2038/3/26
第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,712	2024/9/24
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	575,370	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	283,821	2030/10/15
第21回KDDI株式会社無担保社債	0.669	500,000	502,295	2024/9/20
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	393,748	2028/11/22

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	744,816	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	647,906	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	677,859	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	556,464	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	677,782	2033/7/12
第25回沖繩電力株式会社社債	0.25	700,000	695,737	2027/6/25
第26回沖繩電力株式会社社債	0.28	700,000	688,429	2028/12/25
第27回沖繩電力株式会社社債	0.19	800,000	770,784	2030/3/25
第28回沖繩電力株式会社社債	0.24	300,000	287,127	2030/12/20
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	298,974	2027/5/20
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	97,527	2034/4/24
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	96,791	2034/10/6
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	425,712	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	318,531	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	627,937	2034/5/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	738,300	2037/6/9
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	619,339	2038/7/20
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	268,662	2038/11/29
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	857,910	2039/5/23
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	658,248	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	415,125	2041/7/12
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	418,268	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	613,236	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	167,968	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	706,952	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	284,772	2043/6/2
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	312,060	2027/3/19
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	600,656	2042/3/3
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	590,682	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	765,552	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	685,468	2028/12/13
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	900,000	891,387	2028/6/6
小 計		298,776,000	288,299,620	
合 計		429,268,222	412,392,920	

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

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2023年9月25日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月25日現在)

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

(注) 当親ファンドの期首元本額は442,830,342,239円、期中追加設定元本額は21,470,079,449円、期中一部解約元本額は108,185,116,665円です。

<元本の内訳>

東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	229,535,018,902円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	106,810,736,970円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	16,135,029,297円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	3,470,707,939円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	163,811,915円

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

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

○損益の状況 (2022年9月27日～2023年9月25日)

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

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

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