

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185期 (決算日 2025年10月23日)
 第186期 (決算日 2025年11月25日)
 第187期 (決算日 2025年12月23日)
 第188期 (決算日 2026年1月23日)
 第189期 (決算日 2026年2月24日)
 第190期 (決算日 2026年3月23日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
 さて、「東京海上・円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190期の決算を行いましたので、第185期～第190期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	無期限 (2010年5月28日設定)	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	わが国の法人が発行する円建ての社債(金融機関劣後債、生保基金債等を含みます。)を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して安定した配分を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。収益の配分に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 額		期 騰 落	中 率		
	円	円	円	%		%	%	百万円	
161期(2023年10月23日)	8,494	5		△1.4	171.873	△1.3	99.1	18,384	
162期(2023年11月24日)	8,562	5		0.9	173.875	1.2	98.8	18,199	
163期(2023年12月25日)	8,668	5		1.3	176.059	1.3	98.2	18,070	
164期(2024年1月23日)	8,677	5		0.2	176.148	0.1	99.0	17,502	
165期(2024年2月26日)	8,659	5		△0.1	175.751	△0.2	98.9	17,164	
166期(2024年3月25日)	8,627	5		△0.3	174.971	△0.4	98.9	16,770	
167期(2024年4月23日)	8,521	5		△1.2	172.899	△1.2	99.0	16,206	
168期(2024年5月23日)	8,425	5		△1.1	171.025	△1.1	99.0	15,638	
169期(2024年6月24日)	8,437	5		0.2	171.563	0.3	99.1	15,343	
170期(2024年7月23日)	8,394	5		△0.5	170.652	△0.5	98.6	14,918	
171期(2024年8月23日)	8,493	5		1.2	172.904	1.3	98.7	14,809	
172期(2024年9月24日)	8,539	5		0.6	173.987	0.6	98.7	14,798	
173期(2024年10月23日)	8,447	5		△1.0	172.267	△1.0	98.8	14,470	
174期(2024年11月25日)	8,384	5		△0.7	171.138	△0.7	98.8	14,074	
175期(2024年12月23日)	8,398	5		0.2	171.474	0.2	97.8	13,728	
176期(2025年1月23日)	8,324	5		△0.8	170.277	△0.7	99.0	13,386	
177期(2025年2月25日)	8,224	2		△1.2	168.084	△1.3	98.7	12,860	
178期(2025年3月24日)	8,106	2		△1.4	165.804	△1.4	99.1	12,463	
179期(2025年4月23日)	8,200	2		1.2	167.871	1.2	98.6	12,417	
180期(2025年5月23日)	8,046	2		△1.9	164.769	△1.8	98.5	12,074	
181期(2025年6月23日)	8,145	2		1.3	167.005	1.4	98.8	12,014	
182期(2025年7月23日)	8,031	2		△1.4	164.745	△1.4	97.8	11,689	
183期(2025年8月25日)	8,022	2		△0.1	164.705	△0.0	95.0	11,348	
184期(2025年9月24日)	8,026	2		0.1	164.797	0.1	95.5	11,231	
185期(2025年10月23日)	8,032	2		0.1	164.986	0.1	96.5	11,038	
186期(2025年11月25日)	7,940	2		△1.1	163.026	△1.2	97.3	10,625	
187期(2025年12月23日)	7,830	2		△1.4	160.773	△1.4	98.2	10,256	
188期(2026年1月23日)	7,693	2		△1.7	157.969	△1.7	99.0	9,861	
189期(2026年2月24日)	7,821	2		1.7	160.901	1.9	99.1	9,772	
190期(2026年3月23日)	7,710	2		△1.4	158.500	△1.5	98.8	9,455	

(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185期	(期 首) 2025年9月24日	円 8,026	% -		% -	% 95.5
	9月末	8,024	△0.0	164.797	△0.0	95.8
	(期 末) 2025年10月23日	8,034	0.1	164.986	0.1	96.5
第186期	(期 首) 2025年10月23日	8,032	-	164.986	-	96.5
	10月末	8,040	0.1	165.158	0.1	96.8
	(期 末) 2025年11月25日	7,942	△1.1	163.026	△1.2	97.3
第187期	(期 首) 2025年11月25日	7,940	-	163.026	-	97.3
	11月末	7,940	0.0	163.095	0.0	97.8
	(期 末) 2025年12月23日	7,832	△1.4	160.773	△1.4	98.2
第188期	(期 首) 2025年12月23日	7,830	-	160.773	-	98.2
	12月末	7,814	△0.2	160.508	△0.2	99.0
	(期 末) 2026年1月23日	7,695	△1.7	157.969	△1.7	99.0
第189期	(期 首) 2026年1月23日	7,693	-	157.969	-	99.0
	1月末	7,705	0.2	158.152	0.1	98.8
	(期 末) 2026年2月24日	7,823	1.7	160.901	1.9	99.1
第190期	(期 首) 2026年2月24日	7,821	-	160.901	-	99.1
	2月末	7,814	△0.1	160.702	△0.1	99.0
	(期 末) 2026年3月23日	7,712	△1.4	158.500	△1.5	98.8

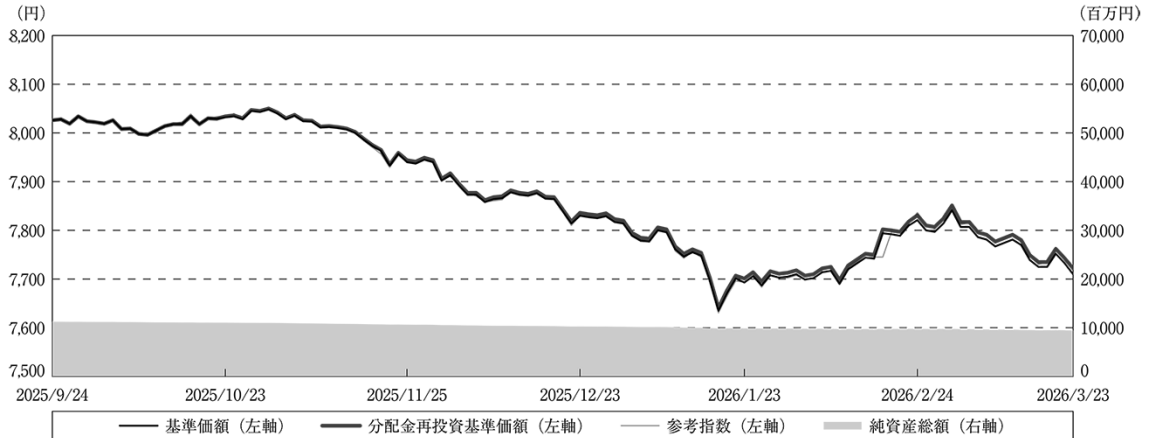
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2025年9月25日～2026年3月23日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第185期首：8,026円

第190期末：7,710円 (既払分配金(税込み):12円)

騰落率：△ 3.8% (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(2025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

- ・社債の信用スプレッド(社債と国債の利回り格差)がおおむね堅調に推移したことで、利息収入を安定して得られたこと

マイナス要因

- ・国債増発懸念が高まったことや日銀による政策金利引き上げなどを背景に、国債利回りが上昇(債券価格が下落)したこと

■投資環境

【国債市場】

作成期初、1.6%台半ばであった10年国債利回りは、財政拡張政策を進める高市政権の下で国債増発懸念が高まったことや、日銀による政策金利引き上げなどを背景に、2026年1月中旬にかけて上昇が続き、2.3%程度で当作成期を終えました。

【社債市場】

発行企業のファンダメンタルズ(財務基盤)の底堅さや金利上昇による社債の絶対的な金利水準の魅力などを背景に、社債の信用スプレッドは選別色を残しつつもおおむね横ばいで推移しましたが、基準となる国債の利回り水準が切り上がったことで、社債利回りは上昇しました。

■ポートフォリオについて

＜東京海上・円建て投資適格債券ファンド（毎月決算型）＞

「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。
当ファンドの基準価額（税引前分配金再投資）は、マザーファンドの値動きを反映し、3.8%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ることを基本としつつ、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。

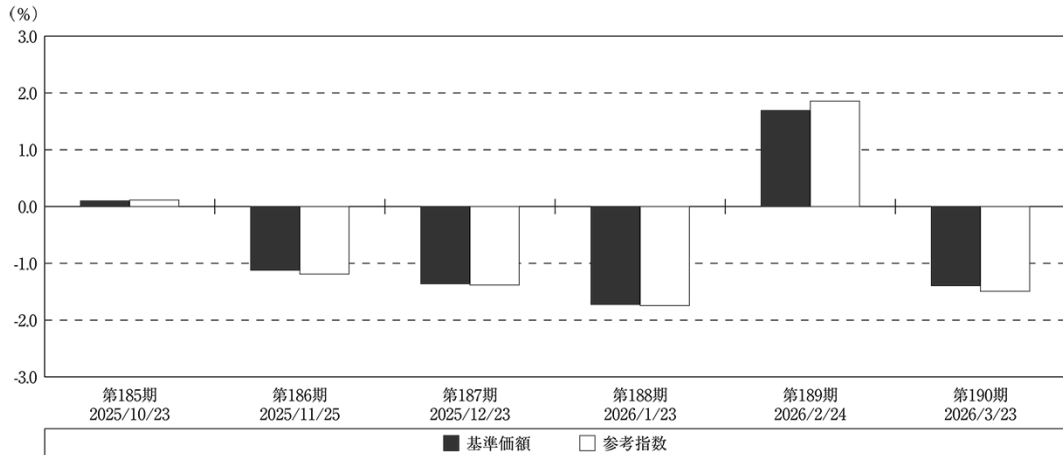
当作成期は、日米の政治・経済や金融政策の動向を注視しながら、インカム収益の向上に資する可能性が高いと判断した社債（金融機関劣後債などを含む）を中心に組み入れました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択し、平均格付は「AA-」（格付が取得できない債券を除く）を維持しました。また、残存期間10年以下のウェイトを高位に維持していたことにより、作成期末のポートフォリオの平均残存期間は9.5年程度にコントロールし、金利上昇リスクの影響を抑制しました。

以上の運用の結果、基準となる国債利回りが上昇するなか、基準価額は3.5%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185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	2025年9月25日～ 2025年10月23日	2025年10月24日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月23日	2025年12月24日～ 2026年1月23日	2026年1月24日～ 2026年2月24日	2026年2月25日～ 2026年3月23日
当期分配金	2	2	2	2	2	2
(対基準価額比率)	0.025%	0.025%	0.026%	0.026%	0.026%	0.026%
当期の収益	2	2	2	2	2	2
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	31	34	37	39	46	49

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

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

○今後の運用方針

<東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)>

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

<東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド>

国債市場では、日米の政治・経済や金融政策動向、中東情勢などを注視しながら、適正な金利水準を探る神経質な展開が継続すると予想します。社債市場でも、市場のボラティリティ(変動性)の高まりにより、投資家による個別銘柄や投資年限の選別姿勢が強まる可能性があるものの、相対的に信用力の高い銘柄を中心に、社債の利回りは底堅く推移すると考えます。

このような環境下、残存年限と銘柄の分散ならびに流動性の確保に留意し、インカム収益の向上に資する可能性が高いと判断した社債を中心に厳選して組み入れ、安定的な運用を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年9月25日～2026年3月23日)

項 目	第185期～第190期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.282	(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 ）	(11)	(0.136)	* 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 ）	(11)	(0.136)	* 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	0.003	(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)	(0.003)	* 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	22	0.285	
作成期間の平均基準価額は、7,889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。

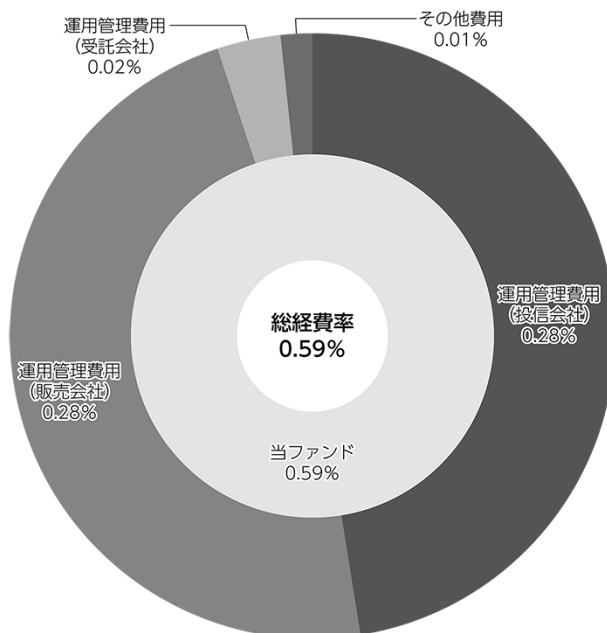
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.59%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

(2025年9月25日～2026年3月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第185期～第190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		11,171	12,255	1,297,982	1,418,669

○利害関係人との取引状況等

(2025年9月25日～2026年3月23日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年3月23日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第184期末	第190期末		
		口	数	評	価
		千口	千口	額	額
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		10,089,542	8,802,731	9,455,013	千円

○投資信託財産の構成

(2026年3月23日現在)

項	目	第190期末	
		評	比
		価	率
		額	率
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		千円	%
		9,455,013	99.8
コール・ローン等、その他		23,121	0.2
投資信託財産総額		9,478,134	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末
	2025年10月23日現在	2025年11月25日現在	2025年12月23日現在	2026年1月23日現在	2026年2月24日現在	2026年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,071,965,179	10,664,020,154	10,297,217,464	9,919,972,258	9,803,827,061	9,478,134,831
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	11,038,096,822	10,625,513,498	10,256,703,601	9,861,531,551	9,772,332,177	9,455,013,721
未収入金	33,868,357	38,506,656	40,513,863	58,440,707	31,494,884	23,121,110
(B) 負債	33,868,357	38,506,656	40,513,863	58,440,707	31,494,884	23,121,110
未払収益分配金	2,748,507	2,676,401	2,619,766	2,563,846	2,498,916	2,452,553
未払解約金	26,006,295	30,154,813	33,261,982	50,905,073	24,031,854	16,549,878
未払信託報酬	5,061,268	5,615,943	4,581,631	4,915,895	4,906,418	4,069,998
その他未払費用	52,287	59,499	50,484	55,893	57,696	48,681
(C) 純資産総額(A-B)	11,038,096,822	10,625,513,498	10,256,703,601	9,861,531,551	9,772,332,177	9,455,013,721
元本	13,742,535,751	13,382,009,803	13,098,833,353	12,819,231,530	12,494,584,712	12,262,765,469
次期繰越損益金	△ 2,704,438,929	△ 2,756,496,305	△ 2,842,129,752	△ 2,957,699,979	△ 2,722,252,535	△ 2,807,751,748
(D) 受益権総口数	13,742,535,751口	13,382,009,803口	13,098,833,353口	12,819,231,530口	12,494,584,712口	12,262,765,469口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,032円	7,940円	7,830円	7,693円	7,821円	7,710円

(注) 当ファンドの第185期首元本額は13,993,734,377円、第185～190期中追加設定元本額は15,521,658円、第185～190期中一部解約元本額は1,746,490,566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185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	2025年9月25日～ 2025年10月23日	2025年10月24日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月23日	2025年12月24日～ 2026年1月23日	2026年1月24日～ 2026年2月24日	2026年2月25日～ 2026年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	15,898,695	△ 114,651,312	△ 136,698,135	△ 168,696,282	168,003,093	△ 129,432,609
売買益	26,023,063	654,097	1,523,233	1,882,251	169,934,390	734,203
売買損	△ 10,124,368	△ 115,305,409	△ 138,221,368	△ 170,578,533	△ 1,931,297	△ 130,166,812
(B) 信託報酬等	△ 5,113,555	△ 5,675,442	△ 4,632,115	△ 4,971,788	△ 4,964,114	△ 4,118,679
(C) 当期損益金(A+B)	10,785,140	△ 120,326,754	△ 141,330,250	△ 173,668,070	163,038,979	△ 133,551,288
(D) 前期繰越損益金	△1,971,046,653	△1,911,076,447	△1,990,516,041	△2,088,563,250	△2,207,065,925	△2,008,253,588
(E) 追加信託差損益金	△ 741,428,909	△ 722,416,703	△ 707,663,695	△ 692,904,813	△ 675,726,673	△ 663,494,319
(配当等相当額)	(2,247,805)	(2,199,082)	(2,165,064)	(2,127,768)	(2,082,664)	(2,053,141)
(売買損益相当額)	(△ 743,676,714)	(△ 724,615,785)	(△ 709,828,759)	(△ 695,032,581)	(△ 677,809,337)	(△ 665,547,460)
(F) 計(C+D+E)	△2,701,690,422	△2,753,819,904	△2,839,509,986	△2,955,136,133	△2,719,753,619	△2,805,299,195
(G) 収益分配金	△ 2,748,507	△ 2,676,401	△ 2,619,766	△ 2,563,846	△ 2,498,916	△ 2,452,553
次期繰越損益金(F+G)	△2,704,438,929	△2,756,496,305	△2,842,129,752	△2,957,699,979	△2,722,252,535	△2,807,751,748
追加信託差損益金	△ 741,428,909	△ 722,416,703	△ 707,663,695	△ 692,904,813	△ 675,726,673	△ 663,494,319
(配当等相当額)	(2,248,843)	(2,200,289)	(2,166,612)	(2,128,495)	(2,083,441)	(2,053,659)
(売買損益相当額)	(△ 743,677,752)	(△ 724,616,992)	(△ 709,830,307)	(△ 695,033,308)	(△ 677,810,114)	(△ 665,547,978)
分配準備積立金	41,677,556	44,331,029	46,330,397	49,083,407	56,500,084	58,697,975
繰越損益金	△2,004,687,576	△2,078,410,631	△2,180,796,454	△2,313,878,573	△2,103,025,946	△2,202,955,404

(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185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	2025年9月25日～ 2025年10月23日	2025年10月24日～ 2025年11月25日	2025年11月26日～ 2025年12月23日	2025年12月24日～ 2026年1月23日	2026年1月24日～ 2026年2月24日	2026年2月25日～ 2026年3月23日
a. 配当等収益(費用控除後)	7,271,977円	6,432,503円	5,568,569円	6,313,215円	11,166,721円	5,707,059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	2,248,843円	2,200,289円	2,166,612円	2,128,495円	2,083,441円	2,053,659円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	37,154,086円	40,574,927円	43,381,594円	45,334,038円	47,832,279円	55,443,469円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	46,674,906円	49,207,719円	51,116,775円	53,775,748円	61,082,441円	63,204,187円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	33円	36円	39円	41円	48円	51円
g. 分配金	2,748,507円	2,676,401円	2,619,766円	2,563,846円	2,498,916円	2,452,553円
h. 分配金(1万円当たり)	2円	2円	2円	2円	2円	2円

○分配金のお知らせ

	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
1万円当たり分配金(税込み)	2円	2円	2円	2円	2円	2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。

○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2026年3月23日現在)

〈東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド〉

下記は、東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド全体(183,445,472千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第190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	15,300,000 (400,000)	12,373,731 (452,275)	6.3 (0.2)	— (—)	6.3 (0.2)	— (—)	— (—)
地方債証券	33,535,000 (33,535,000)	25,980,918 (25,980,918)	13.2 (13.2)	— (—)	13.2 (13.2)	— (—)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	2,600,000 (2,600,000)	2,059,589 (2,059,589)	1.0 (1.0)	— (—)	1.0 (1.0)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	173,355,000 (173,355,000)	154,333,901 (154,333,901)	78.3 (78.3)	— (—)	53.9 (53.9)	15.0 (15.0)	9.4 (9.4)
合 計	224,790,000 (209,890,000)	194,748,141 (182,826,685)	98.8 (92.8)	— (—)	74.4 (68.4)	15.0 (15.0)	9.4 (9.4)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

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

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第190期末				銘柄	第190期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第34回利付国債(30年)	2.2	500,000	461,985	2041/3/20	令和5年度第1回広島県公募公債(20年)	1.41	400,000	304,616	2043/9/18
第35回利付国債(30年)	2.0	500,000	445,935	2041/9/20	第23回埼玉県公募公債(20年)	0.626	100,000	76,984	2038/12/17
第36回利付国債(30年)	2.0	500,000	442,145	2042/3/20	第24回埼玉県公募公債(20年)	0.431	100,000	73,851	2039/5/17
第37回利付国債(30年)	1.9	500,000	431,925	2042/9/20	令和5年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.093	400,000	290,584	2043/5/29
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	421,335	2043/3/20	令和5年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.168	300,000	219,834	2043/7/27
第39回利付国債(30年)	1.9	200,000	170,448	2043/6/20	令和6年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.772	600,000	477,840	2044/6/17
第176回利付国債(20年)	0.5	500,000	358,520	2041/3/20	令和6年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.749	500,000	394,765	2044/9/16
第177回利付国債(20年)	0.4	1,000,000	698,830	2041/6/20	第33回千葉県公募公債(20年)	1.545	300,000	233,646	2043/10/15
第178回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	705,000	2041/9/20	第34回千葉県公募公債(20年)	1.59	700,000	542,325	2044/4/15
第179回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	699,400	2041/12/20	第35回千葉県公募公債(20年)	1.727	500,000	392,610	2044/10/14
第180回利付国債(20年)	0.8	1,000,000	731,820	2042/3/20	第36回千葉県公募公債(20年)	2.057	800,000	658,784	2045/4/14
第181回利付国債(20年)	0.9	1,000,000	739,570	2042/6/20	平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	200,000	156,112	2038/8/20
第182回利付国債(20年)	1.1	1,000,000	760,160	2042/9/20	令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	300,000	211,923	2040/8/17
第183回利付国債(20年)	1.4	1,000,000	794,670	2042/12/20	第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	200,000	145,210	2039/6/17
第184回利付国債(20年)	1.1	700,000	525,203	2043/3/20	第14回群馬県公募公債(20年)	1.101	500,000	363,000	2043/6/19
第185回利付国債(20年)	1.1	400,000	298,056	2043/6/20	第15回群馬県公募公債(20年)	1.846	400,000	322,508	2043/6/20
第186回利付国債(20年)	1.5	700,000	555,632	2043/9/20	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	300,000	212,124	2040/9/21
第191回利付国債(20年)	2.0	500,000	421,555	2044/12/20	令和5年度第1回島根県公募公債	1.419	300,000	228,876	2043/9/18
第192回利付国債(20年)	2.4	500,000	448,250	2045/3/20	令和5年度第3回奈良県公募公債	1.395	300,000	229,413	2043/6/19
第193回利付国債(20年)	2.5	500,000	453,990	2045/6/20	令和6年度第3回奈良県公募公債	1.917	600,000	487,536	2044/9/20
第194回利付国債(20年)	2.7	700,000	654,052	2045/9/20	第23回大阪府公募公債(20年)	2.057	800,000	658,752	2045/4/17
第195回利付国債(20年)	3.2	700,000	702,975	2045/12/20	第3回名古屋市公募公債(30年)	2.5	100,000	98,548	2037/9/18
第27回利付国債(物価連動・10年)	0.005	400,000	452,275	2032/3/10	第6回名古屋市公募公債(30年)	2.45	100,000	95,030	2039/12/20
小計		15,300,000	12,373,731		第27回名古屋市公募公債(20年)	1.116	500,000	364,920	2043/5/22
地方債証券					第29回名古屋市公募公債(20年)	1.719	600,000	474,420	2044/5/20
第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	99,341	2037/9/18	第30回名古屋市公募公債(20年)	2.384	300,000	260,535	2045/5/19
第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	97,354	2038/9/17	第17回京都市公募公債(20年)	0.683	400,000	310,852	2038/11/26
第35回東京都公募公債(20年)	0.525	300,000	231,540	2038/6/18	第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	286,484	2039/11/18
第37回東京都公募公債(20年)	0.444	400,000	284,592	2040/6/20	第48回横浜市公募公債(20年)	1.097	700,000	508,872	2043/5/26
平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	300,000	233,184	2038/9/24	第49回横浜市公募公債(20年)	1.719	300,000	237,210	2044/5/20
令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	300,000	216,918	2039/6/24	令和2年度第5回札幌市公募公債(20年)	0.445	400,000	281,572	2040/10/12
第37回神奈川県公募公債(20年)	0.53	200,000	154,448	2038/6/18	令和6年度第1回札幌市公募公債(20年)	1.568	700,000	540,057	2044/4/15
第52回神奈川県公募公債(20年)	1.163	600,000	440,460	2043/6/19	第24回川崎市公募公債(20年)	1.719	400,000	316,280	2044/5/20
第53回神奈川県公募公債(20年)	1.921	800,000	653,448	2044/6/20	第43回川崎市公募公債(20年)	1.727	500,000	392,610	2044/10/14
第24回大阪府公募公債(20年)	1.41	300,000	228,462	2043/9/18	平成31年度第3回福岡市公募公債(20年)	0.419	300,000	221,604	2039/4/22
第25回大阪府公募公債(20年)	1.767	500,000	395,945	2044/9/20	2023年度第3回福岡市公募公債(20年)	1.294	400,000	299,140	2043/8/21
平成30年度第5回京都府公募公債(20年)	0.658	200,000	156,322	2038/8/13	平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	400,000	311,720	2038/8/20
令和5年度第4回京都府公募公債(20年)	1.339	300,000	226,335	2043/8/14	令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	286,436	2039/11/21
第45回兵庫県公募公債(20年)	1.101	600,000	434,910	2043/6/19	令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	300,000	211,878	2040/8/21
第46回兵庫県公募公債(20年)	1.846	300,000	241,614	2044/6/20	平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	500,000	392,345	2038/10/18
第47回兵庫県公募公債(20年)	1.771	800,000	634,528	2044/8/30	令和5年度第3回千葉市公募公債	1.101	300,000	217,767	2043/6/23
第2回静岡県公募公債(30年)	2.54	300,000	293,034	2038/9/17	令和5年度第5回千葉市公募公債	1.405	300,000	229,857	2043/6/19
第35回静岡県公募公債(20年)	1.163	300,000	220,230	2043/6/19	令和6年度第3回千葉市公募公債	1.846	400,000	322,508	2044/6/20
第38回静岡県公募公債(20年)	1.816	600,000	479,184	2044/9/20	令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	300,000	212,787	2040/8/3
令和5年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.101	600,000	435,936	2043/6/12	令和5年度第4回福井県公募公債	1.168	300,000	219,858	2043/7/24
令和6年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.846	500,000	403,415	2044/6/14	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	469,920	2038/4/23
令和6年度第12回愛知県公募公債(20年)	1.914	400,000	323,708	2044/11/22	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	221,814	2039/4/22
平成31年度第1回広島県公募公債(20年)	0.419	400,000	295,652	2039/4/19	第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	290,584	2043/7/28
令和2年度第1回広島県公募公債(20年)	0.315	200,000	140,262	2040/4/17	第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	306,760	2043/9/28

銘柄	第190期末				銘柄	第190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108回地方公共団体金融機構債券	1.562	300,000	232,731	2043/10/28	第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	400,000	341,968	2035/7/13
第111回地方公共団体金融機構債券	1.577	100,000	76,884	2044/4/28	第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	200,000	184,606	2031/4/22
第112回地方公共団体金融機構債券	1.859	400,000	321,780	2044/6/28	第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	400,000	323,792	2036/4/22
第117回地方公共団体金融機構債券	2.028	200,000	163,726	2045/1/27	第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	500,000	393,050	2036/8/29
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	245,631	2037/2/27	第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	600,000	544,272	2032/4/26
第135回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	327,808	2037/2/27	第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社無担保社債	1.431	200,000	178,420	2034/2/28
第151回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	278,700	2040/2/28	第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	500,000	373,710	2038/12/20
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	407,200	2037/3/19	第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	354,305	2040/7/20
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	402,375	2036/9/12	第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	136,058	2041/7/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	478,140	2037/9/11	第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	216,069	2043/7/14
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	155,394	2038/9/17	第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	200,330	2037/3/19
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	125,000	112,238	2038/9/17	第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	595,008	2036/8/21
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	212,136	2039/9/26	第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	800,000	605,776	2043/9/18
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	210,000	181,692	2039/9/26	第327回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.703	800,000	627,776	2044/4/25
小計		33,535,000	25,980,918		第332回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.792	800,000	635,736	2044/6/17
特殊債券(除く金融債)					第133回都市再生債券	0.767	200,000	164,618	2037/2/20
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	99,870	2038/6/30	第156回都市再生債券	0.343	400,000	288,472	2039/6/17
第29回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.397	200,000	160,740	2036/10/31	第160回都市再生債券	0.335	400,000	282,852	2039/12/19
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	162,716	2036/11/28	第167回都市再生債券	0.43	300,000	207,849	2040/12/20
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	300,000	245,169	2037/1/30	第196回都市再生債券	1.792	300,000	238,248	2046/6/20
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	300,000	247,968	2037/2/27	第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	216,042	2043/7/17
第28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	477,480	2037/10/30	第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	595,792	2043/8/20
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	400,000	311,476	2038/8/31	第358回一般担保住宅金融支援機構債券	1.558	400,000	309,704	2043/10/20
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	500,000	354,170	2040/6/29	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	236,940	2037/12/18
小計		2,600,000	2,059,589		第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	70,199	2039/9/16
普通社債券(含む投資法人債券)					第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	212,889	2040/1/27
第556回中部電力株式会社社債	0.544	300,000	270,714	2032/4/23	第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	425,058	2040/10/26
第566回中部電力株式会社社債	1.071	300,000	267,201	2034/4/25	第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	491,659	2040/9/20
第568回中部電力株式会社社債	1.214	200,000	179,648	2034/5/25	第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	684,360	2043/6/19
第541回関西電力株式会社社債	0.37	400,000	361,440	2031/9/19	第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	410,090	2037/2/27
第548回関西電力株式会社社債	0.574	400,000	360,148	2032/4/23	第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	228,887	2043/8/28
第551回関西電力株式会社社債	0.664	400,000	361,388	2032/5/25	第1回株式会社ニッスイ無担保社債	1.908	200,000	193,404	2031/3/5
第567回関西電力株式会社社債	1.339	500,000	451,640	2034/5/25	第1回ミライト・ワン株式会社無担保社債	0.91	500,000	482,670	2029/9/12
第454回中国電力株式会社社債	1.34	700,000	641,417	2033/10/25	第11回株式会社長岳コーポレーション無担保社債	0.524	300,000	290,370	2028/11/1
第457回中国電力株式会社社債	1.401	600,000	544,266	2034/5/25	第50回鹿島建設株式会社無担保社債	1.142	300,000	282,702	2031/12/12
第459回中国電力株式会社社債	1.238	300,000	284,994	2031/7/25	第52回鹿島建設株式会社無担保社債	1.734	200,000	193,092	2032/9/10
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	50,000	49,613	2026/12/25	第53回鹿島建設株式会社無担保社債	2.553	200,000	197,116	2036/3/10
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	539,124	2032/4/23	第15回西松建設株式会社無担保社債	1.14	400,000	386,092	2029/9/20
第544回東北電力株式会社社債	0.574	500,000	450,185	2032/4/23	第16回西松建設株式会社無担保社債	1.778	400,000	391,140	2030/9/19
第563回東北電力株式会社社債	1.161	500,000	446,245	2034/4/25	第10回五洋建設株式会社無担保社債	1.706	100,000	97,888	2030/9/4
第571回東北電力株式会社社債	1.711	500,000	458,645	2035/2/22	第11回五洋建設株式会社無担保社債	2.187	300,000	298,677	2031/3/12
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	132,240	2041/10/25	第23回積水ハウス株式会社無担保社債	1.057	300,000	297,348	2028/2/14
第323回四国電力株式会社社債	0.659	500,000	451,510	2032/6/25	第25回積水ハウス株式会社無担保社債	1.351	900,000	858,303	2032/2/13
第332回四国電力株式会社社債	1.245	400,000	378,196	2032/1/23	第1回株式会社ニッポン無担保社債	1.983	400,000	397,976	2031/3/5
第524回九州電力株式会社社債	1.161	100,000	89,249	2034/4/25	第20回森永乳業株式会社無担保社債	1.43	200,000	183,854	2034/6/5
第527回九州電力株式会社社債	1.425	200,000	181,924	2034/5/25	第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	200,000	192,410	2028/12/17
第530回九州電力株式会社社債	1.517	300,000	271,977	2034/11/24	第20回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	1.323	200,000	181,206	2034/10/17
第391回北海道電力株式会社社債	1.038	600,000	565,830	2031/5/23	第24回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.318	1,000,000	923,820	2033/10/26
第396回北海道電力株式会社社債	1.488	400,000	361,244	2034/10/25	第27回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.665	200,000	193,286	2032/5/28
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	300,000	282,945	2030/7/24	第28回キリンホールディングス株式会社無担保社債	2.075	300,000	286,236	2035/5/29
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	200,000	192,212	2029/10/9	第29回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.8	600,000	539,472	2033/5/25

銘柄	第190期末				銘柄	第190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16回日清オリエントグループ株式会社無担保社債	2.174	400,000	379,120	2035/10/23	第2回コスモエネルギーホールディングス株式会社無担保社債	1.233	100,000	97,194	2029/11/28
第2回株式会社J-オイルミルズ株式会社無担保社債	0.37	400,000	395,028	2027/5/28	第3回インフロンHD株式会社無担保社債	1.273	500,000	476,500	2030/9/12
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	294,207	2028/3/8	第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	300,000	269,784	2032/6/4
第32回味の素株式会社無担保社債	1.204	700,000	631,519	2034/9/20	第16回株式会社ブリヂストン無担保社債	1.768	1,000,000	931,000	2035/4/27
第4回キュービー株式会社無担保社債	2.249	700,000	698,187	2033/2/10	第5回AGC株式会社無担保社債	1.825	1,000,000	938,600	2035/3/5
第2回日清食品ホールディングス株式会社無担保社債	0.928	200,000	188,206	2031/10/17	第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	200,000	189,598	2029/6/20
第18回日本たばこ産業株式会社社債	1.293	200,000	194,732	2030/4/10	第72回株式会社神戸製鋼所無担保社債	0.981	300,000	296,730	2027/11/26
第19回日本たばこ産業株式会社社債	1.781	500,000	463,390	2035/4/10	第74回株式会社神戸製鋼所無担保社債	2.155	300,000	298,854	2031/2/26
第7回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.248	500,000	484,930	2029/7/27	第9回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	1.162	600,000	566,268	2031/12/4
第8回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.57	200,000	194,282	2030/1/23	第41回三菱マテリアル株式会社無担保社債	1.614	400,000	399,684	2028/2/25
第10回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	2.31	100,000	99,648	2031/1/21	第42回三菱マテリアル株式会社無担保社債	2.166	100,000	99,534	2031/2/27
第9回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	1.236	500,000	482,825	2029/8/16	第18回株式会社フジクラ無担保社債	1.478	300,000	293,169	2030/3/15
第10回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	1.65	200,000	194,492	2030/2/14	第1回ちゅうぎんフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.93	100,000	98,743	2034/12/20
第12回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	2.347	300,000	299,814	2031/2/13	第3回ちゅうぎんフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	2.061	200,000	195,488	2035/9/11
第15回ヒューリック株式会社無担保社債	1.529	500,000	486,480	2030/7/10	第1回住友生命2023基金流動化株式会社無担保社債	0.705	800,000	777,000	2028/8/8
第16回ヒューリック株式会社無担保社債	2.177	900,000	896,022	2031/3/12	第17回株式会社小松製作所無担保社債	0.608	400,000	395,972	2027/7/16
第8回トヨタ紡織株式会社無担保社債	1.155	200,000	183,244	2033/10/19	第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	300,000	270,198	2032/6/2
第18回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.913	300,000	290,400	2029/7/10	第32回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.005	100,000	94,668	2031/7/25
第27回森ビル株式会社無担保社債	0.893	200,000	193,830	2029/7/11	第34回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.652	500,000	481,640	2032/9/10
第1回日本薬業ホールディングス株式会社無担保社債	1.392	700,000	637,623	2033/11/2	第35回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.955	400,000	377,996	2035/9/12
第36回東レ株式会社無担保社債	1.291	500,000	457,245	2033/11/24	第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	200,000	198,246	2026/12/11
第29回旭化成株式会社無担保社債	1.402	700,000	638,015	2034/12/1	第3回グローリー株式会社無担保社債	0.804	300,000	290,892	2029/6/13
第32回レンゴー株式会社無担保社債	1.344	200,000	182,166	2033/12/13	第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	181,892	2033/12/14
第34回レンゴー株式会社無担保社債	1.699	300,000	288,369	2032/9/17	第32回富士電機株式会社無担保社債	0.892	100,000	97,116	2029/6/6
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	97,208	2028/4/17	第3回株式会社ゾース・コアソリューションズ無担保社債	0.86	100,000	96,381	2029/9/20
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	381,900	2029/4/16	第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	355,892	2033/7/11
第11回エフ・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	416,560	2033/7/21	第65回日本電気株式会社無担保社債	1.59	200,000	184,706	2034/7/7
第6回日本薬業ホールディングス株式会社無担保社債	1.355	200,000	195,238	2030/2/27	第23回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.921	200,000	197,784	2027/12/10
第60回三井化学株式会社無担保社債	1.15	200,000	198,386	2028/2/25	第27回パナソニック株式会社無担保社債	0.941	300,000	296,775	2027/12/10
第62回三井化学株式会社無担保社債	1.976	500,000	468,910	2035/2/27	第29回パナソニック株式会社無担保社債	1.24	400,000	396,836	2028/2/28
第2回KHネオケム株式会社無担保社債	1.119	100,000	96,865	2029/11/30	第31回パナソニック株式会社無担保社債	1.096	300,000	298,467	2027/7/16
第22回U B E株式会社無担保社債	1.091	200,000	197,880	2027/12/3	第33回パナソニック株式会社無担保社債	1.283	300,000	298,710	2027/12/2
第5回日本化薬株式会社無担保社債	1.24	600,000	595,668	2028/3/14	第41回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.001	200,000	179,554	2034/3/7
第6回日本化薬株式会社無担保社債	1.498	200,000	196,208	2030/3/14	第43回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.709	1,000,000	933,230	2035/3/6
第14回株式会社野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	182,930	2033/12/7	第13回TDK株式会社無担保社債	1.635	600,000	574,944	2032/6/18
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	400,000	358,152	2031/10/14	第7回スタンレー電気株式会社無担保社債	1.262	300,000	283,485	2031/12/17
第18回武田薬品工業株式会社無担保社債	1.935	1,000,000	962,850	2032/6/11	第8回ソコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	1.786	500,000	486,390	2035/4/25
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	592,110	2027/6/2	第9回横浜フィナンシャルグループ(劣後)	2.023	900,000	881,064	2035/10/10
第9回第一三共株式会社無担保社債	1.878	700,000	680,918	2032/10/8	第33回いすゞ自動車株式会社無担保社債	0.889	400,000	385,752	2029/10/23
第10回第一三共株式会社無担保社債	2.151	800,000	763,000	2035/10/10	第34回いすゞ自動車株式会社無担保社債	2.013	300,000	298,971	2031/1/22
第4回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.911	300,000	280,890	2031/9/19	第14回楽天カード株式会社無担保社債	1.836	200,000	199,460	2027/6/16
第7回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	1.626	100,000	96,353	2032/5/28	第3回株式会社メニコン無担保社債	0.964	100,000	96,379	2029/10/18
第3回ア r t i e n c e 株式会社無担保社債	1.578	200,000	196,294	2030/3/13	第12回OPPANホールディングス株式会社無担保社債	2.039	200,000	196,640	2032/12/10
第26回株式会社オリエンタルランド無担保社債	1.798	500,000	486,310	2032/10/8	第8回大日本印刷株式会社無担保社債	1.474	600,000	572,238	2032/4/30
第27回株式会社オリエンタルランド無担保社債	2.091	1,100,000	1,050,104	2035/10/9	第9回大日本印刷株式会社無担保社債	1.923	900,000	842,184	2035/5/1
第13回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	1.29	300,000	291,891	2030/2/15	第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	359,668	2032/6/9
第20回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.633	100,000	99,000	2027/7/16	第10回長瀬産業株式会社無担保社債	1.69	200,000	183,654	2034/11/28
第2回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	1.039	300,000	284,271	2031/7/18	第7回兼松株式会社無担保社債	1.475	200,000	194,724	2030/2/28
第20回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	1.386	500,000	460,175	2034/7/19	第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	202,234	2027/4/23
第4回富士アイルムホールディングス株式会社無担保社債	1.107	800,000	791,296	2028/6/12	第70回住友商事株式会社無担保社債	1.64	700,000	698,726	2029/1/22
第4回ENESホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	363,368	2032/6/15	第71回住友商事株式会社無担保社債	1.933	500,000	498,280	2031/1/22

銘柄	第190期末				銘柄	第190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83回三菱商事株式会社無担保社債	1.054	300,000	270,699	2034/3/21	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	401,188	2026/9/11
第84回三菱商事株式会社無担保社債	0.921	200,000	198,954	2027/7/9	第41回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.831	400,000	387,908	2029/4/26
第85回三菱商事株式会社無担保社債	1.053	600,000	592,752	2028/7/7	第42回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	1.059	200,000	193,768	2029/12/4
第3回稲畑産業株式会社無担保社債	1.141	300,000	292,200	2029/6/5	第24回みずほリース株式会社無担保社債	0.914	500,000	470,380	2031/2/28
第4回稲畑産業株式会社無担保社債	1.354	200,000	192,330	2030/6/19	第30回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.213	300,000	273,414	2033/9/20
第46回株式会社丸井グループ無担保社債	1.211	200,000	194,114	2030/1/23	第34回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.476	300,000	275,850	2034/3/17
第102回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.855	500,000	484,655	2029/4/27	第42回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.64	200,000	199,702	2028/12/20
第105回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.924	300,000	290,205	2029/7/31	第43回NTTファイナンス株式会社無担保社債	2.063	400,000	398,736	2030/12/20
第106回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.778	200,000	197,426	2027/10/18	第45回NTTファイナンス株式会社無担保社債	2.718	500,000	495,255	2035/12/20
第80回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.838	700,000	641,452	2035/1/18	第37回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.813	400,000	385,868	2029/6/6
第70回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.303	900,000	872,262	2035/1/18	第96回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	1.432	700,000	691,957	2028/12/20
第37回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.565	500,000	485,820	2035/7/20	第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	100,000	99,080	2028/1/21
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.25	200,000	198,664	2027/11/4	第44回リコーリース株式会社無担保社債	0.904	400,000	387,644	2029/5/22
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.42	300,000	270,450	2032/11/4	第46回リコーリース株式会社無担保社債	0.832	300,000	292,686	2028/10/11
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	192,338	2030/6/18	第2回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	1.47	100,000	99,401	2028/2/25
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.71	200,000	180,656	2033/6/9	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	600,000	597,090	2026/9/18
第13回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.313	800,000	776,696	2031/4/11	第28回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	1.915	200,000	199,958	2029/2/9
第14回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	1.881	600,000	559,494	2036/4/11	第21回オリックス株式会社無担保社債	0.425	100,000	97,237	2028/6/13
第6回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.575	800,000	788,848	2027/6/8	第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	583,770	2028/8/30
第10回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.4	800,000	792,656	2031/12/22	第46回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.911	200,000	197,716	2027/12/10
第23回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	1.475	300,000	292,644	2034/9/4	第53回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	2.013	200,000	198,878	2031/1/20
第4回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.62	725,000	719,801	2026/12/18	第45回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	1.288	300,000	296,775	2028/5/22
第24回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	614,748	2029/10/16	第4野村ホールディングス株式会社無担保社債(劣後)	1.983	200,000	195,076	2035/6/12
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.27	400,000	397,376	2030/9/27	第4野村ホールディングス株式会社無担保社債(劣後)	0.75	500,000	493,075	2027/9/3
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	100,000	100,193	2026/6/9	第1回株式会社SBI証券無担保社債(劣後)	2.081	200,000	198,504	2028/3/24
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	768,608	2030/5/29	第10回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	1.709	1,000,000	963,880	2032/7/23
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	239,536	2026/6/15	第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	295,544	2032/10/14
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	129,469	2026/9/15	第28回EBCキャピタルソリューション株式会社無担保社債	1.076	400,000	369,940	2027/12/10
第14回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	692,874	2028/3/16	第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債	1.234	500,000	495,500	2028/9/4
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	729,792	2034/6/8	第5回株式会社T&Dホールディングス無担保社債	1.745	500,000	483,080	2032/9/3
第23回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.813	800,000	783,792	2035/10/21	第6回株式会社T&Dホールディングス無担保社債	2.073	100,000	94,862	2035/9/4
第9回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	502,375	2026/12/22	第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	100,998	2030/12/20
第12回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	804,768	2027/3/15	第47回三井不動産株式会社無担保社債	1.954	100,000	97,619	2032/12/20
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	794,352	2031/10/29	第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	97,340	2033/8/2
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	295,599	2032/9/27	第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	271,485	2033/9/12
第8回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	1.899	200,000	194,958	2035/7/10	第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	900,000	817,749	2034/5/30
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	600,870	2026/4/27	第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	196,812	2032/12/20
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	403,420	2027/5/10	第41回イオンモール株式会社無担保社債	2.121	300,000	296,556	2030/12/11
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	300,645	2026/6/15	第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	493,025	2036/12/5
第12回株式会社セブ銀行無担保社債	0.39	500,000	491,635	2027/9/17	第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	500,000	393,800	2037/9/11
第16回株式会社セブ銀行無担保社債	1.535	500,000	489,535	2030/10/30	第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	383,310	2038/5/24
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	466,285	2030/10/30	第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	579,736	2039/7/22
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)	1.412	800,000	730,488	2033/7/13	第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	507,318	2040/4/20
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	500,000	490,310	2033/7/13	第135回東武鉄道株式会社無担保社債	1.351	100,000	90,947	2043/5/30
第30回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.837	500,000	466,330	2034/7/18	第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	300,000	274,491	2032/1/30
第31回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.358	700,000	684,439	2034/7/18	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	352,756	2033/9/20
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	500,875	2026/6/1	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	505,365	2033/9/10/25
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	602,964	2026/12/18	第45回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	1.313	600,000	542,280	2034/6/14
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	201,636	2026/11/6	第1回東急株式会社無担保社債	0.47	200,000	142,626	2039/9/16
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	504,575	2027/4/27	第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	432,474	2040/6/8
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	205,350	2029/9/28	第17回東急株式会社無担保社債	2.477	600,000	520,536	2045/3/10

銘柄	第190期末				銘柄	第190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84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	81,897	2036/4/22	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	623,798	2032/7/27
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	490,668	2036/9/26	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	200,000	195,464	2028/1/25
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	540,687	2038/5/28	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	522,732	2038/7/26
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	244,188	2036/12/1	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	633,528	2040/1/30
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	557,067	2037/6/12	第127回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	1.219	400,000	386,732	2029/12/12
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	550,039	2037/12/4	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	654,240	2036/12/15
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	600,000	456,024	2038/7/12	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	540,120	2038/9/13
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	400,000	285,640	2039/11/28	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	500,000	351,200	2040/2/27
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	430,872	2040/6/11	第70回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	2.379	300,000	255,573	2045/2/28
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	404,755	2036/8/29	第30回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	300,000	280,176	2031/6/3
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	560,945	2037/5/29	第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	400,000	366,360	2031/12/8
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	472,932	2037/11/30	第154回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	300,000	270,945	2032/5/28
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	500,000	386,605	2038/8/30	第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	553,007	2037/11/30
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	400,000	292,896	2039/6/20	第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	600,000	463,218	2038/5/21
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	580,168	2040/4/23	第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	357,035	2039/11/28
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	101,435	2027/11/29	第52回南海電気鉄道株式会社無担保社債	1.381	300,000	272,718	2034/5/29
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	477,264	2037/9/18	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	531,426	2038/7/16
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	394,075	2037/11/27	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	497,392	2039/12/16
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	290,040	2040/5/25	第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	400,000	325,872	2036/8/29
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	462,762	2038/9/7	第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	500,000	401,085	2037/5/29
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	800,000	604,576	2039/3/8	第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	400,000	315,120	2037/12/4
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	287,232	2040/6/12	第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	387,905	2038/9/10
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	283,784	2040/8/31	第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	500,000	372,560	2039/4/25
第91回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.751	300,000	290,991	2032/12/27	第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	200,000	143,150	2039/9/5
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	403,140	2037/1/27	第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	211,662	2040/10/26
第143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	300,000	211,779	2039/12/23	第70回名古屋鉄道株式会社無担保社債	1.252	500,000	434,245	2036/3/14
第198回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	151,192	2044/1/19	第1回株式会社社日新無担保社債	0.948	200,000	199,998	2026/3/25
第200回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.12	700,000	576,394	2044/7/12	第12回センコー株式会社無担保社債	1.307	500,000	494,190	2028/7/25
第201回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.17	800,000	658,152	2045/1/17	第12回ニコソールホールディングス株式会社無担保社債	1.408	400,000	388,612	2030/4/30
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	572,272	2040/5/21	第6回神奈川中央交通株式会社無担保社債	1.343	300,000	291,210	2029/11/29
第84回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.043	300,000	296,796	2028/5/26	第30回株式会社商船三井無担保社債	1.454	600,000	594,492	2028/9/4
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	100,000	96,296	2033/9/13	第154回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	1.497	200,000	183,106	2034/7/26
第89回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.033	300,000	245,067	2044/5/31	第12回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	2.028	100,000	93,519	2035/7/10
第90回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.994	400,000	321,940	2044/10/21	第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	359,810	2040/6/8
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	96,508	2033/6/14	第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	200,000	134,974	2041/12/9
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	200,000	158,602	2036/6/20	第19回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	2.083	600,000	487,434	2044/8/1
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	400,000	318,340	2037/6/19	第21回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	1.317	300,000	272,196	2034/12/5
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	400,000	313,592	2037/12/15	第2回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社	1.158	300,000	272,298	2033/12/13
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	77,010	2038/5/24	第4回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社	2.07	800,000	763,240	2035/10/17
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	423,702	2040/1/31	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	209,523	2042/3/17
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	209,025	2041/1/22	第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	73,852	2043/6/15
第62回東京地下鉄株式会社社債	1.648	400,000	307,704	2044/3/11	第6回日本貨物鉄道株式会社社債	1.947	600,000	478,356	2044/6/13
第64回東京地下鉄株式会社社債	2.905	200,000	183,718	2045/5/29	第8回日本貨物鉄道株式会社社債	2.757	200,000	179,234	2045/6/9
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	543,990	2032/3/17	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	694,162	2026/12/18
第2回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.67	300,000	265,557	2032/12/6	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	480,420	2028/9/21
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	400,000	322,152	2036/9/9	第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	600,000	557,742	2029/12/14
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	500,000	405,355	2037/4/14	第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	284,828	2039/12/5
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	394,870	2037/9/4	第19回三井倉庫ホールディングス無担保社債	1.458	200,000	193,810	2030/3/13
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	300,000	220,050	2039/5/30	第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	545,923	2038/3/26
第56回西日本鉄道株式会社無担保社債	1.125	500,000	449,190	2034/4/11	第10回澁澤倉庫株式会社無担保社債	1.538	200,000	196,364	2030/3/12
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	457,775	2031/9/2	第35回KDDI株式会社無担保社債	1.42	600,000	553,902	2034/7/11

銘柄	第190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39回KDD I 株式会社無担保社債	1.397	400,000	365,848	2034/12/5
第42回KDD I 株式会社無担保社債	1.982	100,000	97,965	2032/12/3
第43回KDD I 株式会社無担保社債	2.257	900,000	865,170	2035/12/4
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	600,000	538,836	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	622,790	2031/10/10
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	532,716	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	625,723	2033/7/12
第28回ソフトバンク無担保社債	1.186	500,000	497,685	2027/5/28
第35回沖縄電力株式会社社債	1.276	400,000	361,784	2034/6/23
第36回沖縄電力株式会社社債	1.447	200,000	181,528	2034/12/25
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	88,181	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	86,791	2034/10/6
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	288,513	2033/9/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	556,955	2037/6/9
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	228,582	2038/11/29
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	700,000	487,207	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	338,585	2041/7/12
第73回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.647	100,000	76,669	2044/3/11

銘柄	第190期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	200,000	188,708	2034/3/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	137,258	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	566,944	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	224,604	2043/6/2
第54回大阪瓦斯株式会社無担保社債	2.028	900,000	732,735	2044/5/30
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	482,503	2042/3/3
第9回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	1.5	300,000	289,839	2029/9/12
第10回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	2.287	200,000	197,436	2030/12/10
第4回日本空港ビルデング株式会社無担保社債	1.369	200,000	190,188	2032/1/29
第6回日本空港ビルデング株式会社無担保社債	2.107	200,000	189,894	2035/8/28
第10回S C S K株式会社無担保社債	1.274	500,000	496,595	2028/3/10
小計		173,355,000	154,333,901	
合計		224,790,000	194,748,141	

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

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2025年9月24日）

（計算期間 2024年9月25日～2025年9月24日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数	債組入比率	純資産額
	期騰落	中率			
	円	%		%	百万円
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8	183.425	99.6	639,453
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	99.1	528,752
14期(2023年9月25日)	11,682	△2.2	174.132	99.1	416,025
15期(2024年9月24日)	11,724	0.4	173.987	98.7	304,593
16期(2025年9月24日)	11,132	△5.0	164.797	95.5	223,666

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数	債組入比率
	騰落	率		
(期首)	円	%		%
2024年9月24日	11,724	—	173.987	98.7
9月末	11,691	△0.3	173.570	△0.2
10月末	11,633	△0.8	172.835	△0.7
11月末	11,560	△1.4	171.521	△1.4
12月末	11,542	△1.6	171.143	△1.6
2025年1月末	11,449	△2.3	169.666	△2.5
2月末	11,362	△3.1	168.312	△3.3
3月末	11,237	△4.2	166.499	△4.3
4月末	11,350	△3.2	168.121	△3.4
5月末	11,191	△4.5	165.864	△4.7
6月末	11,261	△3.9	166.874	△4.1
7月末	11,164	△4.8	165.413	△4.9
8月末	11,143	△5.0	165.071	△5.1
(期末)				
2025年9月24日	11,132	△5.0	164.797	△5.3

(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

(2024年9月25日～2025年9月24日)

■期中の基準価額等の推移

期首：11,724円
 期末：11,132円
 騰落率：△5.0%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・社債の信用スプレッド（社債と国債の利回り格差）がおおむね堅調に推移したことで、利息収入を安定して得られたこと

マイナス要因

- ・日銀による追加利上げに対する思惑などから10年国債利回りが上昇したことにより、社債利回りが上昇（債券価格が下落）したこと

基準価額と参考指数の推移



(注) 参考指数は、期首(2024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。

■投資環境

【国債市場】

期初、0.8%台半ばであった10年国債利回りは、米国大統領選挙の結果を受けて財政拡張やインフレの高止まりによる米国債利回りの上昇が懸念されるなか、日銀による利上げの実施や今後の追加利上げ観測などを背景に、2025年3月には1.5%を上回りました。4月に米国の関税政策の影響に対する懸念などにより一時1.1%台まで大幅に低下しましたが、その後は、関税交渉の進展などから上昇基調で推移し、1.6%台半ばで期を終えました。

【社債市場】

社債の信用スプレッドは、期前半は国債利回りのボラティリティ（変動性）の高まりが意識されつつも、相対的に高い利回りを求める投資家の買い需要などに支えられ、横ばいで推移しました。2025年4月には米国の関税政策の影響に対する懸念などを背景に、投資家の様子見姿勢が強まったことなどから拡大しました。その後は、米国の関税政策による市場の混乱がやや落ち着くなか、利回り水準の修正が進み、高格付債から徐々に投資家需要が回復したことによって社債の信用スプレッドは縮小に転じて、おおむね安定的に推移しましたが、日銀の追加利上げ観測などを背景に基準となる国債の利回り水準が切り上がったことで、社債利回りは上昇しました。

■ポートフォリオについて

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ることを基本としつつ、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、日米の政治・経済や金融政策の動向を注視しながら、安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心に組み入れました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択し、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。また、残存期間10年以下のウェイトを高めていたことにより、期末のポートフォリオの平均残存期間は9.5年程度にコントロールし、金利上昇リスクの影響を抑制しました。

以上の運用の結果、基準となる国債利回りが上昇するなか、基準価額は5.0%下落しました。

○今後の運用方針

国債市場では、日米の政治・経済動向や日銀の金融政策などに対する不透明感から、適正な金利水準を巡る展開が継続すると予想します。また、社債市場では、個別企業のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の動向や市場のボラティリティ（変動性）の高まりには注意が必要ですが、銘柄選別色は残りつつも利回りを求めて社債市場に運用資金が流入する構図が継続し、相対的に信用力が高い銘柄を中心に、社債の利回りはおおむね底堅く推移すると考えます。

このような環境下、残存年限と銘柄の分散ならびに流動性の確保に留意し、社債を中心に厳選して組み入れ、安定的な運用を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2024年9月25日～2025年9月24日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年9月25日～2025年9月24日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	5,999,166	7,941,957
	地方債証券	4,700,000	15,140,624 (25,000)
内	特殊債券	—	6,281,136
	社債券（投資法人債券を含む）	49,099,220	98,861,338 (1,911,000)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれていません)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 18,991,331	千円 — (10,000,000)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月25日～2025年9月24日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年9月24日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期			末			
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	14,000,000 (400,000)	11,891,556 (455,337)	5.3 (0.2)	— (—)	5.3 (0.2)	— (—)	— (—)
地方債証券	37,647,500 (37,647,500)	31,342,350 (31,342,350)	14.0 (14.0)	— (—)	14.0 (14.0)	— (—)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	4,100,000 (4,100,000)	3,438,810 (3,438,810)	1.5 (1.5)	— (—)	1.5 (1.5)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	181,565,000 (181,565,000)	166,909,169 (166,909,169)	74.6 (74.6)	— (—)	52.1 (52.1)	15.6 (15.6)	6.9 (6.9)
合 計	237,312,500 (223,712,500)	213,581,886 (202,145,667)	95.5 (90.4)	— (—)	73.0 (67.9)	15.6 (15.6)	6.9 (6.9)

(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		地方債証券	%	千円	千円	
第25回利付国債(30年)	2.3	100,000	105,213	2036/12/20	第23回埼玉県公募公債(20年)	0.626	100,000	82,277	2038/12/17
第26回利付国債(30年)	2.4	100,000	106,011	2037/3/20	第24回埼玉県公募公債(20年)	0.431	100,000	79,030	2039/5/17
第27回利付国債(30年)	2.5	200,000	213,382	2037/9/20	令和5年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.093	400,000	315,012	2043/5/29
第28回利付国債(30年)	2.5	300,000	318,804	2038/3/20	令和5年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.168	300,000	238,650	2043/7/27
第30回利付国債(30年)	2.3	300,000	308,898	2039/3/20	令和6年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.772	600,000	519,780	2044/6/17
第34回利付国債(30年)	2.2	500,000	495,705	2041/3/20	令和6年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.749	500,000	429,845	2044/9/16
第35回利付国債(30年)	2.0	500,000	479,385	2041/9/20	第33回千葉県公募公債(20年)	1.545	300,000	253,617	2043/10/15
第36回利付国債(30年)	2.0	500,000	476,660	2042/3/20	第34回千葉県公募公債(20年)	1.59	700,000	589,792	2044/4/15
第37回利付国債(30年)	1.9	500,000	466,175	2042/9/20	第35回千葉県公募公債(20年)	1.727	500,000	427,805	2044/10/14
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	455,205	2043/3/20	第36回千葉県公募公債(20年)	2.057	800,000	717,768	2045/4/14
第39回利付国債(30年)	1.9	200,000	184,236	2043/6/20	平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	200,000	166,722	2038/8/20
第175回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	775,910	2040/12/20	令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	500,000	379,695	2040/8/17
第176回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	770,310	2041/3/20	第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	200,000	155,404	2039/6/17
第177回利付国債(20年)	0.4	1,000,000	751,400	2041/6/20	第14回群馬県公募公債(20年)	1.101	500,000	394,005	2043/6/19
第178回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	758,990	2041/9/20	第15回群馬県公募公債(20年)	1.846	400,000	350,748	2044/6/19
第179回利付国債(20年)	0.5	1,000,000	753,800	2041/12/20	平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	200,000	166,698	2038/9/17
第180回利付国債(20年)	0.8	1,000,000	789,580	2042/3/20	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	608,000	2040/9/21
第181回利付国債(20年)	0.9	700,000	558,628	2042/6/20	令和5年度第1回島根県公募公債	1.419	300,000	248,514	2043/9/18
第182回利付国債(20年)	1.1	700,000	574,588	2042/9/20	令和5年度第3回奈良県公募公債	1.395	300,000	248,721	2043/6/19
第183回利付国債(20年)	1.4	700,000	600,733	2042/12/20	令和6年度第3回奈良県公募公債	1.917	600,000	530,718	2044/9/20
第184回利付国債(20年)	1.1	700,000	567,994	2043/3/20	第34回大阪市公募公債(20年)	2.057	800,000	717,744	2045/4/17
第185回利付国債(20年)	1.1	400,000	322,668	2043/6/20	第3回名古屋市公募公債(30年)	2.5	100,000	105,072	2037/9/18
第186回利付国債(20年)	1.5	700,000	601,944	2043/9/20	第6回名古屋市公募公債(30年)	2.45	100,000	101,993	2039/12/20
第27回利付国債(物価連動・10年)	0.005	400,000	455,337	2032/3/10	第22回名古屋市公募公債(20年)	0.431	300,000	237,060	2039/5/20
小 計		14,000,000	11,891,556		第27回名古屋市公募公債(20年)	1.116	500,000	395,635	2043/5/22
地方債証券					第29回名古屋市公募公債(20年)	1.719	600,000	515,826	2044/5/20
第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	105,898	2037/9/18	第30回名古屋市公募公債(20年)	2.384	300,000	283,485	2045/5/19
第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	104,141	2038/9/17	第17回京都市公募公債(20年)	0.683	400,000	332,276	2038/11/26
第35回東京都公募公債(20年)	0.525	700,000	576,261	2038/6/18	第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	307,436	2039/11/18
第37回東京都公募公債(20年)	0.444	400,000	306,020	2040/6/20	第48回横浜市公募公債(20年)	1.097	700,000	551,964	2043/5/26
平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	300,000	249,078	2038/9/24	第49回横浜市公募公債(20年)	1.719	300,000	257,913	2044/5/20
令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	500,000	386,855	2039/6/24	令和2年度第5回札幌市公募公債(20年)	0.445	700,000	529,669	2040/10/12
第37回神奈川県公募公債(20年)	0.53	200,000	164,826	2038/6/18	令和6年度第1回札幌市公募公債(20年)	1.568	700,000	587,580	2044/4/15
第52回神奈川県公募公債(20年)	1.163	600,000	477,978	2043/6/19	第42回川崎市公募公債(20年)	1.719	400,000	343,884	2044/5/20
第53回神奈川県公募公債(20年)	1.921	800,000	710,536	2044/6/20	第43回川崎市公募公債(20年)	1.727	500,000	427,805	2044/10/14
第17回大阪府公募公債(20年)	0.668	200,000	166,562	2038/9/27	平成31年度第3回福岡市公募公債(20年)	0.419	600,000	474,420	2039/4/22
第24回大阪府公募公債(20年)	1.41	300,000	248,193	2043/9/18	2023年度第3回福岡市公募公債(20年)	1.294	400,000	324,872	2043/8/21
第25回大阪府公募公債(20年)	1.767	500,000	431,195	2044/9/20	平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	400,000	332,888	2038/8/20
平成30年度第5回京都府公募公債(20年)	0.658	200,000	166,944	2038/8/13	令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	307,396	2039/11/21
令和5年度第4回京都府公募公債(20年)	1.339	300,000	245,571	2043/8/14	令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	379,630	2040/8/21
第45回兵庫県公募公債(20年)	1.101	600,000	472,806	2043/6/19	平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	500,000	419,180	2038/10/18
第46回兵庫県公募公債(20年)	1.846	300,000	263,061	2044/6/20	令和5年度第3回千葉市公募公債	1.101	300,000	236,238	2043/6/19
第47回兵庫県公募公債(20年)	1.771	800,000	690,840	2044/8/30	令和5年度第5回千葉市公募公債	1.405	300,000	249,222	2043/6/21
第2回静岡県公募公債(30年)	2.54	300,000	313,338	2038/9/17	令和6年度第3回千葉市公募公債	1.846	400,000	350,748	2044/6/20
第35回静岡県公募公債(20年)	1.163	300,000	238,989	2043/6/19	令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	457,524	2040/8/3
第38回静岡県公募公債(20年)	1.816	600,000	521,670	2044/9/20	令和5年度第4回福井県公募公債	1.769	300,000	238,671	2043/7/24
令和5年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.101	600,000	472,896	2043/6/12	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.109	600,000	500,646	2038/4/23
令和6年度第4回愛知県公募公債(20年)	1.846	500,000	438,735	2044/6/14	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	237,225	2039/4/22
令和6年度第12回愛知県公募公債(20年)	1.914	400,000	352,744	2044/11/22	第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	211,580	2035/9/21
平成31年度第1回広島県公募公債(20年)	0.419	400,000	316,320	2039/4/19	第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	314,500	2043/7/28
令和2年度第1回広島県公募公債(20年)	0.315	600,000	452,130	2040/4/17	第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	331,856	2043/9/28
令和5年度第1回広島県公募公債(20年)	1.41	400,000	330,924	2043/9/18	第108回地方公共団体金融機構債券	1.562	300,000	251,763	2043/10/28
第22回埼玉県公募公債(20年)	0.568	400,000	332,060	2038/5/21	第111回地方公共団体金融機構債券	1.577	100,000	83,227	2044/4/28

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第112回地方公共団体金融機構債券	1.859	400,000	348,180	2044/6/28
第117回地方公共団体金融機構債券	2.028	200,000	177,592	2045/1/27
第110回広島県、広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	259,773	2037/2/27
第135回愛知県、名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	346,548	2037/2/27
第151回愛知県、名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	298,700	2040/2/28
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	430,695	2037/3/19
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	425,765	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	508,632	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	165,838	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	130,000	120,088	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	227,175	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	217,500	197,063	2039/9/26
小 計		37,647,500	31,342,350	
特殊債券(除金融債)				
第610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	106,702	2038/6/30
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	400,000	339,768	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	171,978	2036/11/28
第301回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.618	300,000	259,776	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	613,396	2037/2/27
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	300,000	256,917	2037/5/29
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	200,000	169,494	2037/8/31
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	507,696	2037/10/30
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	400,000	332,704	2038/8/31
第22回回政府保証民間都市開発債券	0.245	400,000	300,084	2040/2/28
第23回回政府保証民間都市開発債券	0.397	500,000	380,295	2040/6/29
小 計		4,100,000	3,438,810	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第566回中部電力株式会社社債	0.544	300,000	277,320	2032/4/23
第566回中部電力株式会社社債	1.071	300,000	277,749	2034/4/25
第568回中部電力株式会社社債	1.214	200,000	186,870	2034/5/25
第541回関西電力株式会社社債	0.37	400,000	368,496	2031/9/19
第548回関西電力株式会社社債	0.574	400,000	368,844	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	400,000	370,452	2032/5/25
第567回関西電力株式会社社債	1.339	500,000	469,860	2034/5/25
第454回中国電力株式会社社債	1.34	700,000	664,475	2033/10/25
第457回中国電力株式会社社債	1.401	800,000	755,120	2034/5/25
第459回中国電力株式会社社債	1.238	300,000	291,333	2031/7/25
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	50,000	49,478	2026/12/25
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	552,210	2032/4/23
第544回東北電力株式会社社債	0.574	500,000	461,055	2032/4/23
第563回東北電力株式会社社債	1.161	500,000	463,830	2034/4/25
第571回東北電力株式会社社債	1.711	500,000	479,610	2035/2/22
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	143,096	2041/10/25
第323回四国電力株式会社社債	0.659	500,000	463,155	2032/6/25
第332回四国電力株式会社社債	1.245	400,000	387,828	2032/1/23
第507回九州電力株式会社社債	0.644	300,000	277,485	2032/5/25
第524回九州電力株式会社社債	1.161	600,000	556,596	2034/4/25
第527回九州電力株式会社社債	1.425	700,000	662,438	2034/5/25
第530回九州電力株式会社社債	1.517	300,000	284,271	2034/11/24
第391回北海道電力株式会社社債	1.038	600,000	577,548	2031/5/23
第396回北海道電力株式会社社債	1.488	400,000	377,168	2034/10/25
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	300,000	287,220	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	200,000	194,614	2029/10/9
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	400,000	359,120	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	200,000	188,014	2031/4/22

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46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	400,000	342,444	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	500,000	416,175	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	600,000	558,018	2032/4/26
第5回東京電力ニューアープラワー株式会社無担保社債	1.431	200,000	185,556	2034/2/28
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	500,000	398,825	2038/12/27
第133回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	200,000	151,672	2039/7/11
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	379,870	2040/7/20
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	146,222	2041/7/12
第117回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	233,724	2037/7/14
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	212,954	2037/3/19
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	212,714	2035/12/20
第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	643,488	2043/8/21
第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	800,000	655,720	2043/9/18
第327回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.703	800,000	679,512	2044/4/25
第332回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.792	800,000	687,888	2044/6/17
第133回都市再生債券	0.767	200,000	174,872	2037/2/20
第156回都市再生債券	0.343	400,000	308,192	2039/6/17
第160回都市再生債券	0.335	400,000	302,748	2039/12/19
第167回都市再生債券	0.43	300,000	222,792	2040/12/20
第196回都市再生債券	1.792	300,000	257,946	2044/6/20
第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	233,706	2043/7/17
第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	644,720	2043/8/20
第358回一般担保住宅金融支援機構債券	1.558	400,000	335,152	2043/10/20
第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	251,796	2037/12/18
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	75,041	2039/9/16
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	227,895	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	400,000	344,436	2035/10/26
第41回成田国際空港株式会社社債	0.555	600,000	455,520	2040/10/26
第13回国際協力機構債券	1.173	100,000	92,840	2035/12/20
第54回国際協力機構債券	0.445	200,000	151,394	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	1.459	700,000	526,708	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	0.404	900,000	739,728	2043/6/19
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	434,630	2037/2/27
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	242,178	2043/8/28
第1回ミライト・ワン株式会社無担保社債	0.91	500,000	487,640	2029/9/12
第1回I N P E X株式会社無担保社債	0.25	400,000	367,668	2031/10/15
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	300,000	291,654	2028/11/1
第50回鹿島建設株式会社無担保社債	1.142	300,000	289,389	2031/12/12
第52回鹿島建設株式会社無担保社債	1.734	200,000	199,026	2032/9/10
第15回西松建設株式会社無担保社債	1.14	400,000	390,144	2029/9/20
第16回西松建設株式会社無担保社債	1.778	300,000	298,869	2030/9/19
第10回五洋建設株式会社無担保社債	1.706	100,000	99,729	2030/9/4
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	200,000	195,466	2028/3/7
第23回積水ハウス株式会社無担保社債	1.057	500,000	498,335	2028/2/14
第25回積水ハウス株式会社無担保社債	1.351	900,000	880,704	2032/2/13
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	194,538	2028/9/14
第20回森永乳業株式会社無担保社債	1.43	400,000	382,520	2034/6/5
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	200,000	193,272	2028/12/27
第1回株式会社博報堂DYホールディングス無担保社債	0.653	300,000	296,853	2027/10/8
第20回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	1.323	200,000	189,028	2034/10/17
第21回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.318	1,000,000	955,090	2033/10/26
第25回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.182	200,000	199,544	2028/5/29
第27回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.665	200,000	198,414	2032/5/28
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	200,000	184,808	2032/6/8
第21回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.8	600,000	556,332	2033/5/25

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2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	400,000	394,456	2027/5/28
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	294,450	2028/3/8
第32回味の素株式会社無担保社債	1.204	700,000	657,818	2034/9/20
第2回日清食品ホールディングス株式会社無担保社債	0.928	200,000	192,478	2031/10/17
第18回日本たばこ産業株式会社社債	1.293	200,000	197,820	2030/4/10
第19回日本たばこ産業株式会社社債	1.781	600,000	583,368	2035/4/10
第7回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.248	500,000	489,705	2029/7/27
第8回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.57	200,000	196,912	2030/1/23
第7回中央日本地建物グループ株式会社無担保社債	0.909	300,000	292,812	2028/8/15
第9回中央日本地建物グループ株式会社無担保社債	1.236	500,000	487,225	2029/8/16
第10回中央日本地建物グループ株式会社無担保社債	1.65	200,000	197,242	2030/2/14
第15回ヒューリック株式会社無担保社債	1.529	500,000	494,770	2030/7/10
第8回トヨタ紡織株式会社無担保社債	1.155	200,000	189,756	2033/10/19
第18回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.913	300,000	293,085	2029/7/10
第27回森ビル株式会社無担保社債	0.893	200,000	195,700	2029/7/11
第19回株式会社セブン&7・ホールディングス無担保社債	1.392	700,000	657,643	2033/11/2
第36回東レ株式会社無担保社債	1.291	500,000	474,230	2033/11/24
第29回旭化成株式会社無担保社債	1.402	700,000	667,016	2034/12/1
第32回レンゴウ株式会社無担保社債	1.344	200,000	188,462	2033/12/13
第34回レンゴウ株式会社無担保社債	1.699	300,000	298,257	2032/9/17
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	97,187	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	382,916	2029/4/16
第11回エプ・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	461,345	2033/7/21
第6回日本薬業ホールディングス株式会社無担保社債	1.355	200,000	198,168	2030/2/27
第23回三菱瓦斯化学株式会社無担保社債	0.34	200,000	187,124	2030/9/3
第60回三菱化学株式会社無担保社債	1.15	200,000	199,552	2028/2/25
第62回三井化学株式会社無担保社債	1.976	500,000	490,900	2035/2/27
第2回KHネオコム株式会社無担保社債	1.119	100,000	98,030	2029/11/30
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	187,684	2030/12/13
第22回UBE株式会社無担保社債	1.091	200,000	198,644	2027/12/3
第5回日本化薬株式会社無担保社債	1.24	600,000	599,424	2028/3/14
第6回日本化薬株式会社無担保社債	1.498	200,000	199,304	2030/3/14
第14回株式会社野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	189,634	2033/12/7
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	400,000	364,772	2031/10/14
第18回武田薬品工業株式会社無担保社債	1.935	1,000,000	990,700	2032/6/11
第2回株式会社ソトラム無担保社債	0.345	600,000	591,174	2027/6/2
第4回塚本ホールディングス株式会社無担保社債	0.911	300,000	286,845	2031/9/19
第7回artience株式会社無担保社債	1.626	100,000	98,886	2032/5/28
第3回artience株式会社無担保社債	1.578	200,000	199,432	2030/3/13
第24回株式会社オリエントランド無担保社債	1.258	400,000	377,216	2034/8/28
第13回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.29	300,000	296,589	2030/2/15
第20回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.633	200,000	198,134	2027/7/16
第20回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.039	700,000	677,516	2031/7/18
第23回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.386	500,000	479,300	2034/7/19
第4回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.107	1,000,000	995,840	2028/6/12
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	372,628	2032/6/15
第2回コモエエネルギーホールディングス株式会社無担保社債	1.233	100,000	98,305	2029/11/28
第3回インフリアHD株式会社無担保社債	1.273	500,000	484,110	2030/9/12
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	300,000	276,438	2032/6/4
第16回株式会社ブリヂストン無担保社債	1.768	1,000,000	975,930	2035/4/27
第5回A G C株式会社無担保社債	1.825	1,000,000	984,480	2035/3/5
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	200,000	190,706	2029/6/20
第72回株式会社神戸製鋼所無担保社債	0.981	300,000	297,789	2027/11/26
第9回ジエフイーホールディングス株式会社無担保社債	1.162	600,000	579,678	2031/12/4
第18回株式会社フジクラ無担保社債	1.478	300,000	297,711	2030/3/15

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第1回ちゅうぎんフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.93	100,000	99,463	2034/12/20
第3回ちゅうぎんフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	2.061	200,000	199,570	2035/9/11
第1回住友生命2023基金流動化株式会社無担保社債	0.705	800,000	779,912	2028/8/8
第2回東洋鋼鈔グループホールディングス株式会社無担保社債	0.874	300,000	293,121	2029/10/17
第17回株式会社小松製作所無担保社債	0.608	400,000	396,232	2027/7/16
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	300,000	276,840	2032/6/2
第32回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.005	500,000	483,505	2031/7/25
第34回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.652	500,000	496,665	2032/9/10
第35回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.965	400,000	397,752	2035/9/12
第8回株式会社タダノ無担保社債	0.25	200,000	197,490	2026/12/11
第3回グローバル株式会社無担保社債	0.804	300,000	293,559	2029/6/13
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	200,000	195,322	2028/3/8
第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	188,670	2033/12/14
第32回富士電機株式会社無担保社債	0.892	100,000	98,001	2029/6/6
第1回オムロン株式会社無担保社債	0.94	300,000	298,560	2028/1/28
第3回株式会社ジェンクス・ユアサコーポレーション無担保社債	0.86	100,000	97,364	2029/9/20
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	366,476	2033/7/11
第65回日本電気株式会社無担保社債	1.59	200,000	191,950	2034/7/1
第23回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.921	400,000	397,084	2027/12/10
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.709	700,000	685,209	2028/9/14
第27回パナソニック株式会社無担保社債	0.941	300,000	297,422	2027/12/10
第29回パナソニック株式会社無担保社債	1.24	400,000	399,200	2028/2/28
第21回パナソニック株式会社無担保社債	1.096	600,000	598,368	2027/7/16
第41回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.001	200,000	186,772	2034/3/7
第43回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.709	1,000,000	980,320	2035/3/6
第13回TDK株式会社無担保社債	1.635	600,000	591,642	2032/6/18
第7回スタンレー電気株式会社無担保社債	1.262	300,000	290,250	2031/12/17
第30回J A三井リース株式会社無担保社債	0.923	300,000	293,995	2029/5/30
第31回J A三井リース株式会社無担保社債	0.89	300,000	292,755	2029/8/29
第33回J A三井リース株式会社無担保社債	1.181	300,000	295,128	2030/1/23
第8回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	1.786	500,000	491,655	2035/4/25
第33回いすゞ自動車株式会社無担保社債	0.889	400,000	389,528	2029/10/23
第3回株式会社メニコン無担保社債	0.964	100,000	97,416	2029/10/18
第8回大日本印刷株式会社無担保社債	1.474	800,000	784,016	2032/4/30
第9回大日本印刷株式会社無担保社債	1.923	900,000	882,774	2035/5/1
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	300,000	291,936	2028/5/8
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	368,532	2032/6/9
第10回長瀬産業株式会社無担保社債	1.465	200,000	191,772	2034/11/28
第7回兼松株式会社無担保社債	1.679	200,000	197,564	2030/12/8
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	203,924	2027/4/23
第83回三菱商事株式会社無担保社債	1.054	600,000	562,452	2034/3/1
第84回三菱商事株式会社無担保社債	0.921	600,000	598,224	2027/7/9
第85回三菱商事株式会社無担保社債	1.053	600,000	596,736	2028/7/7
第3回稲畑産業株式会社無担保社債	1.141	300,000	294,972	2029/6/5
第4回稲畑産業株式会社無担保社債	1.354	200,000	195,334	2030/6/19
第46回株式会社北井グループ無担保社債	1.211	200,000	196,756	2030/10/23
第102回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.855	500,000	487,995	2029/4/27
第105回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.924	300,000	292,521	2029/7/31
第106回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.778	200,000	197,762	2027/10/18
第26回イオン株式会社無担保社債	1.133	400,000	392,488	2029/7/4
第30回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.838	700,000	670,327	2035/1/18
第37回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.303	900,000	880,929	2035/1/18
第39回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.565	500,000	492,360	2035/7/20
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.25	200,000	197,930	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.42	300,000	274,374	2032/11/4

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	195,336	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	0.71	200,000	184,362	2033/6/9
第9回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	1.313	800,000	785,816	2031/4/11
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	1.881	600,000	582,684	2036/4/11
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	429,238	2026/2/27
第7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	787,440	2027/6/8
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	800,000	789,432	2031/12/22
第23回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	1.475	300,000	295,080	2034/9/4
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)	0.62	725,000	718,011	2026/12/18
第24回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	626,172	2029/10/16
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	405,544	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	200,252	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	100,376	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	100,731	2026/6/9
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.328	800,000	778,808	2030/5/29
第7回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.92	480,000	480,000	2025/10/15
第9回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.469	240,000	238,804	2026/6/15
第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	129,130	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	694,337	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無担保社債	1.2	800,000	748,416	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	505,070	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	809,584	2027/3/15
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	791,096	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	295,230	2032/9/27
第8回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	1.899	200,000	197,590	2035/7/10
第9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	100,091	2025/10/28
第6回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	605,550	2026/4/27
第8回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	406,344	2027/5/10
第13回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	302,316	2026/6/15
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	491,410	2027/9/17
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)	0.875	500,000	473,310	2030/10/30
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.412	1,200,000	1,131,276	2033/7/13
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	500,000	491,765	2033/7/13
第30回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.837	500,000	480,555	2034/7/18
第11回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.358	700,000	689,591	2034/7/18
第23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	503,620	2026/6/1
第28回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.17	600,000	605,928	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	100,506	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	203,292	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	508,350	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	209,146	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	403,032	2026/9/11
第41回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.831	400,000	391,140	2029/4/26
第42回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	1.059	200,000	196,118	2029/12/4
第24回みずほリース株式会社無担保社債	0.914	500,000	478,565	2031/2/28
第3回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	555,738	2031/12/19
第30回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.213	800,000	754,224	2033/9/20
第34回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.476	1,000,000	955,030	2034/3/17
第87回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.813	400,000	390,076	2029/6/6
第41回SB Iホールディングス株式会社無担保社債	1.45	100,000	99,296	2028/1/21
第109回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	0.966	500,000	498,895	2027/7/22
第44回リコーリース株式会社無担保社債	0.904	400,000	390,968	2029/5/22
第46回リコーリース株式会社無担保社債	0.832	300,000	294,456	2028/10/11
第2回オンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	1.47	100,000	99,825	2028/2/25
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	600,000	594,732	2026/9/18

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38回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	1.053	500,000	490,405	2029/7/19
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	586,788	2028/8/30
第46回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.911	200,000	198,456	2027/12/10
第48回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	1.0	500,000	497,755	2027/9/10
第45回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	1.288	300,000	298,677	2028/5/22
第4回野村ホールディングス株式会社無担保社債(劣後)	1.983	200,000	198,358	2035/6/12
第5回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	500,000	493,440	2027/9/3
第1回株式会社S B I証券無担保社債(劣後)	2.081	200,000	199,744	2028/3/24
第10回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債(劣後)	1.709	1,000,000	991,280	2032/7/23
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	276,417	2032/10/14
第28回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	1.076	400,000	397,564	2027/12/10
第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債	1.234	500,000	499,480	2028/9/4
第5回株式会社T&Dホールディングス無担保社債	1.745	500,000	498,065	2032/9/3
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	103,417	2030/12/20
第47回三井不動産株式会社無担保社債	1.954	100,000	100,809	2032/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	100,910	2033/8/2
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	300,000	276,984	2033/6/6
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	280,725	2033/9/12
第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	300,000	850,320	2034/5/30
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	203,172	2032/12/20
第111住友不動産株式会社無担保社債	0.52	300,000	293,985	2028/4/28
第8回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	303,834	2031/9/19
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	200,000	187,254	2031/9/3
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	426,210	2036/12/5
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	500,000	416,935	2037/9/11
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	407,140	2038/5/24
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	619,144	2039/7/22
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	541,373	2040/4/20
第135回東武鉄道株式会社無担保社債	1.351	100,000	94,909	2034/5/30
第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	300,000	280,740	2032/1/30
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	364,788	2033/9/20
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	539,847	2039/10/25
第45回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	1.313	600,000	565,374	2034/6/14
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	200,000	152,234	2039/9/16
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	462,492	2040/6/8
第17回東急株式会社無担保社債	2.477	600,000	562,422	2045/3/10
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	577,800	2033/6/4
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	86,205	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	517,512	2036/9/26
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	573,818	2038/5/28
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	257,766	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	598,351	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	582,820	2037/12/4
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	600,000	484,200	2038/7/12
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	400,000	304,568	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	460,044	2040/6/11
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	426,555	2036/8/29
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	593,698	2037/5/29
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	501,078	2037/11/30
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	500,000	410,770	2038/8/30
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	400,000	312,136	2039/6/20
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	619,232	2040/4/23
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	102,542	2027/11/29
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	505,452	2037/9/18
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	417,720	2037/11/27

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	310,200	2040/5/25
第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	493,380	2038/9/7
第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	800,000	643,616	2039/3/8
第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	307,152	2040/6/12
第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	303,424	2040/8/31
第73回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.098	100,000	102,899	2030/12/20
第86回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.732	300,000	300,987	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	300,705	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	388,452	2034/7/25
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	428,540	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	300,000	227,808	2039/12/23
第198回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	164,526	2044/1/19
第200回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.12	700,000	627,193	2044/7/12
第201回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.17	800,000	717,408	2045/1/17
第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	195,248	2034/6/20
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	200,000	186,992	2035/8/31
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	616,096	2040/5/21
第84回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.043	1,100,000	1,095,534	2028/5/26
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	499,690	2033/9/13
第89回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.033	300,000	266,712	2044/5/31
第90回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.994	400,000	350,784	2044/10/21
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	100,230	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	99,997	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	100,000	88,586	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	200,000	167,732	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	400,000	339,272	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	400,000	334,744	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	82,364	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	455,838	2040/1/31
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	225,381	2041/1/22
第62回東京地下鉄株式会社社債	1.648	400,000	334,812	2044/3/11
第64回東京地下鉄株式会社社債	2.905	200,000	199,254	2045/5/29
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	556,530	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	454,230	2032/12/6
第45回日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	200,000	190,448	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	400,000	340,044	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	500,000	429,000	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	418,130	2037/9/4
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	300,000	234,342	2039/5/30
第56回西日本鉄道株式会社無担保社債	1.125	500,000	467,190	2034/4/11
第99回近畿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	465,825	2031/9/2
第102回近畿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	639,156	2032/7/27
第106回近畿グループホールディングス株式会社無担保社債	0.505	400,000	391,412	2028/1/25
第111回近畿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	556,465	2038/7/26
第117回近畿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	677,628	2040/1/30
第127回近畿グループホールディングス株式会社無担保社債	1.219	400,000	391,708	2029/12/12
第17回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	300,000	297,777	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	690,440	2036/12/15
第110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	574,189	2038/9/13
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	500,000	374,730	2040/2/27
第73回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	2.379	300,000	277,278	2045/2/28
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	300,000	285,159	2031/6/3
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	400,000	374,008	2031/12/8
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	300,000	277,278	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	586,383	2037/11/30

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	600,000	491,922	2038/5/21
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	200,000	182,728	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	379,770	2039/11/28
第52回南海電気鉄道株式会社無担保社債	1.381	300,000	283,527	2034/5/29
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	563,983	2038/7/16
第32回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.673	500,000	530,278	2039/12/16
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	516,042	2036/8/29
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	500,000	424,225	2037/5/29
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	400,000	333,936	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	300,000	245,727	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	412,355	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.765	500,000	397,160	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	200,000	152,590	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	226,056	2040/10/26
第70回名古屋鉄道株式会社無担保社債	1.252	500,000	458,240	2036/3/14
第1回株式会社日新無担保社債	0.948	200,000	197,550	2027/8/27
第12回センコー株式会社無担保社債	1.307	500,000	497,645	2028/7/25
第12回ニコンホールディングス株式会社無担保社債	1.408	400,000	394,664	2030/4/30
第6回神奈川中央交通株式会社無担保社債	1.343	300,000	294,819	2029/11/29
第30回株式会社商船三井無担保社債	1.454	800,000	798,952	2028/9/4
第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	200,000	195,460	2028/2/28
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	185,854	2032/8/13
第9回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	1.497	200,000	191,144	2034/7/26
第12回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	2.028	100,000	98,351	2035/7/10
第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	386,335	2040/6/8
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	200,000	145,600	2041/12/9
第19回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	2.083	600,000	529,242	2044/8/1
第21回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	1.317	300,000	284,304	2034/12/5
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	200,000	187,458	2030/10/22
第2回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社無担保社債	1.158	300,000	282,246	2033/12/13
第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	227,676	2042/3/17
第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	80,572	2043/6/15
第6回日本貨物鉄道株式会社社債	1.947	600,000	522,660	2044/6/13
第8回日本貨物鉄道株式会社社債	2.757	200,000	194,918	2045/6/9
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	691,901	2026/12/18
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	481,405	2028/9/21
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	600,000	561,642	2029/12/14
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	300,000	294,237	2027/12/8
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	303,564	2039/12/5
第19回三井倉庫ホールディングス無担保社債	1.458	200,000	196,592	2030/3/13
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	578,844	2038/3/26
第10回澁澤倉庫株式会社無担保社債	1.538	200,000	199,514	2030/3/12
第35回KDDI株式会社無担保社債	1.42	600,000	576,960	2034/7/11
第38回KDDI株式会社無担保社債	1.071	400,000	386,900	2031/12/5
第39回KDDI株式会社無担保社債	1.397	400,000	382,156	2034/12/5
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	728,560	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	632,758	2031/10/10
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	542,460	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	645,337	2033/7/12
第28回ソフトバンク無担保社債	1.186	500,000	498,575	2027/5/28
第35回沖縄電力株式会社社債	1.276	400,000	376,494	2034/6/23
第36回沖縄電力株式会社社債	1.447	200,000	189,888	2034/12/25
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	91,783	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	90,775	2034/10/6
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	401,760	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37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	299,463	2033/9/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	593,404	2037/6/9
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	245,031	2038/11/29
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	700,000	523,425	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	365,735	2041/7/12
第73回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.647	100,000	83,396	2044/3/11
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	393,112	2034/3/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	148,132	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	614,368	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	244,005	2043/6/2
第54回大阪瓦斯株式会社無担保社債	2.028	900,000	796,734	2044/5/30
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	522,382	2042/3/3
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	300,000	280,611	2030/10/15

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第9回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	1.5	300,000	292,851	2029/9/12
第4回日本空港ビルデング株式会社無担保社債	1.369	200,000	195,050	2032/1/29
第6回日本空港ビルデング株式会社無担保社債	2.107	200,000	199,658	2035/8/28
第10回SCSK株式会社無担保社債	1.274	500,000	499,750	2028/3/10
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	200,000	195,688	2028/6/6
小 計		181,565,000	166,909,169	
合 計		237,312,500	213,581,886	

(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。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 8,996,087	% 4.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2025年9月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 213,581,886	% 94.4
その他有価証券	8,996,087	4.0
コール・ローン等、その他	3,739,462	1.6
投資信託財産総額	226,317,435	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	226,317,435,093
コール・ローン等	1,826,693,135
公社債(評価額)	213,581,886,312
其他有価証券	8,996,087,055
未収入金	1,284,739,000
未収利息	626,724,936
前払費用	1,304,655
(B) 負債	2,651,430,610
未払金	1,385,894,051
未払解約金	1,265,536,559
(C) 純資産総額(A-B)	223,666,004,483
元本	200,918,447,328
次期繰越損益金	22,747,557,155
(D) 受益権総口数	200,918,447,328口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,132円

(注) 当親ファンドの期首元本額は259,802,067,131円、期中追加設定元本額は24,631,635,387円、期中一部解約元本額は83,515,255,190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)	128,140,252,324円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	60,079,862,926円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	10,089,542,864円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	2,608,789,214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 (2024年9月25日～2025年9月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,715,272,386
受取利息	2,715,272,386
(B) 有価証券売買損益	△16,553,210,865
売買益	37,531,335
売買損	△16,590,742,200
(C) 当期損益金(A+B)	△13,837,938,479
(D) 前期繰越損益金	44,791,666,757
(E) 追加信託差損益金	3,283,702,857
(F) 解約差損益金	△11,489,873,980
(G) 計(C+D+E+F)	22,747,557,155
次期繰越損益金(G)	22,747,557,155

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

○お知らせ

2023年11月に成立した「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正の施行により、従来運用報告書の書面交付義務としていた規定が、電磁的方法を含む情報提供義務と改められることに伴い、2025年4月1日付で所要の約款変更を行いました。