

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／インデックス型	
信託期間	無期限（2010年4月28日設定）	
運用方針	NOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果の達成を目標とし、主として同じ目標で運用を行う「TMA日本債券インデックスマザーファンド」に投資します。	
主要投資対象	東京海上セレクション・日本債券インデックス	主としてマザーファンド受益証券に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほかわが国の公社債等に直接投資することがあります。
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	主としてわが国の公社債に投資します。
投資制限	東京海上セレクション・日本債券インデックス	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

東京海上セレクション・ 日本債券インデックス

第10期 運用報告書（全体版）

（決算日 2020年4月15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、「東京海上セレクション・日本債券インデックス」は、このたび、第10期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク		債組入比率	純資産額
		税金	分配	騰落	騰落		
	円	円	%		%	%	百万円
6期(2016年4月15日)	11,580	0	5.5	386.186	5.9	98.8	157
7期(2017年4月17日)	11,390	0	△1.6	380.798	△1.4	99.7	407
8期(2018年4月16日)	11,430	0	0.4	382.422	0.4	99.0	1,362
9期(2019年4月15日)	11,587	0	1.4	387.763	1.4	98.6	2,373
10期(2020年4月15日)	11,576	0	△0.1	387.852	0.0	99.3	3,285

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2019年4月15日	11,587	—	387.763	—	98.6
4月末	11,590	0.0	387.945	0.0	99.5
5月末	11,663	0.7	390.322	0.7	173.8
6月末	11,735	1.3	392.695	1.3	99.7
7月末	11,746	1.4	393.155	1.4	99.5
8月末	11,911	2.8	398.496	2.8	100.0
9月末	11,783	1.7	394.271	1.7	100.1
10月末	11,728	1.2	392.608	1.2	99.8
11月末	11,683	0.8	391.325	0.9	99.4
12月末	11,644	0.5	390.136	0.6	99.9
2020年1月末	11,693	0.9	391.771	1.0	99.8
2月末	11,782	1.7	394.745	1.8	99.7
3月末	11,594	0.1	388.450	0.2	99.7
(期末)					
2020年4月15日	11,576	△0.1	387.852	0.0	99.3

(注) 騰落率は期首比です。

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

ベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）です。
NOMURA-BPI（総合）とは、野村証券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。

○運用経過

(2019年4月16日～2020年4月15日)

■期中の基準価額等の推移



期首：11,587円

期末：11,576円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.1% (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) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2019年4月15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) ベンチマークは、NOMURA-BPI(総合)です。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有債券の利息収入

マイナス要因

- ・日銀による追加金融緩和期待の後退などを背景に、長期金利(10年国債利回り)が上昇(債券価格は下落)する局面があったこと

■投資環境

当期、10年国債利回りは前期末対比小幅に上昇しました。

期初、-0.03%程度水準であった10年国債利回りは、米中貿易摩擦の激化や米国とイランの対立激化による地政学的リスクの高まりなどを背景に欧米長期金利が低下したことを受け、2019年8月下旬には一時-0.28%を下回る水準まで低下しました。その後、米中貿易協議や英国のEU（欧州連合）離脱交渉に好転の兆しが見え始めるなか、日銀による追加金融緩和への期待が後退したことなどもあり10年国債利回りは年末にかけて上昇基調で推移しました。期末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などを受けたFRB（米連邦準備制度理事会）による緊急利下げや、投資家のリスク回避姿勢の強まりを背景とした保有資産圧縮の動きなどにより変動の激しい市場環境が継続し、10年国債利回りは0.02%程度水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

<東京海上セレクション・日本債券インデックス>

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」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は、マザーファンドの値動きを反映し、0.1%下落しました。

<TMA日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動する収益率を上げることを目標として運用しています。以上のような運用の結果、基準価額は0.1%下落し、ベンチマークの騰落率（+0.0%）にほぼ連動する値動きとなりました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は $\Delta 0.1\%$ となり、ベンチマークの騰落率 $+0.0\%$ にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

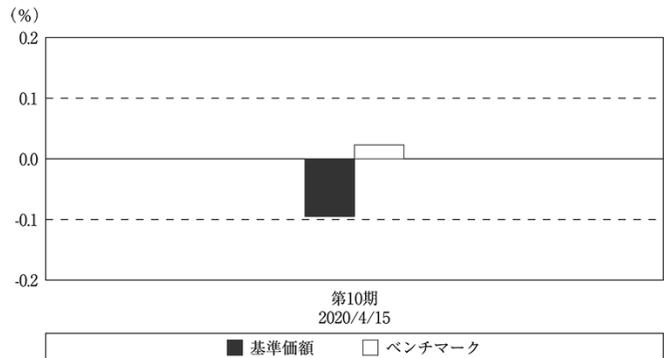
プラス要因

- ・特にありません

マイナス要因

- ・信託報酬などのコスト

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

■分配金

当期においては、当ファンドが確定拠出年金向けに設定されたファンドであるという性格を鑑み、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第10期
	2019年4月16日～ 2020年4月15日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,634

(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

<東京海上セレクション・日本債券インデックス>

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

<TMA日本債券インデックスマザーファンド>

引き続き、ベンチマークに対して高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年4月16日～2020年4月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 18	% 0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(8)	(0.066)	* 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 ）	(8)	(0.066)	* 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 ）	(3)	(0.022)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.005)	* 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	19	0.159	
期中の平均基準価額は、11,712円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

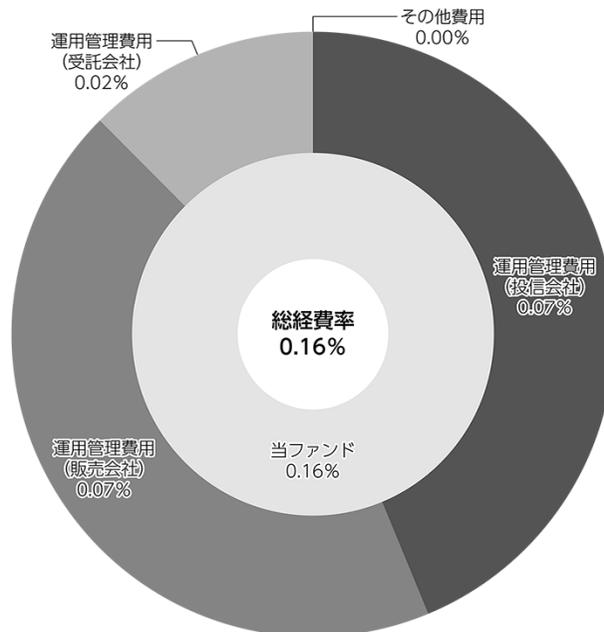
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.16%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

(2019年4月16日～2020年4月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
TMA日本債券インデックスマザーファンド		1,040,690	1,365,411	340,249	445,652

○利害関係人との取引状況等

(2019年4月16日～2020年4月15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

(2020年4月15日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
TMA日本債券インデックスマザーファンド		1,827,269	2,527,710	3,285,264

○投資信託財産の構成

(2020年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
TMA日本債券インデックスマザーファンド	3,285,264	99.8
コール・ローン等、その他	6,222	0.2
投資信託財産総額	3,291,486	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,291,486,603
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	3,285,264,803
未収入金	6,221,800
(B) 負債	6,221,800
未払解約金	3,741,101
未払信託報酬	2,395,255
その他未払費用	85,444
(C) 純資産総額(A-B)	3,285,264,803
元本	2,838,069,818
次期繰越損益金	447,194,985
(D) 受益権総口数	2,838,069,818口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,576円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,048,375,713円、期中追加設定元本額は1,167,610,896円、期中一部解約元本額は377,916,791円です。

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

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

○損益の状況 (2019年4月16日～2020年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 9,968,450
売買益	1,312,404
売買損	△ 11,280,854
(B) 信託報酬等	△ 4,547,431
(C) 当期損益金(A+B)	△ 14,515,881
(D) 前期繰越損益金	34,880,680
(E) 追加信託差損益金	426,830,186
(配当等相当額)	(412,306,064)
(売買損益相当額)	(14,524,122)
(F) 計(C+D+E)	447,194,985
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	447,194,985
追加信託差損益金	426,830,186
(配当等相当額)	(412,938,844)
(売買損益相当額)	(13,891,342)
分配準備積立金	50,850,066
繰越損益金	△ 30,485,267

(注) (A)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) (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	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	15,969,386円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	412,938,844円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	34,880,680円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	463,788,910円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,634円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○お知らせ

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2020年4月15日現在)

<TMA日本債券インデックスマザーファンド>

下記は、TMA日本債券インデックスマザーファンド全体(12,643,160千口)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	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	13,340,000	14,261,802	86.8	—	55.9	21.5	9.4	
地方債証券	970,000	980,835	6.0	—	3.5	1.8	0.6	
	(970,000)	(980,835)	(6.0)	(—)	(3.5)	(1.8)	(0.6)	
特殊債券 (除く金融債)	200,000	202,309	1.2	—	0.6	—	0.6	
	(200,000)	(202,309)	(1.2)	(—)	(0.6)	(—)	(0.6)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	801,664	864,172	5.3	—	4.0	1.2	—	
	(801,664)	(864,172)	(5.3)	(—)	(4.0)	(1.2)	(—)	
合 計	15,311,664	16,309,119	99.3	—	64.1	24.6	10.6	
	(1,971,664)	(2,047,316)	(12.5)	(—)	(8.2)	(3.1)	(1.2)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

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

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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400回利付国債(2年)	0.1	110,000	110,309	2021/5/1	第34回利付国債(30年)	2.2	60,000	82,203	2041/3/20
第403回利付国債(2年)	0.1	300,000	301,047	2021/8/1	第35回利付国債(30年)	2.0	20,000	26,711	2041/9/20
第406回利付国債(2年)	0.1	60,000	60,250	2021/11/1	第36回利付国債(30年)	2.0	87,000	116,706	2042/3/20
第129回利付国債(5年)	0.1	170,000	170,657	2021/9/20	第37回利付国債(30年)	1.9	100,000	132,649	2042/9/20
第130回利付国債(5年)	0.1	270,000	271,204	2021/12/20	第38回利付国債(30年)	1.8	20,000	26,182	2043/3/20
第131回利付国債(5年)	0.1	400,000	402,084	2022/3/20	第39回利付国債(30年)	1.9	20,000	26,674	2043/6/20
第132回利付国債(5年)	0.1	370,000	372,101	2022/6/20	第40回利付国債(30年)	1.8	25,000	32,849	2043/9/20
第133回利付国債(5年)	0.1	440,000	442,895	2022/9/20	第42回利付国債(30年)	1.7	171,000	221,475	2044/3/20
第134回利付国債(5年)	0.1	60,000	60,427	2022/12/20	第45回利付国債(30年)	1.5	6,000	7,533	2044/12/20
第135回利付国債(5年)	0.1	350,000	352,726	2023/3/20	第46回利付国債(30年)	1.5	93,000	116,848	2045/3/20
第136回利付国債(5年)	0.1	380,000	383,154	2023/6/20	第47回利付国債(30年)	1.6	20,000	25,636	2045/6/20
第137回利付国債(5年)	0.1	250,000	252,110	2023/9/20	第48回利付国債(30年)	1.4	110,000	135,859	2045/9/20
第138回利付国債(5年)	0.1	330,000	332,864	2023/12/20	第49回利付国債(30年)	1.4	30,000	37,072	2045/12/20
第139回利付国債(5年)	0.1	170,000	171,507	2024/3/20	第50回利付国債(30年)	0.8	30,000	32,703	2046/3/20
第140回利付国債(5年)	0.1	255,000	257,300	2024/6/20	第51回利付国債(30年)	0.3	54,000	52,225	2046/6/20
第141回利付国債(5年)	0.1	320,000	323,062	2024/9/20	第52回利付国債(30年)	0.5	117,000	118,801	2046/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	60,000	60,578	2024/12/20	第55回利付国債(30年)	0.8	55,000	59,951	2047/6/20
第5回利付国債(40年)	2.0	34,000	49,470	2052/3/20	第56回利付国債(30年)	0.8	35,000	38,130	2047/9/20
第7回利付国債(40年)	1.7	45,000	62,289	2054/3/20	第57回利付国債(30年)	0.8	52,000	56,688	2047/12/20
第8回利付国債(40年)	1.4	10,000	12,984	2055/3/20	第58回利付国債(30年)	0.8	80,000	87,162	2048/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	86,000	83,891	2056/3/20	第59回利付国債(30年)	0.7	40,000	42,553	2048/6/20
第10回利付国債(40年)	0.9	36,000	41,129	2057/3/20	第62回利付国債(30年)	0.5	104,000	105,196	2049/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	73,000	81,014	2058/3/20	第63回利付国債(30年)	0.4	10,000	9,845	2049/6/20
第12回利付国債(40年)	0.5	90,000	90,589	2059/3/20	第64回利付国債(30年)	0.4	110,000	108,148	2049/9/20
第320回利付国債(10年)	1.0	50,000	50,980	2021/12/20	第65回利付国債(30年)	0.4	57,000	56,106	2049/12/20
第324回利付国債(10年)	0.8	50,000	51,043	2022/6/20	第50回利付国債(20年)	1.9	60,000	61,152	2021/3/22
第327回利付国債(10年)	0.8	55,000	56,412	2022/12/20	第51回利付国債(20年)	2.0	90,000	92,310	2021/6/21
第335回利付国債(10年)	0.5	100,000	102,738	2024/9/20	第53回利付国債(20年)	2.1	20,000	20,762	2021/12/20
第339回利付国債(10年)	0.4	40,000	41,072	2025/6/20	第60回利付国債(20年)	1.4	20,000	20,836	2022/12/20
第340回利付国債(10年)	0.4	60,000	61,688	2025/9/20	第66回利付国債(20年)	1.8	60,000	64,281	2023/12/20
第341回利付国債(10年)	0.3	105,000	107,490	2025/12/20	第67回利付国債(20年)	1.9	30,000	32,390	2024/3/20
第342回利付国債(10年)	0.1	290,000	293,717	2026/3/20	第70回利付国債(20年)	2.4	40,000	44,214	2024/6/20
第343回利付国債(10年)	0.1	40,000	40,534	2026/6/20	第71回利付国債(20年)	2.2	60,000	65,817	2024/6/20
第344回利付国債(10年)	0.1	150,000	152,088	2026/9/20	第74回利付国債(20年)	2.1	40,000	44,147	2024/12/20
第345回利付国債(10年)	0.1	280,000	283,956	2026/12/20	第75回利付国債(20年)	2.1	30,000	33,275	2025/3/20
第346回利付国債(10年)	0.1	250,000	253,575	2027/3/20	第76回利付国債(20年)	1.9	10,000	10,992	2025/3/20
第347回利付国債(10年)	0.1	170,000	172,456	2027/6/20	第80回利付国債(20年)	2.1	40,000	44,603	2025/6/20
第348回利付国債(10年)	0.1	205,000	207,990	2027/9/20	第82回利付国債(20年)	2.1	30,000	33,621	2025/9/20
第349回利付国債(10年)	0.1	100,000	101,469	2027/12/20	第84回利付国債(20年)	2.0	80,000	89,646	2025/12/20
第350回利付国債(10年)	0.1	140,000	142,009	2028/3/20	第85回利付国債(20年)	2.1	20,000	22,636	2026/3/20
第351回利付国債(10年)	0.1	90,000	91,258	2028/6/20	第90回利付国債(20年)	2.2	65,000	74,723	2026/9/20
第352回利付国債(10年)	0.1	150,000	151,968	2028/9/20	第99回利付国債(20年)	2.1	20,000	23,377	2027/12/20
第353回利付国債(10年)	0.1	190,000	192,316	2028/12/20	第100回利付国債(20年)	2.2	70,000	82,697	2028/3/20
第354回利付国債(10年)	0.1	90,000	91,006	2029/3/20	第105回利付国債(20年)	2.1	20,000	23,640	2028/9/20
第355回利付国債(10年)	0.1	200,000	202,020	2029/6/20	第113回利付国債(20年)	2.1	20,000	23,960	2029/9/20
第356回利付国債(10年)	0.1	190,000	191,791	2029/9/20	第116回利付国債(20年)	2.2	50,000	60,828	2030/3/20
第357回利付国債(10年)	0.1	50,000	50,435	2029/12/20	第117回利付国債(20年)	2.1	92,000	111,010	2030/3/20
第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	24,580	2030/5/20	第123回利付国債(20年)	2.1	155,000	188,652	2030/12/20
第5回利付国債(30年)	2.2	10,000	12,331	2031/5/20	第124回利付国債(20年)	2.0	40,000	48,260	2030/12/20
第22回利付国債(30年)	2.5	10,000	13,446	2036/3/20	第127回利付国債(20年)	1.9	50,000	59,921	2031/3/20
第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	27,555	2038/3/20	第130回利付国債(20年)	1.8	55,000	65,566	2031/9/20
第29回利付国債(30年)	2.4	60,000	82,076	2038/9/20	第133回利付国債(20年)	1.8	95,000	113,448	2031/12/20
第31回利付国債(30年)	2.2	87,000	117,348	2039/9/20	第135回利付国債(20年)	1.7	60,000	71,062	2032/3/20
第32回利付国債(30年)	2.3	65,000	89,358	2040/3/20	第136回利付国債(20年)	1.6	77,000	90,292	2032/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	20,000	26,468	2040/9/20	第139回利付国債(20年)	1.6	145,000	170,347	2032/6/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第141回利付国債 (20年)	1.7	110,000	130,970	2032/12/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	90,000	105,073	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,540	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,726	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	70,000	82,993	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	95,000	111,581	2034/3/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	126,000	146,691	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	48,000	54,572	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	85,000	96,758	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	60,000	69,262	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	130,000	148,237	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	10,000	11,106	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	146,000	148,670	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	98,609	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	111,000	114,655	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	80,000	83,878	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	70,000	74,510	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	118,000	123,681	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	120,000	125,754	2037/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	80,000	82,371	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	100,000	102,915	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	90,000	95,785	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	10,000	10,281	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	68,000	68,664	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	8,000	7,935	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	50,000	49,590	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	29,000	28,759	2039/12/20
小 計		13,340,000	14,261,802	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,202	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	99,896	2023/9/28
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,027	2034/6/20

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	
平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	49,835	2031/4/22
平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	99,505	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,709	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	102,447	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	204,794	2025/8/25
平成22年度第3回横浜市公募公債	1.168	100,000	100,486	2020/9/18
平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,934	2022/6/24
小 計		970,000	980,835	
特殊債券(除く金融債)				
第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	101,672	2021/2/26
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	100,637	2028/5/31
小 計		200,000	202,309	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,874	2024/6/20
第33回道路債	2.91	100,000	134,579	2034/6/20
第101回都市再生債券	0.935	100,000	107,230	2029/11/20
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	39,548	41,848	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	43,583	46,093	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	41,329	43,697	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	42,503	44,984	2047/4/10
第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	34,701	35,407	2039/2/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	102,354	2024/10/28
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	108,670	2026/12/22
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	100,000	99,434	2028/6/6
小 計		801,664	864,172	
合 計		15,311,664	16,309,119	

(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。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第14期 (決算日 2019年11月11日)

(計算期間 2018年11月13日～2019年11月11日)

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

東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%			百万円
10期(2015年11月10日)	12,233	1.8	366.242	1.8	99.0		113,534
11期(2016年11月10日)	12,834	4.9	384.198	4.9	99.5		71,744
12期(2017年11月10日)	12,715	△0.9	380.302	△1.0	99.2		21,910
13期(2018年11月12日)	12,710	△0.0	379.669	△0.2	99.5		5,155
14期(2019年11月11日)	13,072	2.8	390.121	2.8	99.5		12,937

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	券 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%		
2018年11月12日	12,710	—	379.669	—	99.5	
11月末	12,763	0.4	381.238	0.4	99.2	
12月末	12,860	1.2	384.131	1.2	99.7	
2019年1月末	12,914	1.6	385.580	1.6	99.1	
2月末	12,944	1.8	386.427	1.8	99.7	
3月末	13,037	2.6	389.143	2.5	99.6	
4月末	12,993	2.2	387.945	2.2	99.4	
5月末	13,077	2.9	390.322	2.8	173.7	
6月末	13,159	3.5	392.695	3.4	99.7	
7月末	13,173	3.6	393.155	3.6	99.4	
8月末	13,360	5.1	398.496	5.0	99.9	
9月末	13,218	4.0	394.271	3.8	100.0	
10月末	13,158	3.5	392.608	3.4	99.8	
(期 末)						
2019年11月11日	13,072	2.8	390.121	2.8	99.5	

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）であり、NOMURA-BPI（総合）とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。

○運用経過

(2018年11月13日～2019年11月11日)

■期中の基準価額等の推移

期首：12,710円
 期末：13,072円
 騰落率： 2.8%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・欧米中央銀行による金融緩和姿勢の鮮明化などを背景とした10年国債利回りの低下（債券価格の上昇）
- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・特にありません

■投資環境

10年国債利回りは前期末対比低下しました。

期初、世界経済の減速懸念を背景とした投資家のリスク回避姿勢の鮮明化や、FRB（米連邦準備制度理事会）高官による利上げサイクルの早期終了を示唆する発言をきっかけとした米国長期金利の低下を背景に、10年国債利回りは低下基調で推移し、2019年3月末には-0.09%程度まで低下しました。4月中旬にかけて一時0%に迫る水準まで上昇する局面もありましたが、4月下旬以降、米中貿易摩擦の激化やECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和への期待、米国での利下げ観測の台頭などを背景に、10年国債利回りは低下に転じました。その後も、トランプ米大統領による第4弾となる対中制裁関税の発表や、香港情勢の悪化による地政学的リスクの高まり、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱の可能性が高まったことなどから低下基調は続き、8月末には-0.28%を下回る水準まで低下しました。しかし、9月初旬、超長期金利の過度な低下を牽制した日銀総裁のインタビュー記事を契機に10年国債利回りは上昇に転じると、追加金融緩和期待の後退から期末にかけて上昇基調で推移し、-0.06%程度水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

当ファンドは、ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動することを目標に、ファンドとベンチマークのリスク特性が近似するよう調整して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は前期末対比2.8%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、ベンチマークの騰落率+2.8%に対して、基準価額の騰落率は+2.8%となり、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・リバランスに伴い売買した債券の評価時価と売買時価の差異に起因する含み益の発生

マイナス要因

- ・特にありません

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.07%となっています。

※2019年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。



(注) ベンチマークは、期首(2018年11月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年11月13日～2019年11月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年11月13日～2019年11月11日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	9,010,477	1,607,461
	地方債証券	432,719	201,482 (12,000)
	特殊債券	—	—
内	社債券 (投資法人債券を含む)	110,651	(4,000) — (24,570)

(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

(2018年11月13日～2019年11月11日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年11月11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	10,796,000	11,665,053	90.2	—	57.9	23.6	8.6
地方債証券	520,000	533,417	4.1	—	3.3	—	0.8
(520,000)	(533,417)	(4.1)	(—)	(3.3)	(—)	(0.8)	
特殊債券	100,000	102,562	0.8	—	—	—	0.8
(除く金融債)	(100,000)	(102,562)	(0.8)	(—)	(—)	(—)	(0.8)
普通社債券	510,799	570,803	4.4	—	3.6	—	0.8
(含む投資法人債券)	(510,799)	(570,803)	(4.4)	(—)	(3.6)	(—)	(0.8)
合 計	11,926,799	12,871,836	99.5	—	64.8	23.6	11.0
	(1,130,799)	(1,206,782)	(9.3)	(—)	(7.0)	(—)	(2.3)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	償還年月日	国債証券	%	千円	千円	償還年月日
第391回利付国債(2年)	0.1	50,000	50,106	2020/8/1	第46回利付国債(30年)	1.5	93,000	118,040	2045/3/20
第400回利付国債(2年)	0.1	210,000	210,894	2021/5/1	第47回利付国債(30年)	1.6	20,000	25,904	2045/6/20
第403回利付国債(2年)	0.1	360,000	361,767	2021/8/1	第49回利付国債(30年)	1.4	30,000	37,444	2045/12/20
第126回利付国債(5年)	0.1	170,000	170,544	2020/12/20	第50回利付国債(30年)	0.8	20,000	21,985	2046/3/20
第129回利付国債(5年)	0.1	170,000	170,901	2021/9/20	第51回利付国債(30年)	0.3	50,000	48,880	2046/6/20
第130回利付国債(5年)	0.1	270,000	271,682	2021/12/20	第52回利付国債(30年)	0.5	123,000	125,829	2046/9/20
第131回利付国債(5年)	0.1	400,000	402,832	2022/3/20	第56回利付国債(30年)	0.8	35,000	38,460	2047/9/20
第132回利付国債(5年)	0.1	50,000	50,392	2022/6/20	第57回利付国債(30年)	0.8	82,000	90,058	2047/12/20
第133回利付国債(5年)	0.1	190,000	191,635	2022/9/20	第58回利付国債(30年)	0.8	80,000	87,812	2048/3/20
第135回利付国債(5年)	0.1	440,000	444,448	2023/3/20	第59回利付国債(30年)	0.7	40,000	42,859	2048/6/20
第136回利付国債(5年)	0.1	430,000	434,678	2023/6/20	第62回利付国債(30年)	0.5	134,000	136,089	2049/3/20
第137回利付国債(5年)	0.1	140,000	141,631	2023/9/20	第60回利付国債(20年)	1.9	60,000	61,704	2021/3/22
第139回利付国債(5年)	0.1	270,000	273,553	2024/3/20	第51回利付国債(20年)	2.0	90,000	93,166	2021/6/21
第140回利付国債(5年)	0.1	330,000	334,521	2024/6/20	第53回利付国債(20年)	2.1	20,000	20,967	2021/12/20
第5回利付国債(40年)	2.0	34,000	49,724	2052/3/20	第60回利付国債(20年)	1.4	20,000	20,996	2022/12/20
第7回利付国債(40年)	1.7	45,000	62,572	2054/3/20	第66回利付国債(20年)	1.8	60,000	64,938	2023/12/20
第9回利付国債(40年)	0.4	94,000	91,671	2056/3/20	第67回利付国債(20年)	1.9	30,000	32,750	2024/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	33,000	37,748	2057/3/20	第70回利付国債(20年)	2.4	40,000	44,800	2024/6/20
第11回利付国債(40年)	0.8	88,000	97,913	2058/3/20	第71回利付国債(20年)	2.2	60,000	66,642	2024/6/20
第320回利付国債(10年)	1.0	50,000	51,256	2021/12/20	第74回利付国債(20年)	2.1	40,000	44,732	2024/12/20
第324回利付国債(10年)	0.8	50,000	51,301	2022/6/20	第75回利付国債(20年)	2.1	30,000	33,722	2025/3/20
第327回利付国債(10年)	0.8	55,000	56,708	2022/12/20	第76回利付国債(20年)	1.9	10,000	11,132	2025/3/20
第335回利付国債(10年)	0.5	100,000	103,406	2024/9/20	第80回利付国債(20年)	2.1	40,000	45,200	2025/6/20
第338回利付国債(10年)	0.4	130,000	134,218	2025/3/20	第82回利付国債(20年)	2.1	30,000	34,067	2025/9/20
第339回利付国債(10年)	0.4	30,000	31,019	2025/6/20	第84回利付国債(20年)	2.0	80,000	90,791	2025/12/20
第340回利付国債(10年)	0.4	60,000	62,132	2025/9/20	第85回利付国債(20年)	2.1	20,000	22,929	2026/3/20
第341回利付国債(10年)	0.3	385,000	396,769	2025/12/20	第90回利付国債(20年)	2.2	65,000	75,736	2026/9/20
第342回利付国債(10年)	0.1	60,000	61,118	2026/3/20	第99回利付国債(20年)	2.1	20,000	23,701	2027/12/20
第343回利付国債(10年)	0.1	105,000	107,035	2026/6/20	第100回利付国債(20年)	2.2	70,000	83,875	2028/3/20
第344回利付国債(10年)	0.1	30,000	30,604	2026/9/20	第105回利付国債(20年)	2.1	20,000	23,973	2028/9/20
第345回利付国債(10年)	0.1	230,000	234,717	2026/12/20	第113回利付国債(20年)	2.1	20,000	24,306	2029/9/20
第346回利付国債(10年)	0.1	250,000	255,212	2027/3/20	第116回利付国債(20年)	2.2	50,000	61,640	2030/3/20
第347回利付国債(10年)	0.1	80,000	81,694	2027/6/20	第117回利付国債(20年)	2.1	135,000	165,026	2030/3/20
第348回利付国債(10年)	0.1	30,000	30,644	2027/9/20	第123回利付国債(20年)	2.1	70,000	86,418	2030/12/20
第350回利付国債(10年)	0.1	140,000	142,959	2028/3/20	第127回利付国債(20年)	1.9	100,000	121,566	2031/3/20
第351回利付国債(10年)	0.1	120,000	122,506	2028/6/20	第130回利付国債(20年)	1.8	40,000	48,420	2031/9/20
第352回利付国債(10年)	0.1	150,000	153,021	2028/9/20	第133回利付国債(20年)	1.8	90,000	109,211	2031/12/20
第353回利付国債(10年)	0.1	195,000	198,765	2028/12/20	第136回利付国債(20年)	1.6	90,000	107,254	2032/3/20
第354回利付国債(10年)	0.1	210,000	213,861	2029/3/20	第139回利付国債(20年)	1.6	105,000	125,381	2032/6/20
第355回利付国債(10年)	0.1	100,000	101,741	2029/6/20	第141回利付国債(20年)	1.7	70,000	84,870	2032/12/20
第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	24,929	2030/5/20	第144回利付国債(20年)	1.5	90,000	106,952	2033/3/20
第5回利付国債(30年)	2.2	10,000	12,526	2031/5/20	第145回利付国債(20年)	1.7	150,000	182,698	2033/6/20
第22回利付国債(30年)	2.5	10,000	13,717	2036/3/20	第147回利付国債(20年)	1.6	30,000	36,258	2033/12/20
第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	27,993	2038/3/20	第148回利付国債(20年)	1.5	40,000	47,888	2034/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	60,000	83,302	2038/9/20	第150回利付国債(20年)	1.4	177,000	209,911	2034/9/20
第31回利付国債(30年)	2.2	110,000	150,289	2039/9/20	第151回利付国債(20年)	1.2	43,000	49,778	2034/12/20
第32回利付国債(30年)	2.3	10,000	13,929	2040/3/20	第152回利付国債(20年)	1.2	85,000	98,539	2035/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	20,000	26,778	2040/9/20	第153回利付国債(20年)	1.3	60,000	70,519	2035/6/20
第34回利付国債(30年)	2.2	100,000	138,541	2041/3/20	第154回利付国債(20年)	1.2	50,000	58,040	2035/9/20
第35回利付国債(30年)	2.0	20,000	27,001	2041/9/20	第156回利付国債(20年)	0.4	150,000	155,118	2036/3/20
第36回利付国債(30年)	2.0	93,000	126,115	2042/3/20	第158回利付国債(20年)	0.5	81,000	84,892	2036/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	20,000	26,459	2043/3/20	第160回利付国債(20年)	0.7	70,000	75,615	2037/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	20,000	26,964	2043/6/20	第161回利付国債(20年)	0.6	40,000	42,503	2037/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	25,000	33,200	2043/9/20	第162回利付国債(20年)	0.6	150,000	159,244	2037/9/20
第42回利付国債(30年)	1.7	153,000	200,244	2044/3/20	第164回利付国債(20年)	0.5	160,000	166,724	2038/3/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第167回利付国債 (20年)	0.5	10,000	10,389	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	103,000	104,979	2039/3/20
小 計		10,796,000	11,665,053	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	101,115	2028/6/20
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,606	2034/6/20
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	101,502	2028/3/23
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	206,188	2025/8/25
平成22年度第3回横浜市公募公債	1.168	100,000	101,006	2020/9/18
小 計		520,000	533,417	
特殊債券(除く金融債)				
第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	102,562	2021/2/26
小 計		100,000	102,562	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第33回道路債券	2.91	100,000	137,761	2034/6/20

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54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	41,189	43,738	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	45,684	48,492	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	43,441	46,096	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	44,368	47,121	2047/4/10
第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	36,117	37,057	2039/2/10
第7回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.11	100,000	100,221	2019/12/20
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	110,316	2026/12/22
小 計		510,799	570,803	
合 計		11,926,799	12,871,836	

(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

(2019年11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,871,836	99.4
コール・ローン等、その他	80,859	0.6
投資信託財産総額	12,952,695	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,952,695,105
コール・ローン等	59,356,392
公社債(評価額)	12,871,836,511
未収利息	19,006,057
前払費用	2,496,145
(B) 負債	15,212,497
未払解約金	15,212,364
未払利息	133
(C) 純資産総額(A-B)	12,937,482,608
元本	9,896,990,636
次期繰越損益金	3,040,491,972
(D) 受益権総口数	9,896,990,636口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,072円

(注) 当親ファンドの期首元本額は4,056,267,227円、期中追加設定元本額は7,730,963,854円、期中一部解約元本額は1,890,240,445円です。

<元本の内訳>

円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	3,001,932,489円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	2,700,209,668円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	2,249,333,015円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	873,582,369円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	381,902,037円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	172,022,837円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	159,583,222円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	112,605,739円
L P S 4資産分散ファンド(バランス型)	56,369,653円
L P S 4資産分散ファンド(慎重型)	42,718,861円
L P S 4資産分散ファンド(成長重視型)	39,181,691円
L P S 4資産分散ファンド(安定重視型)	38,164,519円
TMA世界バランスファンド35VA<適格機関投資家限定>	23,392,213円
L P S 4資産分散ファンド(積極型)	23,372,387円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	21,874,462円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	217,143円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	201,782円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	170,990円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	155,559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 (2018年11月13日～2019年11月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	64,627,243
受取利息	64,715,462
支払利息	△ 88,219
(B) 有価証券売買損益	38,719,604
売買益	121,373,950
売買損	△ 82,654,346
(C) 当期損益金(A+B)	103,346,847
(D) 前期繰越損益金	1,099,173,394
(E) 追加信託差損益金	2,421,907,967
(F) 解約差損益金	△ 583,936,236
(G) 計(C+D+E+F)	3,040,491,972
次期繰越損益金(G)	3,040,491,972

(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

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。