

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	・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	・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	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。 収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

東京海上セレクション・日本債券インデックス

第11期 運用報告書（全体版）

（決算日 2021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11期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		ベ ン チ マ ー ク		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
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
11期(2021年 4 月15日)	11,508	0	△0.6	386.448	△0.4	99.7	3,927

(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		
(期 首)	円	%		%		%
2020年 4 月15日	11,576	—	387.852	—		99.3
4 月末	11,632	0.5	389.790	0.5		99.8
5 月末	11,579	0.0	388.127	0.1		99.8
6 月末	11,531	△0.4	386.558	△0.3		100.0
7 月末	11,569	△0.1	387.913	0.0		100.1
8 月末	11,514	△0.5	386.087	△0.5		99.9
9 月末	11,545	△0.3	387.219	△0.2		100.2
10月末	11,524	△0.4	386.633	△0.3		100.0
11月末	11,538	△0.3	387.118	△0.2		100.2
12月末	11,537	△0.3	387.203	△0.2		100.4
2021年 1 月末	11,507	△0.6	386.252	△0.4		100.2
2 月末	11,409	△1.4	383.056	△1.2		100.1
3 月末	11,488	△0.8	385.724	△0.5		100.3
(期 末)						
2021年 4 月15日	11,508	△0.6	386.448	△0.4		99.7

(注) 騰落率は期首比です。

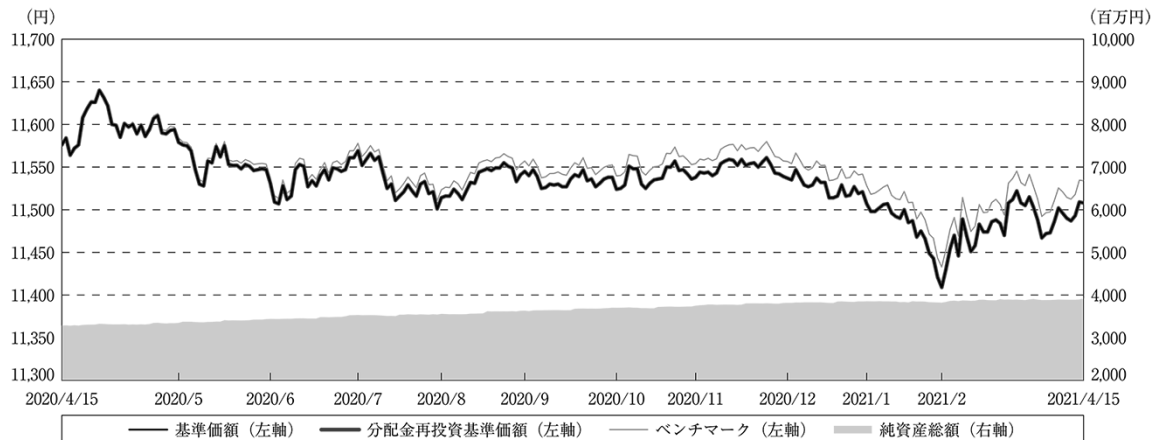
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(2020年4月16日～2021年4月15日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：11,576円

期 末：11,508円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.6% (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(2020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

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・「2%の物価目標を実現するためのより効果的で持続的な金融緩和の点検」の内容を巡る日銀の金融政策に対する不透明感などを背景に10年国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

■投資環境

当期、10年国債利回りは前期末対比で上昇しました。

期初、0.02%程度の水準であった10年国債利回りは、国内では安倍首相の退陣、米国では大統領選挙に対する不透明感、さらには新型コロナウイルスの感染動向などの材料に左右され、方向感のない展開が継続しました。その後、「2%の物価目標を実現するためのより効果的で持続的な金融緩和の点検」の内容を巡る日銀の金融政策に対する不透明感や、内外株式市場の上昇、米国債利回りの上昇などを受けて、10年国債利回りは2021年2月下旬に0.17%程度の水準まで上昇しました。3月の日銀金融政策決定会合後は緩和的な金融政策が継続するとの見方が大勢を占めたことから、債券市場は落ち着きを取り戻し、10年国債利回りは低下基調となりましたが、前期末対比では上昇した0.09%程度の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、0.6%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）に連動する投資成果の達成を目標として運用しました。

以上のような運用の結果、基準価額は0.4%下落し、ベンチマーク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 $\Delta 0.6\%$ となり、ベンチマークの騰落率 $\Delta 0.4\%$ にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

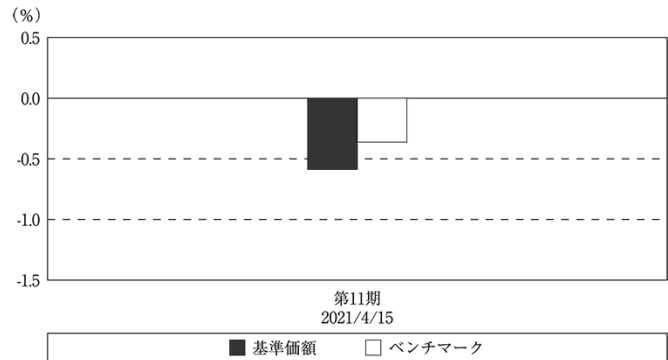
プラス要因

- ・ 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11期
	2020年4月16日～ 2021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	1,684

(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

(2020年4月16日～2021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、11,531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。

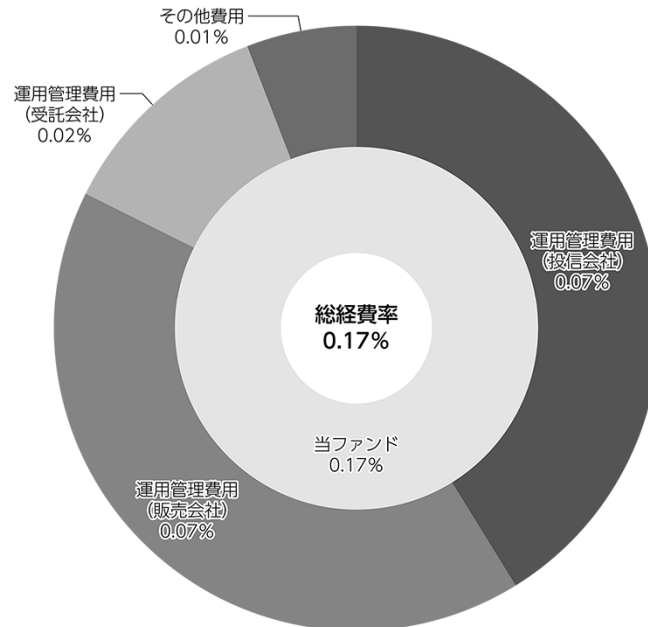
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.17%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

(2020年4月16日～2021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
	千口	千円	千口	千円
TMA日本債券インデックスマザーファンド	982,625	1,273,563	475,317	615,865

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月16日～2021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

(2021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
	千口	千口	千円
TMA日本債券インデックスマザーファンド	2,527,710	3,035,017	3,927,919

○投資信託財産の構成

(2021年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本債券インデックスマザーファンド	3,927,919	99.7
コール・ローン等、その他	11,912	0.3
投資信託財産総額	3,939,831	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,939,831,058
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	3,927,919,251
未収入金	11,911,807
(B) 負債	11,911,807
未払解約金	8,885,542
未払信託報酬	2,922,000
その他未払費用	104,265
(C) 純資産総額(A－B)	3,927,919,251
元本	3,413,111,412
次期繰越損益金	514,807,839
(D) 受益権総口数	3,413,111,412口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,508円

- (注) 当ファンドの期首元本額は2,838,069,818円、期中追加設定元本額は1,104,158,634円、期中一部解約元本額は529,117,040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 (2020年4月16日～2021年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 12,878,463
売買益	10,575,002
売買損	△ 23,453,465
(B) 信託報酬等	△ 5,794,097
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 18,672,560
(D) 前期繰越損益金	17,229,507
(E) 追加信託差損益金	516,250,892
(配当等相当額)	(514,738,312)
(売買損益相当額)	(1,512,580)
(F) 計(C＋D＋E)	514,807,839
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	514,807,839
追加信託差損益金	516,250,892
(配当等相当額)	(515,273,717)
(売買損益相当額)	(977,175)
分配準備積立金	59,606,487
繰越損益金	△ 61,049,540

- (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)	16,585,109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	515,273,717円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	43,021,378円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	574,880,204円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,684円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2021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(15,559,680千口)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			残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率			
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	16,796,000	17,675,873	87.8	—	57.1	19.6	11.0
地方債証券	1,020,000	1,052,551	5.2	—	2.7	2.0	0.5
	(1,020,000)	(1,052,551)	(5.2)	(—)	(2.7)	(2.0)	(0.5)
特殊債券 (除く金融債)	300,000	303,802	1.5	—	0.5	0.5	0.5
	(300,000)	(303,802)	(1.5)	(—)	(0.5)	(0.5)	(0.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	979,365	1,050,481	5.2	—	3.2	2.1	—
	(979,365)	(1,050,481)	(5.2)	(—)	(3.2)	(2.1)	(—)
合 計	19,095,365	20,082,708	99.7	—	63.5	24.2	12.0
	(2,299,365)	(2,406,835)	(12.0)	(—)	(6.4)	(4.6)	(1.0)

(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413回利付国債 (2年)	0.1	65,000	65,172	2022/6/1	第144回利付国債 (5年)	0.1	207,000	208,956	2025/6/20
第414回利付国債 (2年)	0.1	110,000	110,312	2022/7/1	第145回利付国債 (5年)	0.1	90,000	90,881	2025/9/20
第415回利付国債 (2年)	0.1	75,000	75,228	2022/8/1	第146回利付国債 (5年)	0.1	120,000	121,184	2025/12/20
第420回利付国債 (2年)	0.1	60,000	60,246	2023/1/1	第4回利付国債 (40年)	2.2	5,000	7,101	2051/3/20
第421回利付国債 (2年)	0.1	85,000	85,367	2023/2/1	第5回利付国債 (40年)	2.0	40,000	55,038	2052/3/20
第422回利付国債 (2年)	0.1	56,000	56,257	2023/3/1	第6回利付国債 (40年)	1.9	8,000	10,859	2053/3/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	30,000	30,024	2021/9/20	第7回利付国債 (40年)	1.7	45,000	58,852	2054/3/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	110,000	110,156	2021/12/20	第8回利付国債 (40年)	1.4	36,000	44,056	2055/3/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	45,000	45,089	2022/3/20	第9回利付国債 (40年)	0.4	86,000	78,980	2056/3/20
第132回利付国債 (5年)	0.1	110,000	110,291	2022/6/20	第10回利付国債 (40年)	0.9	64,000	68,860	2057/3/20
第133回利付国債 (5年)	0.1	440,000	441,447	2022/9/20	第11回利付国債 (40年)	0.8	73,000	76,260	2058/3/20
第134回利付国債 (5年)	0.1	250,000	250,987	2022/12/20	第12回利付国債 (40年)	0.5	58,000	54,769	2059/3/20
第135回利付国債 (5年)	0.1	350,000	351,585	2023/3/20	第13回利付国債 (40年)	0.5	80,000	75,451	2060/3/20
第136回利付国債 (5年)	0.1	300,000	301,539	2023/6/20	第320回利付国債 (10年)	1.0	50,000	50,377	2021/12/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	250,000	251,462	2023/9/20	第324回利付国債 (10年)	0.8	50,000	50,545	2022/6/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	270,000	271,779	2023/12/20	第327回利付国債 (10年)	0.8	180,000	182,817	2022/12/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,480	2024/3/20	第328回利付国債 (10年)	0.6	23,000	23,324	2023/3/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,608	2024/6/20	第329回利付国債 (10年)	0.8	45,000	45,913	2023/6/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	250,000	252,022	2024/9/20	第330回利付国債 (10年)	0.8	103,000	105,347	2023/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,822	2024/12/20	第331回利付国債 (10年)	0.6	55,000	55,985	2023/9/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	184,000	185,668	2025/3/20	第332回利付国債 (10年)	0.6	30,000	30,597	2023/12/20

銘柄		当 期 末				銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日			利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円		国債証券		%	千円	千円	
第333回利付国債 (10年)		0.6	63,000	64,369	2024/3/20	第50回利付国債 (30年)		0.8	44,000	46,512	2046/3/20
第334回利付国債 (10年)		0.6	30,000	30,708	2024/6/20	第51回利付国債 (30年)		0.3	58,000	54,491	2046/6/20
第335回利付国債 (10年)		0.5	100,000	102,170	2024/9/20	第52回利付国債 (30年)		0.5	90,000	88,698	2046/9/20
第336回利付国債 (10年)		0.5	78,000	79,816	2024/12/20	第53回利付国債 (30年)		0.6	68,000	68,533	2046/12/20
第337回利付国債 (10年)		0.3	10,000	10,158	2024/12/20	第54回利付国債 (30年)		0.8	35,000	36,901	2047/3/20
第338回利付国債 (10年)		0.4	15,000	15,313	2025/3/20	第55回利付国債 (30年)		0.8	50,000	52,679	2047/6/20
第339回利付国債 (10年)		0.4	90,000	91,984	2025/6/20	第56回利付国債 (30年)		0.8	38,000	40,007	2047/9/20
第340回利付国債 (10年)		0.4	110,000	112,546	2025/9/20	第57回利付国債 (30年)		0.8	52,000	54,706	2047/12/20
第341回利付国債 (10年)		0.3	137,000	139,641	2025/12/20	第58回利付国債 (30年)		0.8	80,000	84,098	2048/3/20
第342回利付国債 (10年)		0.1	220,000	222,178	2026/3/20	第59回利付国債 (30年)		0.7	91,000	93,344	2048/6/20
第343回利付国債 (10年)		0.1	195,000	196,926	2026/6/20	第60回利付国債 (30年)		0.9	8,000	8,595	2048/9/20
第344回利付国債 (10年)		0.1	165,000	166,664	2026/9/20	第61回利付国債 (30年)		0.7	23,000	23,517	2048/12/20
第345回利付国債 (10年)		0.1	200,000	202,052	2026/12/20	第62回利付国債 (30年)		0.5	97,000	94,116	2049/3/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	185,000	186,870	2027/3/20	第63回利付国債 (30年)		0.4	50,000	47,135	2049/6/20
第347回利付国債 (10年)		0.1	250,000	252,557	2027/6/20	第64回利付国債 (30年)		0.4	80,000	75,290	2049/9/20
第348回利付国債 (10年)		0.1	247,000	249,549	2027/9/20	第65回利付国債 (30年)		0.4	79,000	74,225	2049/12/20
第349回利付国債 (10年)		0.1	292,000	295,033	2027/12/20	第66回利付国債 (30年)		0.4	95,000	89,108	2050/3/20
第350回利付国債 (10年)		0.1	185,000	186,862	2028/3/20	第67回利付国債 (30年)		0.6	48,000	47,469	2050/6/20
第351回利付国債 (10年)		0.1	64,000	64,621	2028/6/20	第68回利付国債 (30年)		0.6	60,000	59,258	2050/9/20
第352回利付国債 (10年)		0.1	192,000	193,785	2028/9/20	第69回利付国債 (30年)		0.7	20,000	20,274	2050/12/20
第353回利付国債 (10年)		0.1	214,000	215,891	2028/12/20	第70回利付国債 (20年)		2.0	90,000	90,339	2021/6/21
第354回利付国債 (10年)		0.1	190,000	191,580	2029/3/20	第71回利付国債 (20年)		2.1	20,000	20,300	2021/12/20
第355回利付国債 (10年)		0.1	182,000	183,412	2029/6/20	第72回利付国債 (20年)		1.4	8,000	8,206	2022/12/20
第356回利付国債 (10年)		0.1	204,000	205,458	2029/9/20	第73回利付国債 (20年)		0.8	21,000	21,424	2023/6/20
第357回利付国債 (10年)		0.1	186,000	187,207	2029/12/20	第74回利付国債 (20年)		1.8	6,000	6,252	2023/12/20
第358回利付国債 (10年)		0.1	78,000	78,450	2030/3/20	第75回利付国債 (20年)		1.8	60,000	63,121	2023/12/20
第359回利付国債 (10年)		0.1	268,000	269,222	2030/6/20	第76回利付国債 (20年)		1.9	30,000	31,788	2024/3/20
第360回利付国債 (10年)		0.1	185,000	185,693	2030/9/20	第77回利付国債 (20年)		2.4	40,000	43,229	2024/6/20
第361回利付国債 (10年)		0.1	100,000	100,240	2030/12/20	第78回利付国債 (20年)		2.2	60,000	64,461	2024/6/20
第2回利付国債 (30年)		2.4	24,000	29,032	2030/2/20	第79回利付国債 (20年)		2.1	40,000	43,297	2024/12/20
第3回利付国債 (30年)		2.3	20,000	24,095	2030/5/20	第80回利付国債 (20年)		2.1	30,000	32,633	2025/3/20
第5回利付国債 (30年)		2.2	10,000	12,122	2031/5/20	第81回利付国債 (20年)		1.9	10,000	10,798	2025/3/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	4,000	5,124	2035/3/20	第82回利付国債 (20年)		2.1	40,000	43,728	2025/6/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	11,000	14,533	2037/3/20	第83回利付国債 (20年)		2.0	28,000	30,636	2025/9/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	8,000	10,755	2037/9/20	第84回利付国債 (20年)		2.1	40,000	43,945	2025/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	20,000	27,022	2038/3/20	第85回利付国債 (20年)		2.1	5,000	5,518	2025/12/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	60,000	80,404	2038/9/20	第86回利付国債 (20年)		2.0	60,000	65,938	2025/12/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	54,000	70,988	2039/9/20	第87回利付国債 (20年)		2.1	20,000	22,172	2026/3/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	10,000	13,378	2040/3/20	第88回利付国債 (20年)		2.3	20,000	22,486	2026/6/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	38,000	48,961	2040/9/20	第89回利付国債 (20年)		2.2	20,000	22,382	2026/6/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	60,000	79,857	2041/3/20	第90回利付国債 (20年)		2.2	65,000	73,102	2026/9/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	40,000	51,891	2041/9/20	第91回利付国債 (20年)		2.0	8,000	8,985	2027/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	87,000	113,222	2042/3/20	第92回利付国債 (20年)		2.1	8,000	9,033	2027/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	90,000	115,731	2042/9/20	第93回利付国債 (20年)		2.3	6,000	6,880	2027/6/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	43,000	54,584	2043/3/20	第94回利付国債 (20年)		2.1	15,000	17,167	2027/12/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	38,000	49,111	2043/6/20	第95回利付国債 (20年)		2.2	20,000	23,119	2028/3/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	51,000	64,960	2043/9/20	第96回利付国債 (20年)		2.1	20,000	23,163	2028/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	10,000	12,546	2043/12/20	第97回利付国債 (20年)		2.2	20,000	23,312	2028/9/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	90,000	113,027	2044/3/20	第98回利付国債 (20年)		1.9	25,000	28,680	2028/12/20
第43回利付国債 (30年)		1.7	3,000	3,771	2044/6/20	第99回利付国債 (20年)		2.2	9,000	10,614	2029/6/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	21,000	26,423	2044/9/20	第100回利付国債 (20年)		2.1	17,000	19,911	2029/6/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	26,000	31,605	2044/12/20	第101回利付国債 (20年)		2.1	20,000	23,510	2029/9/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	93,000	113,114	2045/3/20	第102回利付国債 (20年)		2.2	50,000	59,632	2030/3/20
第47回利付国債 (30年)		1.6	51,000	63,236	2045/6/20	第103回利付国債 (20年)		2.1	92,000	108,904	2030/3/20
第48回利付国債 (30年)		1.4	83,000	99,262	2045/9/20	第104回利付国債 (20年)		1.9	30,000	35,192	2030/9/20
第49回利付国債 (30年)		1.4	64,000	76,569	2045/12/20	第105回利付国債 (20年)		1.8	25,000	29,092	2030/9/20

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123回利付国債 (20年)		2.1	113,000	135,054	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	40,000	47,422	2030/12/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	31,000	36,861	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)		1.9	45,000	53,065	2031/3/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	4,000	4,701	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	64,000	74,741	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	71,000	83,664	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	42,000	49,636	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	90,000	105,391	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	77,000	89,337	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	12,000	14,083	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	35,000	40,305	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	50,000	58,130	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	72,000	84,683	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	50,000	58,929	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	45,000	53,553	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	80,000	93,536	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	75,000	86,811	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	96,000	113,659	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	90,000	106,761	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	82,000	96,434	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	139,000	161,972	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	4,000	4,667	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	122,000	140,962	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	103,000	116,404	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	98,000	110,827	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	112,000	128,278	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	92,000	104,172	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	139,000	153,435	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	97,000	98,596	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	105,000	103,475	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	103,000	106,037	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	102,000	106,422	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	105,000	111,045	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	93,000	96,855	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	105,000	109,247	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	66,000	68,599	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	106,000	108,366	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	90,000	91,889	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	80,000	84,253	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)		0.5	60,000	61,091	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	106,000	105,910	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)		0.3	104,000	101,891	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)		0.3	65,000	63,557	2039/9/20

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171回利付国債 (20年)		0.3	65,000	63,483	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	83,000	82,419	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)		0.4	81,000	80,284	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	90,000	89,116	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)		0.5	111,000	111,901	2040/12/20
小 計			16,796,000	17,675,873	
地方債証券					
第781回東京都公募公債		0.16	100,000	100,571	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)		0.03	100,000	100,023	2023/9/28
第26回神奈川県公募公債 (20年)		1.477	20,000	23,028	2034/6/20
第6回大阪府公募公債 (20年)		1.98	50,000	58,412	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)		0.21	50,000	50,246	2031/4/22
第4回静岡県公募公債 (20年)		2.29	100,000	113,136	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)		0.09	100,000	99,920	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債		0.2	100,000	100,862	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債		0.703	100,000	101,867	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債		0.529	200,000	204,486	2025/8/25
平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)		0.01	100,000	100,000	2022/6/24
小 計			1,020,000	1,052,551	
特殊債券 (除く金融債)					
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	100,638	2028/5/31
第42回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.805	100,000	101,298	2022/11/14
第38回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	100,000	101,866	2024/3/15
小 計			300,000	303,802	
普通社債券 (含む投資法人債券)					
第503回中部電力株式会社社債		0.584	100,000	101,964	2025/3/25
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		0.02	100,000	99,968	2024/6/20
第33回道路債券		2.91	100,000	132,924	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券		2.09	100,000	109,600	2025/12/19
第101回都市再生債券		0.935	100,000	106,439	2029/11/20
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.47	34,734	36,698	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.41	38,798	40,996	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	36,667	38,680	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	38,443	40,640	2047/4/10
第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.69	30,723	30,891	2039/2/10
第16回成田国際空港株式会社社債		0.57	100,000	101,818	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	108,517	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	101,344	2028/6/6
小 計			979,365	1,050,481	
合 計			19,095,365	20,082,708	

(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15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10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などを示しています。

○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 率							
	円		%		%			%		百万円
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
15期(2020年11月10日)	12,957		△0.9	386.816	△0.8			99.4		18,955

○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					
(期 首)	円		%		%			%
2019年11月11日	13,072		—	390.121	—			99.5
11月末	13,110		0.3	391.325	0.3			99.4
12月末	13,068		△0.0	390.136	0.0			99.9
2020年1月末	13,124		0.4	391.771	0.4			99.8
2月末	13,226		1.2	394.745	1.2			99.7
3月末	13,017		△0.4	388.450	△0.4			99.6
4月末	13,061		△0.1	389.790	△0.1			99.8
5月末	13,003		△0.5	388.127	△0.5			99.8
6月末	12,951		△0.9	386.558	△0.9			99.9
7月末	12,995		△0.6	387.913	△0.6			100.1
8月末	12,935		△1.0	386.087	△1.0			99.9
9月末	12,972		△0.8	387.219	△0.7			100.1
10月末	12,950		△0.9	386.633	△0.9			100.0
(期 末) 2020年11月10日	12,957		△0.9	386.816	△0.8			99.4

(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11月12日～2020年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：13,072円

期 末：12,957円

騰落率：△0.9%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・日銀による追加金融緩和期待の後退などを背景とした10年国債利回りの上昇（債券価格の下落）

■投資環境

10年国債利回りは上昇しました。

期初、-0.06%程度であった10年国債利回りは、日銀による追加金融緩和に対する期待の後退などから2019年末にかけて上昇基調で推移しました。2020年1月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした市場の流動性低下により、3月中旬にかけて大きく上下する展開となりました。その後、主要各国で大規模な財政・金融政策が実施されたことを受けて市場のボラティリティ（変動性）が低下すると、10年国債利回りは期末にかけて-0.05%から+0.05%程度の狭いレンジ圏で推移し、0.04%程度の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値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0.9%下落しました。

■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△0.8%に対し、基準価額の騰落率は△0.9%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

- ・特にありません

マイナス要因

- ・リバランスなどに伴う取引コスト

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0.05%となっています。

※2020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(2019年11月11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

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月12日～2020年11月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	12,675,006	7,558,451
	地方債証券	513,027	—
	特殊債券	305,699	—
	社債券（投資法人債券を含む）	514,615	—
			(121,972)

(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す。

(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

(2019年11月12日～2020年11月10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11月10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B B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	15,689,000	16,550,487	87.3	—	56.5	20.8	10.0
地方債証券	920,000	940,526	5.0	—	2.3	2.1	0.5
	(920,000)	(940,526)	(5.0)	(—)	(2.3)	(2.1)	(0.5)
特殊債券	400,000	405,081	2.1	—	0.5	1.1	0.5
(除く金融債)	(400,000)	(405,081)	(2.1)	(—)	(0.5)	(1.1)	(0.5)
普通社債券	888,827	952,890	5.0	—	3.4	1.6	—
(含む投資法人債券)	(888,827)	(952,890)	(5.0)	(—)	(3.4)	(1.6)	(—)
合 計	17,897,827	18,848,986	99.4	—	62.8	25.6	11.0
	(2,208,827)	(2,298,498)	(12.1)	(—)	(6.2)	(4.8)	(1.1)

(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	利率	当期末			銘柄	利率	当期末		
		額面金額	評価額	償還年月日			額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第406回利付国債(2年)	0.1	10,000	10,023	2021/11/1	第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	24,344	2030/5/20
第413回利付国債(2年)	0.1	80,000	80,329	2022/6/1	第5回利付国債(30年)	2.2	10,000	12,243	2031/5/20
第414回利付国債(2年)	0.1	110,000	110,468	2022/7/1	第22回利付国債(30年)	2.5	10,000	13,356	2036/3/20
第415回利付国債(2年)	0.1	75,000	75,329	2022/8/1	第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	27,302	2038/3/20
第129回利付国債(5年)	0.1	170,000	170,334	2021/9/20	第29回利付国債(30年)	2.4	60,000	81,218	2038/9/20
第130回利付国債(5年)	0.1	270,000	270,685	2021/12/20	第31回利付国債(30年)	2.2	72,000	95,816	2039/9/20
第131回利付国債(5年)	0.1	400,000	401,272	2022/3/20	第32回利付国債(30年)	2.3	65,000	88,053	2040/3/20
第132回利付国債(5年)	0.1	120,000	120,463	2022/6/20	第33回利付国債(30年)	2.0	38,000	49,549	2040/9/20
第133回利付国債(5年)	0.1	440,000	442,046	2022/9/20	第34回利付国債(30年)	2.2	60,000	80,859	2041/3/20
第134回利付国債(5年)	0.1	250,000	251,320	2022/12/20	第35回利付国債(30年)	2.0	40,000	52,522	2041/9/20
第135回利付国債(5年)	0.1	350,000	352,023	2023/3/20	第36回利付国債(30年)	2.0	87,000	114,610	2042/3/20
第136回利付国債(5年)	0.1	380,000	382,382	2023/6/20	第37回利付国債(30年)	1.9	100,000	130,019	2042/9/20
第137回利付国債(5年)	0.1	250,000	251,720	2023/9/20	第38回利付国債(30年)	1.8	23,000	29,516	2043/3/20
第138回利付国債(5年)	0.1	160,000	161,172	2023/12/20	第39回利付国債(30年)	1.9	30,000	39,166	2043/6/20
第139回利付国債(5年)	0.1	230,000	231,780	2024/3/20	第40回利付国債(30年)	1.8	25,000	32,128	2043/9/20
第140回利付国債(5年)	0.1	255,000	257,124	2024/6/20	第42回利付国債(30年)	1.7	114,000	144,418	2044/3/20
第141回利付国債(5年)	0.1	250,000	252,227	2024/9/20	第44回利付国債(30年)	1.7	21,000	26,655	2044/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	210,000	211,948	2024/12/20	第45回利付国債(30年)	1.5	26,000	31,867	2044/12/20
第143回利付国債(5年)	0.1	300,000	302,886	2025/3/20	第46回利付国債(30年)	1.5	93,000	114,056	2045/3/20
第144回利付国債(5年)	0.1	270,000	272,686	2025/6/20	第47回利付国債(30年)	1.6	51,000	63,780	2045/6/20
第5回利付国債(40年)	2.0	34,000	47,057	2052/3/20	第48回利付国債(30年)	1.4	83,000	99,957	2045/9/20
第7回利付国債(40年)	1.7	45,000	59,167	2054/3/20	第49回利付国債(30年)	1.4	30,000	36,143	2045/12/20
第8回利付国債(40年)	1.4	36,000	44,265	2055/3/20	第50回利付国債(30年)	0.8	35,000	37,195	2046/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	86,000	79,023	2056/3/20	第51回利付国債(30年)	0.3	54,000	50,912	2046/6/20
第10回利付国債(40年)	0.9	64,000	68,906	2057/3/20	第52回利付国債(30年)	0.5	107,000	105,788	2046/9/20
第11回利付国債(40年)	0.8	73,000	76,290	2058/3/20	第53回利付国債(30年)	0.6	65,000	65,741	2046/12/20
第12回利付国債(40年)	0.5	88,000	83,181	2059/3/20	第54回利付国債(30年)	0.8	35,000	37,056	2047/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	46,000	43,429	2060/3/20	第55回利付国債(30年)	0.8	55,000	58,191	2047/6/20
第320回利付国債(10年)	1.0	50,000	50,626	2021/12/20	第56回利付国債(30年)	0.8	38,000	40,175	2047/9/20
第324回利付国債(10年)	0.8	50,000	50,756	2022/6/20	第57回利付国債(30年)	0.8	52,000	54,936	2047/12/20
第327回利付国債(10年)	0.8	205,000	209,071	2022/12/20	第58回利付国債(30年)	0.8	80,000	84,453	2048/3/20
第330回利付国債(10年)	0.8	103,000	105,762	2023/9/20	第59回利付国債(30年)	0.7	40,000	41,190	2048/6/20
第335回利付国債(10年)	0.5	100,000	102,422	2024/9/20	第60回利付国債(30年)	0.9	9,000	9,713	2048/9/20
第339回利付国債(10年)	0.4	90,000	92,145	2025/6/20	第62回利付国債(30年)	0.5	102,000	99,287	2049/3/20
第340回利付国債(10年)	0.4	110,000	112,711	2025/9/20	第63回利付国債(30年)	0.4	50,000	47,269	2049/6/20
第341回利付国債(10年)	0.3	165,000	168,430	2025/12/20	第64回利付国債(30年)	0.4	110,000	103,821	2049/9/20
第342回利付国債(10年)	0.1	230,000	232,474	2026/3/20	第65回利付国債(30年)	0.4	59,000	55,593	2049/12/20
第343回利付国債(10年)	0.1	180,000	182,028	2026/6/20	第66回利付国債(30年)	0.4	62,000	58,322	2050/3/20
第344回利付国債(10年)	0.1	180,000	182,120	2026/9/20	第67回利付国債(30年)	0.6	48,000	47,580	2050/6/20
第345回利付国債(10年)	0.1	235,000	237,885	2026/12/20	第68回利付国債(30年)	0.6	14,000	13,842	2050/9/20
第346回利付国債(10年)	0.1	195,000	197,492	2027/3/20	第51回利付国債(20年)	2.0	90,000	91,166	2021/6/21
第347回利付国債(10年)	0.1	210,000	212,721	2027/6/20	第53回利付国債(20年)	2.1	20,000	20,494	2021/12/20
第348回利付国債(10年)	0.1	210,000	212,753	2027/9/20	第60回利付国債(20年)	1.4	20,000	20,650	2022/12/20
第349回利付国債(10年)	0.1	45,000	45,594	2027/12/20	第66回利付国債(20年)	1.8	60,000	63,602	2023/12/20
第350回利付国債(10年)	0.1	165,000	167,196	2028/3/20	第67回利付国債(20年)	1.9	30,000	32,445	2024/3/20
第351回利付国債(10年)	0.1	180,000	182,338	2028/6/20	第70回利付国債(20年)	2.4	40,000	43,658	2024/6/20
第352回利付国債(10年)	0.1	180,000	182,273	2028/9/20	第71回利付国債(20年)	2.2	60,000	65,052	2024/9/20
第353回利付国債(10年)	0.1	207,000	209,525	2028/12/20	第74回利付国債(20年)	2.1	40,000	43,655	2024/12/20
第354回利付国債(10年)	0.1	185,000	187,170	2029/3/20	第75回利付国債(20年)	2.1	30,000	32,907	2025/3/20
第355回利付国債(10年)	0.1	130,000	131,457	2029/6/20	第76回利付国債(20年)	1.9	10,000	10,881	2025/6/20
第356回利付国債(10年)	0.1	190,000	192,021	2029/9/20	第80回利付国債(20年)	2.1	40,000	44,091	2025/9/20
第357回利付国債(10年)	0.1	186,000	187,778	2029/12/20	第82回利付国債(20年)	2.1	30,000	33,221	2025/12/20
第358回利付国債(10年)	0.1	185,000	186,642	2030/3/20	第84回利付国債(20年)	2.0	60,000	66,467	2025/6/20
第359回利付国債(10年)	0.1	271,000	273,075	2030/6/20	第85回利付国債(20年)	2.1	20,000	22,368	2025/9/20
第360回利付国債(10年)	0.1	65,000	65,446	2030/9/20	第90回利付国債(20年)	2.2	65,000	73,808	2026/3/20

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,116	2027/12/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	36,000	35,423	2039/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,364	2028/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	109,000	109,097	2040/3/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,401	2028/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	81,000	81,000	2040/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,762	2029/9/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	25,000	24,977	2040/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	50,000	60,260	2030/3/20	小 計		15,689,000	16,550,487	
第117回利付国債 (20年)	2.1	92,000	110,019	2030/3/20	地方債証券				
第123回利付国債 (20年)	2.1	125,000	150,920	2030/12/20	第781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,604	2028/6/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,891	2030/12/20	平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	99,956	2023/9/28
第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	37,226	2031/3/20	第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	23,137	2034/6/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	50,000	59,527	2031/3/20	第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	59,022	2030/9/13
第130回利付国債 (20年)	1.8	55,000	65,217	2031/9/20	平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	50,171	2031/4/22
第132回利付国債 (20年)	1.7	64,000	75,372	2031/12/20	平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	99,974	2029/4/26
第133回利付国債 (20年)	1.8	90,000	106,983	2031/12/20	平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	100,878	2028/3/23
第135回利付国債 (20年)	1.7	60,000	70,816	2032/3/20	平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	102,084	2023/12/25
第136回利付国債 (20年)	1.6	77,000	90,016	2032/3/20	平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	204,724	2025/8/25
第139回利付国債 (20年)	1.6	50,000	58,570	2032/6/20	平成29年度第1回広島市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,975	2022/6/24
第140回利付国債 (20年)	1.7	32,000	37,933	2032/9/20	小 計		920,000	940,526	
第141回利付国債 (20年)	1.7	50,000	59,392	2032/12/20	特殊債券 (除く金融債)				
第143回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,680	2033/3/20	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	100,570	2021/2/26
第144回利付国債 (20年)	1.5	75,000	87,438	2033/3/20	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	100,791	2028/5/31
第145回利付国債 (20年)	1.7	105,000	125,211	2033/6/20	第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	101,632	2022/11/14
第146回利付国債 (20年)	1.7	90,000	107,528	2033/9/20	第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	102,088	2024/3/15
第147回利付国債 (20年)	1.6	82,000	97,096	2033/12/20	小 計		400,000	405,081	
第148回利付国債 (20年)	1.5	95,000	111,424	2034/3/20	普通社債券 (含む投資法人債券)				
第150回利付国債 (20年)	1.4	126,000	146,485	2034/9/20	第503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	102,017	2025/3/25
第151回利付国債 (20年)	1.2	100,000	113,641	2034/12/20	第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,873	2024/6/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	91,000	103,479	2035/3/20	第33回道路債券	2.91	100,000	134,136	2034/6/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	112,000	129,025	2035/6/20	第101回都市再生債券	0.935	100,000	106,989	2029/11/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	122,000	138,900	2035/9/20	第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	36,868	39,016	2046/11/10
第155回利付国債 (20年)	1.0	44,000	48,839	2035/12/20	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	41,062	43,453	2046/12/10
第156回利付国債 (20年)	0.4	131,000	133,608	2036/3/20	第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	38,824	41,016	2047/1/10
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	98,803	2036/6/20	第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	40,111	42,455	2047/4/10
第158回利付国債 (20年)	0.5	119,000	122,974	2036/9/20	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	31,962	32,285	2039/2/10
第159回利付国債 (20年)	0.6	92,000	96,462	2036/12/20	第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	101,957	2024/10/28
第160回利付国債 (20年)	0.7	90,000	95,760	2037/3/20	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	109,023	2026/12/22
第161回利付国債 (20年)	0.6	93,000	97,412	2037/6/20	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	100,669	2028/6/6
第162回利付国債 (20年)	0.6	120,000	125,574	2037/9/20	小 計		888,827	952,890	
第163回利付国債 (20年)	0.6	48,000	50,179	2037/12/20	合 計		17,897,827	18,848,986	
第164回利付国債 (20年)	0.5	80,000	82,232	2038/3/20					
第165回利付国債 (20年)	0.5	90,000	92,391	2038/6/20					
第166回利付国債 (20年)	0.7	80,000	84,776	2038/9/20					
第167回利付国債 (20年)	0.5	48,000	49,141	2038/12/20					
第168回利付国債 (20年)	0.4	68,000	68,350	2039/3/20					
第169回利付国債 (20年)	0.3	104,000	102,553	2039/6/20					
第170回利付国債 (20年)	0.3	65,000	64,028	2039/9/20					

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,848,986	% 99.4
コール・ローン等、その他	123,204	0.6
投資信託財産総額	18,972,190	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,972,190,750
コール・ローン等	96,034,962
公社債(評価額)	18,848,986,241
未収利息	25,385,015
前払費用	1,784,532
(B) 負債	16,870,037
未払解約金	16,869,932
未払利息	105
(C) 純資産総額(A－B)	18,955,320,713
元本	14,629,174,482
次期繰越損益金	4,326,146,231
(D) 受益権総口数	14,629,174,482口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,957円

(注) 当親ファンドの期首元本額は9,896,990,636円、期中追加設定元本額は6,742,056,009円、期中一部解約元本額は2,009,872,163円です。

<元本の内訳>

円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	3,150,939,841円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	2,850,820,440円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,794,325,015円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	2,262,875,071円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,053,362,829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>	860,958,541円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	813,239,276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>	263,740,705円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	148,780,261円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	141,025,420円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	61,387,928円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	47,541,512円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	47,321,895円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	38,842,647円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	35,576,412円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,587,340円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	17,336,209円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	6,873,993円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	5,092,891円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	3,546,256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 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	106,683,973
受取利息	106,750,933
支払利息	△ 66,960
(B) 有価証券売買損益	△ 250,774,420
売買益	17,081,000
売買損	△ 267,855,420
(C) 当期損益金(A+B)	△ 144,090,447
(D) 前期繰越損益金	3,040,491,972
(E) 追加信託差損益金	2,046,578,512
(F) 解約差損益金	△ 616,833,806
(G) 計(C+D+E+F)	4,326,146,231
次期繰越損益金(G)	4,326,146,231

(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。