

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12期 運用報告書（全体版）

（決算日 2022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12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
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
12期(2022年 4 月15日)	11,305	0	△1.8	380.387	△1.6	99.8	4,626

(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	%		%		%
2021年 4 月15日	11,508	—	386.448	—		99.7
4 月末	11,507	△0.0	386.440	△0.0		100.1
5 月末	11,510	0.0	386.621	0.0		100.1
6 月末	11,515	0.1	386.903	0.1		100.3
7 月末	11,571	0.5	388.809	0.6		100.3
8 月末	11,560	0.5	388.461	0.5		100.0
9 月末	11,518	0.1	387.116	0.2		100.2
10月末	11,504	△0.0	386.721	0.1		100.0
11月末	11,529	0.2	387.655	0.3		100.1
12月末	11,502	△0.1	386.841	0.1		100.2
2022年 1 月末	11,419	△0.8	384.056	△0.6		100.1
2 月末	11,360	△1.3	382.128	△1.1		100.1
3 月末	11,327	△1.6	381.037	△1.4		100.3
(期 末)						
2022年 4 月15日	11,305	△1.8	380.387	△1.6		99.8

(注) 騰落率は期首比です。

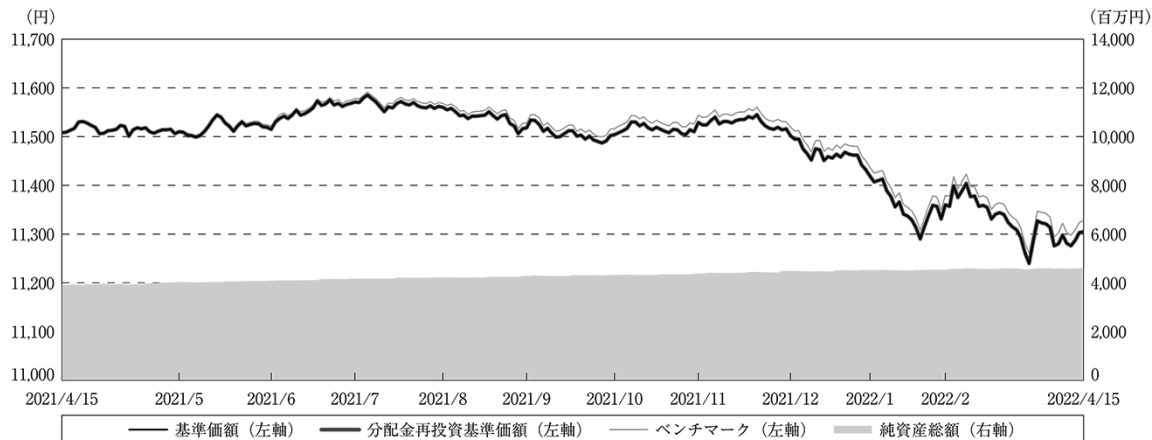
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(2021年4月16日～2022年4月15日)

■期中の基準価額等の推移



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

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2021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

- ・世界的な国債利回りの上昇を受けて、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年国債利回りは上昇しました。

期初、0.09%程度の水準であった10年国債利回りは、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念などを背景に日銀が緩和的な金融政策を継続したことから、低下基調で推移しました。期半ば以降は、インフレ指標の高止まりに対応するため欧米の中央銀行が金融政策正常化への動きを強めるなか、世界的な国債利回りの上昇を受けて、10年国債利回りも上昇基調で推移しました。その後、ロシアによるウクライナ侵攻など地政学的リスクの高まりを受けて10年国債利回りは低下する局面もありましたが、欧米の中央銀行が金融引き締め姿勢を強めたことなどを背景に、再度上昇に転じました。期末にかけては、日銀が指値オペなどの手段を講じ、イールドカーブ・コントロール政策を維持する姿勢を改めて示したことから10年国債利回りの上昇は一服し、0.24%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、1.8%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。

以上の運用の結果、基準価額は1.6%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△1.8%となり、ベンチマークの騰落率△1.6%にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

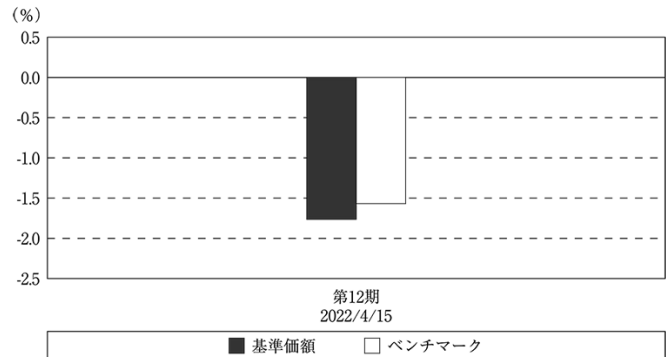
プラス要因

- ・ 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12期
	2021年4月16日～ 2022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	1,733

(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四捨五入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

(2021年4月16日～2022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、11,485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。

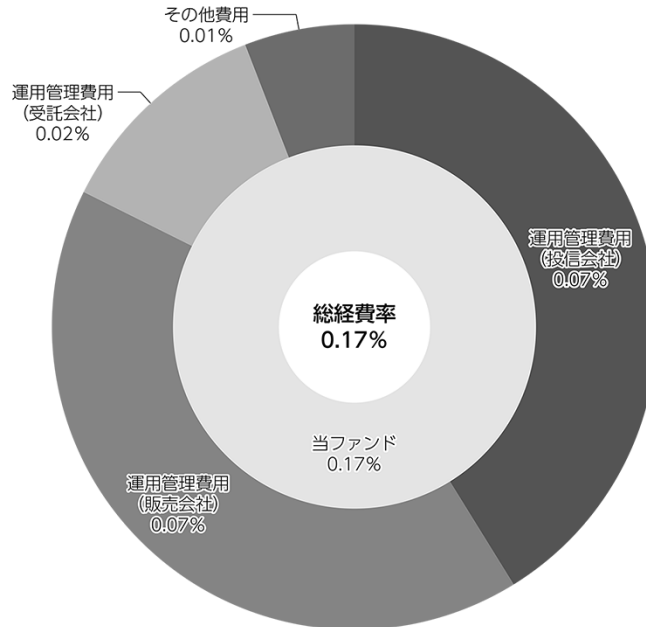
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2021年4月16日～2022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	1, 043, 817	1, 349, 282	445, 967	576, 284

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月16日～2022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

(2022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	3, 035, 017	3, 632, 867	4, 626, 093

○投資信託財産の構成

(2022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	4, 626, 093	99. 8
コール・ローン等、その他	6, 961	0. 2
投資信託財産総額	4, 633, 054	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,633,054,324
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	4,626,093,263
未収入金	6,961,061
(B) 負債	6,961,061
未払解約金	3,407,136
未払信託報酬	3,431,455
その他未払費用	122,470
(C) 純資産総額(A－B)	4,626,093,263
元本	4,091,999,451
次期繰越損益金	534,093,812
(D) 受益権総口数	4,091,999,451口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,305円

- (注) 当ファンドの期首元本額は3,413,111,412円、期中追加設定元本額は1,174,808,355円、期中一部解約元本額は495,920,316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 (2021年4月16日～2022年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 73,461,504
売買益	1,714,802
売買損	△ 75,176,306
(B) 信託報酬等	△ 6,845,290
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 80,306,794
(D) 前期繰越損益金	△ 1,263,048
(E) 追加信託差損益金	615,663,654
(配当等相当額)	(637,055,888)
(売買損益相当額)	(△ 21,392,234)
(F) 計(C＋D＋E)	534,093,812
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	534,093,812
追加信託差損益金	615,663,654
(配当等相当額)	(637,629,444)
(売買損益相当額)	(△ 21,965,790)
分配準備積立金	71,811,728
繰越損益金	△153,381,570

- (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)	19,640,530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	637,629,444円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	52,171,198円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	709,441,172円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,733円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

TMA日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第16期（決算日 2021年11月10日）

（計算期間 2020年11月11日～2021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 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
16期(2021年11月10日)	12,975	0.1	387.538	0.2	99.7	21,249

○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11月10日	12,957	—	386.816	—	99.4
11月末	12,968	0.1	387.118	0.1	100.2
12月末	12,968	0.1	387.203	0.1	100.3
2021年1月末	12,936	△0.2	386.252	△0.1	100.1
2月末	12,828	△1.0	383.056	△1.0	100.0
3月末	12,918	△0.3	385.724	△0.3	100.2
4月末	12,941	△0.1	386.440	△0.1	100.0
5月末	12,947	△0.1	386.621	△0.1	100.1
6月末	12,954	△0.0	386.903	0.0	100.2
7月末	13,018	0.5	388.809	0.5	100.2
8月末	13,008	0.4	388.461	0.4	100.0
9月末	12,962	0.0	387.116	0.1	100.1
10月末	12,948	△0.1	386.721	△0.0	100.0
(期 末)					
2021年11月10日	12,975	0.1	387.538	0.2	99.7

(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

(2020年11月11日～2021年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：12,957円

期 末：12,975円

騰落率： 0.1%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・「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

10年国債利回りは小幅に上昇しました。

期初、0.04%程度であった10年国債利回りは、「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として、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低下基調で推移しましたが、期末にかけて原油高やサプライチェーンの混乱などを背景としたインフレ懸念のほか、主要中央銀行の金融政策正常化に向けた動きが意識されるなか10年国債利回りは上昇し、0.06%程度の水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

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に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0.1%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、基準価額の騰落率は+0.1%となり、ベンチマークの騰落率+0.2%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0.04%となりました。

※2021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(2020年11月10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

(2020年11月11日～2021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

(2020年11月11日～2021年11月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	9,108,171	6,938,156 (120,000)
	地方債証券	213,377	—
	特殊債券	—	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	311,577	(100,000) — (54,722)

(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

(2020年11月11日～2021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

(2021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			残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%
国債証券	17,677,000	18,520,228	87.2	—	56.7	20.1
地方債証券	1,120,000	1,151,558	5.4	—	3.0	1.4
	(1,120,000)	(1,151,558)	(5.4)	(—)	(3.0)	(1.4)
特殊債券	300,000	303,210	1.4	—	0.5	0.5
(除く金融債)	(300,000)	(303,210)	(1.4)	(—)	(0.5)	(0.5)
普通社債券	1,134,105	1,202,602	5.7	—	3.2	1.9
(含む投資法人債券)	(1,134,105)	(1,202,602)	(5.7)	(—)	(3.2)	(1.9)
合 計	20,231,105	21,177,599	99.7	—	63.4	24.0
	(2,554,105)	(2,657,370)	(12.5)	(—)	(6.8)	(3.9)

(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	利率	当期		償還年月日	銘柄	利率	当期		償還年月日
		額面金額	評価額				額面金額	評価額	
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第418回利付国債 (2年)	0.1	28,000	28,058	2022/11/1	第343回利付国債 (10年)	0.1	195,000	196,848	2026/6/20
第419回利付国債 (2年)	0.1	70,000	70,158	2022/12/1	第344回利付国債 (10年)	0.1	215,000	217,150	2026/9/20
第420回利付国債 (2年)	0.1	60,000	60,150	2023/1/1	第345回利付国債 (10年)	0.1	180,000	181,846	2026/12/20
第421回利付国債 (2年)	0.1	85,000	85,228	2023/2/1	第346回利付国債 (10年)	0.1	154,000	155,657	2027/3/20
第422回利付国債 (2年)	0.1	74,000	74,211	2023/3/1	第347回利付国債 (10年)	0.1	270,000	273,042	2027/6/20
第423回利付国債 (2年)	0.005	100,000	100,173	2023/4/1	第348回利付国債 (10年)	0.1	260,000	263,062	2027/9/20
第424回利付国債 (2年)	0.005	120,000	120,219	2023/5/1	第349回利付国債 (10年)	0.1	243,000	245,984	2027/12/20
第425回利付国債 (2年)	0.005	100,000	100,194	2023/6/1	第350回利付国債 (10年)	0.1	200,000	202,492	2028/3/20
第426回利付国債 (2年)	0.005	100,000	100,204	2023/7/1	第351回利付国債 (10年)	0.1	50,000	50,631	2028/6/20
第427回利付国債 (2年)	0.005	140,000	140,301	2023/8/1	第352回利付国債 (10年)	0.1	220,000	222,807	2028/9/20
第429回利付国債 (2年)	0.005	50,000	50,118	2023/10/1	第353回利付国債 (10年)	0.1	242,000	245,199	2028/12/20
第134回利付国債 (5年)	0.1	110,000	110,255	2022/12/20	第354回利付国債 (10年)	0.1	240,000	243,103	2029/3/20
第135回利付国債 (5年)	0.1	310,000	310,902	2023/3/20	第355回利付国債 (10年)	0.1	188,000	190,370	2029/6/20
第136回利付国債 (5年)	0.1	240,000	240,828	2023/6/20	第356回利付国債 (10年)	0.1	242,000	244,959	2029/9/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	130,000	130,531	2023/9/20	第357回利付国債 (10年)	0.1	150,000	151,768	2029/12/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	258,000	259,197	2023/12/20	第358回利付国債 (10年)	0.1	95,000	96,074	2030/3/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	232,000	233,204	2024/3/20	第359回利付国債 (10年)	0.1	294,000	297,039	2030/6/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	220,000	221,234	2024/6/20	第360回利付国債 (10年)	0.1	195,000	196,813	2030/9/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	235,000	236,480	2024/9/20	第361回利付国債 (10年)	0.1	71,000	71,580	2030/12/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	210,000	211,440	2024/12/20	第362回利付国債 (10年)	0.1	150,000	151,048	2031/3/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	211,000	212,561	2025/3/20	第363回利付国債 (10年)	0.1	182,000	183,044	2031/6/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	185,000	186,439	2025/6/20	第364回利付国債 (10年)	0.1	60,000	60,264	2031/9/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	130,000	131,082	2025/9/20	第1回利付国債 (30年)	2.8	5,000	6,121	2029/9/20
第146回利付国債 (5年)	0.1	116,000	117,004	2025/12/20	第2回利付国債 (30年)	2.4	24,000	28,862	2030/2/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	190,000	190,913	2026/3/20	第3回利付国債 (30年)	2.3	20,000	23,970	2030/5/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	213,000	214,033	2026/6/20	第5回利付国債 (30年)	2.2	40,000	48,240	2031/5/20
第149回利付国債 (5年)	0.005	20,000	20,097	2026/9/20	第18回利付国債 (30年)	2.3	4,000	5,105	2035/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	30,000	40,941	2052/3/20	第22回利付国債 (30年)	2.5	5,000	6,590	2036/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	18,000	24,238	2053/3/20	第26回利付国債 (30年)	2.4	11,000	14,496	2037/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	40,000	51,850	2054/3/20	第27回利付国債 (30年)	2.5	8,000	10,720	2037/9/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	36,000	43,700	2055/3/20	第28回利付国債 (30年)	2.5	20,000	26,921	2038/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	79,000	72,136	2056/3/20	第29回利付国債 (30年)	2.4	50,000	66,794	2038/9/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	59,000	62,968	2057/3/20	第31回利付国債 (30年)	2.2	44,000	57,777	2039/9/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	70,000	72,447	2058/3/20	第32回利付国債 (30年)	2.3	10,000	13,351	2040/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	68,000	63,689	2059/3/20	第33回利付国債 (30年)	2.0	38,000	48,832	2040/9/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	104,000	97,123	2060/3/20	第34回利付国債 (30年)	2.2	53,000	70,262	2041/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	56,000	55,913	2061/3/20	第35回利付国債 (30年)	2.0	40,000	51,726	2041/9/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	8,000	8,062	2022/9/20	第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	64,873	2042/3/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	10,000	10,089	2022/12/20	第37回利付国債 (30年)	1.9	43,000	55,151	2042/9/20
第327回利付国債 (10年)	0.8	170,000	171,713	2022/12/20	第38回利付国債 (30年)	1.8	43,000	54,468	2043/3/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	23,000	23,221	2023/3/20	第39回利付国債 (30年)	1.9	38,000	48,994	2043/6/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	45,000	45,658	2023/6/20	第40回利付国債 (30年)	1.8	47,000	59,685	2043/9/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	103,000	104,754	2023/9/20	第41回利付国債 (30年)	1.7	73,000	91,347	2043/12/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	55,000	55,731	2023/9/20	第42回利付国債 (30年)	1.7	73,000	91,439	2044/3/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	30,000	30,456	2023/12/20	第43回利付国債 (30年)	1.7	14,000	17,554	2044/6/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	63,000	64,062	2024/3/20	第44回利付国債 (30年)	1.7	21,000	26,358	2044/9/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	30,000	30,560	2024/6/20	第45回利付国債 (30年)	1.5	26,000	31,548	2044/12/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	180,000	183,198	2024/9/20	第46回利付国債 (30年)	1.5	68,000	82,564	2045/3/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	68,000	69,303	2024/12/20	第47回利付国債 (30年)	1.6	51,000	63,110	2045/6/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	10,000	10,130	2024/12/20	第48回利付国債 (30年)	1.4	72,000	85,903	2045/9/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	40,000	40,693	2025/3/20	第49回利付国債 (30年)	1.4	64,000	76,391	2045/12/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	180,000	183,355	2025/6/20	第50回利付国債 (30年)	0.8	57,000	60,254	2046/3/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	70,000	71,410	2025/9/20	第51回利付国債 (30年)	0.3	81,000	76,198	2046/6/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	90,000	91,540	2025/12/20	第52回利付国債 (30年)	0.5	92,000	90,597	2046/9/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	220,000	221,971	2026/3/20	第53回利付国債 (30年)	0.6	68,000	68,447	2046/12/20

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54回利付国債 (30年)	0.8	35,000	36,823	2047/3/20	第122回利付国債 (20年)	1.8	25,000	28,998	2030/9/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	50,000	52,569	2047/6/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	88,000	104,733	2030/12/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	47,000	49,324	2047/9/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	47,242	2030/12/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	48,000	50,337	2047/12/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	45,000	54,158	2031/3/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	72,000	75,362	2048/3/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	36,730	2031/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	69,000	70,421	2048/6/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	25,000	29,387	2031/3/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	37,000	39,521	2048/9/20	第129回利付国債 (20年)	1.8	18,000	21,041	2031/6/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	72,000	73,251	2048/12/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	54,000	63,269	2031/9/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	99,000	95,550	2049/3/20	第131回利付国債 (20年)	1.7	45,000	52,283	2031/9/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	50,000	46,854	2049/6/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	52,000	60,536	2031/12/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	92,000	86,066	2049/9/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	71,000	83,368	2031/12/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	79,000	73,779	2049/12/20	第134回利付国債 (20年)	1.8	46,000	54,152	2032/3/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	95,000	88,676	2050/3/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	20,000	23,338	2032/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	48,000	47,193	2050/6/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	40,000	46,266	2032/3/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	60,000	59,055	2050/9/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	18,000	21,055	2032/6/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	23,000	23,253	2050/12/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	40,000	45,948	2032/6/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	36,000	36,353	2051/3/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	52,000	60,279	2032/6/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	88,000	88,871	2051/6/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	60,000	70,348	2032/9/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	22,000	22,191	2051/9/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	50,000	58,755	2032/12/20
第53回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,047	2021/12/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	45,000	53,374	2032/12/20
第60回利付国債 (20年)	1.4	8,000	8,133	2022/12/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	65,000	75,817	2033/3/20
第62回利付国債 (20年)	0.8	21,000	21,307	2023/6/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	70,000	80,864	2033/3/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	6,000	6,184	2023/6/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	119,000	140,440	2033/6/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	60,000	62,426	2023/12/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	84,000	99,341	2033/9/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	30,000	31,422	2024/3/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	80,000	93,848	2033/12/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	42,628	2024/6/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	115,000	133,748	2034/3/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	45,000	47,722	2024/6/20	第149回利付国債 (20年)	1.5	44,000	51,253	2034/6/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,381	2024/12/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	103,000	118,865	2034/9/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	32,236	2025/3/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	109,000	123,235	2034/12/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,678	2025/3/20	第152回利付国債 (20年)	1.2	117,000	132,389	2035/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,727	2025/6/20	第153回利付国債 (20年)	1.3	131,000	150,085	2035/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,763	2025/6/20	第154回利付国債 (20年)	1.2	103,000	116,730	2035/9/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,199	2025/6/20	第155回利付国債 (20年)	1.0	123,000	136,126	2035/12/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	28,000	30,288	2025/9/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	97,000	99,153	2036/3/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,424	2025/9/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	131,000	129,984	2036/6/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	15,000	16,367	2025/12/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	103,000	106,535	2036/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	65,222	2025/12/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	99,000	103,741	2036/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,928	2026/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	100,000	106,260	2037/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	10,000	11,051	2026/3/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	112,000	117,270	2037/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	15,000	16,512	2026/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	95,000	99,389	2037/9/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	20,000	22,226	2026/6/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	69,000	72,125	2037/12/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,133	2026/6/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	95,000	97,657	2038/3/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	72,296	2026/9/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	110,000	112,943	2038/6/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	8,000	8,904	2027/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	75,000	79,368	2038/9/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,947	2027/3/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	66,000	67,597	2038/12/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	6,000	6,811	2027/6/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	90,000	90,513	2039/3/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	15,000	17,022	2027/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	123,000	121,375	2039/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,926	2028/3/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	76,000	74,857	2039/9/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	23,006	2028/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	75,000	73,733	2039/12/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	20,000	23,144	2028/9/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	83,000	82,928	2040/3/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	25,000	28,538	2028/12/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	127,000	126,669	2040/6/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	7,000	8,208	2029/6/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	116,000	115,493	2040/9/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,650	2029/6/20	第175回利付国債 (20年)	0.5	105,000	106,296	2040/12/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,850	2029/9/20	第176回利付国債 (20年)	0.5	104,000	105,112	2041/3/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	40,000	47,489	2030/3/20	第177回利付国債 (20年)	0.4	85,000	84,234	2041/6/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	60,000	70,731	2030/3/20	第178回利付国債 (20年)	0.5	33,000	33,300	2041/9/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	30,000	35,064	2030/9/20	小 計		17,677,000	18,520,228	

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781回東京都公募公債	0.16	100,000	100,857	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債（5年）	0.03	100,000	100,037	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
第6回大阪府公募公債（20年）	1.98	50,000	58,257	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債（15年）	0.21	50,000	50,467	2031/4/22
第4回静岡県公募公債（20年）	2.29	100,000	112,169	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募公債（10年）	0.09	100,000	100,334	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	101,079	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	101,481	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	203,972	2025/8/25
平成29年度第1回広島市公募公債（5年）	0.01	100,000	100,003	2022/6/24
令和元年度第3回岡山県公募公債（10年）	0.05	100,000	99,875	2030/3/27
小 計		1,120,000	1,151,558	
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	100,883	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	100,828	2022/11/14
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	101,499	2024/3/15
小 計		300,000	303,210	
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	101,642	2025/3/25
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	101,062	2030/12/20

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第10回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.45	100,000	100,359	2023/1/25
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	100,000	2024/6/20
第33回道路債券	2.91	100,000	132,270	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	108,494	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	106,818	2029/11/20
第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	30,417	32,045	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	34,688	36,561	2046/12/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	33,150	34,910	2047/1/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	35,850	37,858	2047/4/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	101,569	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	107,691	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	101,322	2028/6/6
小 計		1,134,105	1,202,602	
合 計		20,231,105	21,177,599	

(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

(2021年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,177,599	99.3
コール・ローン等、その他	151,882	0.7
投資信託財産総額	21,329,481	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,329,481,209
コール・ローン等	74,850,793
公社債(評価額)	21,177,599,107
未収入金	45,033,300
未収利息	30,493,363
前払費用	1,504,646
(B) 負債	79,501,353
未払金	63,443,010
未払解約金	16,058,206
未払利息	137
(C) 純資産総額(A－B)	21,249,979,856
元本	16,378,102,849
次期繰越損益金	4,871,877,007
(D) 受益権総口数	16,378,102,849口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,975円

(注) 当親ファンドの期首元本額は14,629,174,482円、期中追加設定元本額は4,247,026,768円、期中一部解約元本額は2,498,098,401円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本債券インデックス	3,333,049,548円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,768,234,122円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	2,753,704,264円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	2,004,038,740円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,698,744,840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>	1,658,008,689円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	798,070,722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>	495,847,195円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	232,397,666円
円資産インデックスバランス<円奏会ベシック>(適格専用)	178,050,176円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	134,302,213円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	97,452,764円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	67,333,618円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	63,747,003円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	58,925,931円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	36,195,358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 (2020年11月11日～2021年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	123,816,615
受取利息	123,841,679
支払利息	△ 25,064
(B) 有価証券売買損益	△ 91,634,344
売買益	19,693,810
売買損	△ 111,328,154
(C) 当期損益金(A+B)	32,182,271
(D) 前期繰越損益金	4,326,146,231
(E) 追加信託差損益金	1,254,435,809
(F) 解約差損益金	△ 740,887,304
(G) 計(C+D+E+F)	4,871,877,007
次期繰越損益金(G)	4,871,877,007

(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。