

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14期 運用報告書（全体版）

（決算日 2024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14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 分	込 配	み 期 金 騰 落	中 率	期 騰 落		
	円			円	%	%	%	百万円
10期(2020年 4 月15日)	11, 576			0	△0. 1	387. 852	0. 0	3, 285
11期(2021年 4 月15日)	11, 508			0	△0. 6	386. 448	△0. 4	3, 927
12期(2022年 4 月15日)	11, 305			0	△1. 8	380. 387	△1. 6	4, 626
13期(2023年 4 月17日)	11, 049			0	△2. 3	372. 096	△2. 2	5, 255
14期(2024年 4 月15日)	10, 746			0	△2. 7	362. 707	△2. 5	5, 664

(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		
(期 首)	円		%		%
2023年 4 月17日	11, 049		—	372. 096	—
4 月末	11, 154		1. 0	375. 608	0. 9
5 月末	11, 140		0. 8	375. 266	0. 9
6 月末	11, 166		1. 1	376. 290	1. 1
7 月末	10, 990		△0. 5	370. 426	△0. 4
8 月末	10, 910		△1. 3	367. 761	△1. 2
9 月末	10, 830		△2. 0	365. 131	△1. 9
10月末	10, 656		△3. 6	359. 310	△3. 4
11月末	10, 881		△1. 5	366. 877	△1. 4
12月末	10, 924		△1. 1	368. 384	△1. 0
2024年 1 月末	10, 842		△1. 9	365. 748	△1. 7
2 月末	10, 875		△1. 6	366. 902	△1. 4
3 月末	10, 860		△1. 7	366. 497	△1. 5
(期 末)					
2024年 4 月15日	10, 746		△2. 7	362. 707	△2. 5

(注) 騰落率は期首比です。

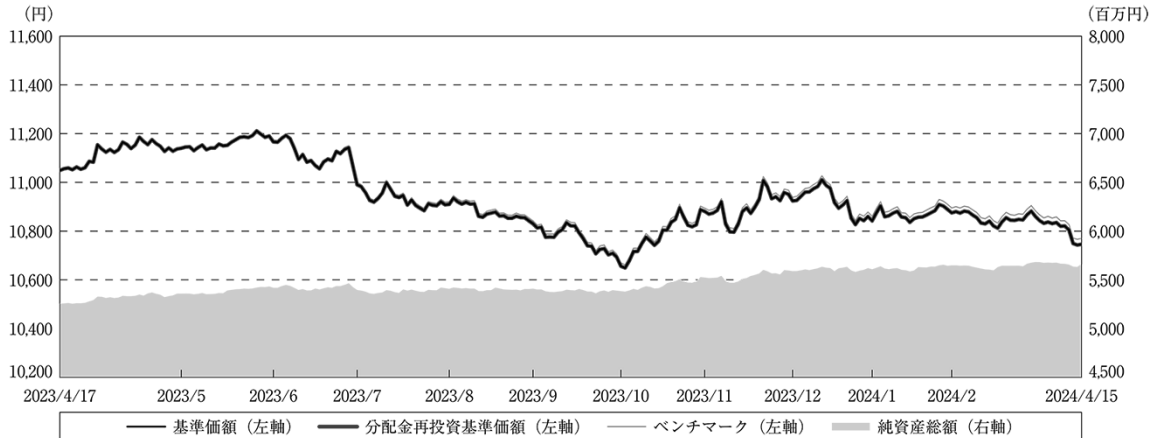
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

ベンチマークはNOMURA-BPI（総合）です。
NOMURA-BPI（総合）とは、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。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

(2023年4月18日～2024年4月15日)

■期中の基準価額等の推移



期 首：11,049円

期 末：10,746円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.7% (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ベンチマークは、期首(2023年4月17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

- ・世界的な国債利回りの上昇(債券価格は下落)や、日銀金融政策決定会合でマイナス金利が解除されたことなどを受けて10年国債利回りが上昇したこと

■投資環境

当期、10年国債利回りは上昇しました。

期初は、日銀の緩和的な金融政策を継続する姿勢を受けて、10年国債利回りは低下しました。2023年7月の日銀金融政策決定会合では長期金利の変動許容幅を±0.5%程度を目途とするなど、YCC(イールドカーブ・コントロール)政策の柔軟化を決定し、10月の同会合でも指値オペの水準に関して1.0%を目途とするなど、さらなる柔軟化を図ったことから、10年国債利回りは一時0.9%台まで上昇しました。その後は、欧米中央銀行の将来的な利下げが意識されるなかで10年国債利回りは一時0.6%を下回りましたが、堅調な春闘の結果が発表されたことや2024年3月の金融政策決定会合でマイナス金利の解除とYCC政策の撤廃などが実施されたほか、堅調なインフレ指標の発表で米国長期金利が上昇したことなどから、10年国債利回りは期末にかけて上昇して期を終えました。

■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、2.7%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2.6%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△2.7%となり、ベンチマークの騰落率△2.5%にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

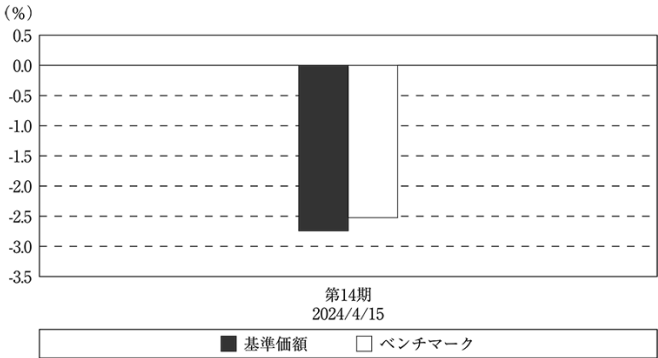
プラス要因

- ・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14期
	2023年4月18日～ 2024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	1,829

(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

(2023年4月18日～2024年4月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	17	0.153	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(7)	(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)	(7)	(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)	(2)	(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	18	0.158	
期中の平均基準価額は、10,935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。

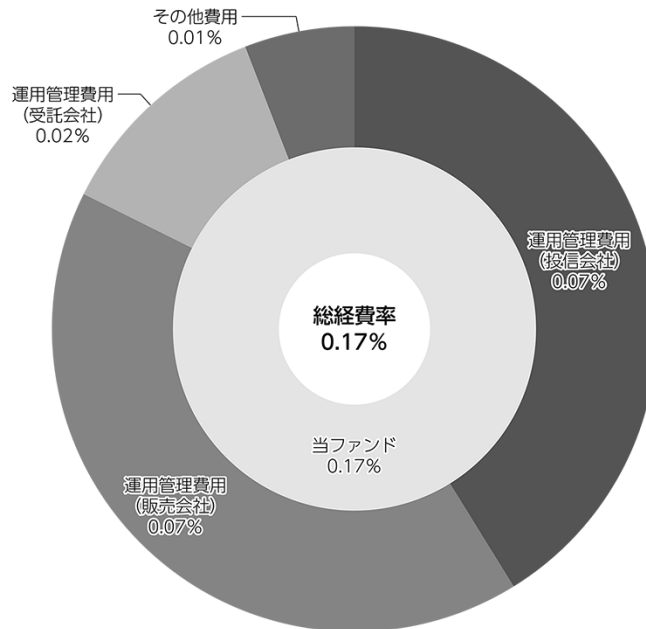
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2023年4月18日～2024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	1,040,822	1,284,891	591,878	730,284

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月18日～2024年4月15日)

該当事項はありません。

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

(2024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	4,216,156	4,665,099	5,664,830

○投資信託財産の構成

(2024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	5,664,830	99.8
コール・ローン等、その他	10,521	0.2
投資信託財産総額	5,675,351	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,675,351,114
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,664,830,487
未収入金	10,520,627
(B) 負債	10,520,627
未払解約金	6,132,177
未払信託報酬	4,237,214
その他未払費用	151,236
(C) 純資産総額(A－B)	5,664,830,487
元本	5,271,610,590
次期繰越損益金	393,219,897
(D) 受益権総口数	5,271,610,590口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,746円

- (注) 当ファンドの期首元本額は4,756,646,241円、期中追加設定元本額は1,175,240,789円、期中一部解約元本額は660,276,440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 (2023年4月18日～2024年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△137,728,951
売買益	5,657,882
売買損	△143,386,833
(B) 信託報酬等	△ 8,677,596
(C) 当期損益金(A＋B)	△146,406,547
(D) 前期繰越損益金	△152,125,406
(E) 追加信託差損益金	691,751,850
(配当等相当額)	(863,470,345)
(売買損益相当額)	(△171,718,495)
(F) 計(C＋D＋E)	393,219,897
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	393,219,897
追加信託差損益金	691,751,850
(配当等相当額)	(864,033,734)
(売買損益相当額)	(△172,281,884)
分配準備積立金	100,325,880
繰越損益金	△398,857,833

- (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)	25,124,349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	864,033,734円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	75,201,531円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	964,359,614円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,829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18期（決算日 2023年11月10日）

（計算期間 2022年11月11日～2023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
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
17期(2022年11月10日)	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7	25,762
18期(2023年11月10日)	12,149	△2.5	362.801	△2.5	99.7	28,322

○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	%		%	%
2022年11月10日	12,458	—	372.013	—	99.7
11月末	12,438	△0.2	371.326	△0.2	100.0
12月末	12,277	△1.5	366.595	△1.5	100.1
2023年1月末	12,243	△1.7	365.595	△1.7	100.1
2月末	12,379	△0.6	369.572	△0.7	100.2
3月末	12,552	0.8	374.743	0.7	100.1
4月末	12,585	1.0	375.608	1.0	100.1
5月末	12,571	0.9	375.266	0.9	100.1
6月末	12,602	1.2	376.290	1.1	100.2
7月末	12,405	△0.4	370.426	△0.4	100.1
8月末	12,316	△1.1	367.761	△1.1	100.0
9月末	12,227	△1.9	365.131	△1.8	100.1
10月末	12,033	△3.4	359.310	△3.4	100.1
(期 末)					
2023年11月10日	12,149	△2.5	362.801	△2.5	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

ベンチマークはNOMURA-BPI（総合）です。

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

○運用経過

(2022年11月11日～2023年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：12,458円

期 末：12,149円

騰落率：△2.5%

◇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YCC（イールドカーブ・コントロール）政策の柔軟化を背景に、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年国債利回りは上昇しました。

期初、10年国債利回りは、長期金利の変動許容幅上限に近い0.25%程度の狭いレンジ内で推移しましたが、2022年12月の日銀金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を±0.25%程度から±0.50%程度に拡大することが発表されると新しい上限の0.50%付近まで急上昇する展開となりました。期中、米国地銀の破綻をきっかけに欧米金融システムへの不安が高まったことや、植田日銀新総裁が金融緩和政策を継続する姿勢を示したことなどを背景に、10年国債利回りは0.25%程度まで低下（債券価格は上昇）する局面もありましたが、2023年7月の日銀金融政策決定会合でYCC政策の柔軟化が発表されると再度急上昇しました。10月に日銀が長期金利の変動許容幅を撤廃すると、期末にかけて10年国債利回りはさらに上昇し0.85%程度で期を終えました。

■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2.5%下落しました。

■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△2.5%となり、ベンチマークの騰落率△2.5%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

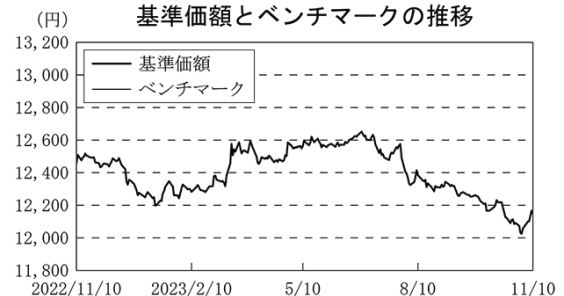
- ・保有する債券の時価評価の違いなどのテクニカル要因

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。

※2023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(2022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

(2022年11月11日～2023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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	12,756,295	9,840,507
	地方債証券	544,554	—
	特殊債券	—	(100,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	303,885	(100,000)
			(110,605)

(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

(2022年11月11日～2023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

(2023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	26,080,000	25,068,410	88.5	—	57.7	21.4	9.4
地方債証券	1,560,400	1,557,948	5.5	—	2.5	1.9	1.1
	(1,560,400)	(1,557,948)	(5.5)	(—)	(2.5)	(1.9)	(1.1)
特殊債券	200,000	198,773	0.7	—	—	0.3	0.4
(除く金融債)	(200,000)	(198,773)	(0.7)	(—)	(—)	(0.3)	(0.4)
普通社債券	1,396,257	1,420,427	5.0	—	1.5	2.5	1.1
(含む投資法人債券)	(1,396,257)	(1,420,427)	(5.0)	(—)	(1.5)	(2.5)	(1.1)
合 計	29,236,657	28,245,559	99.7	—	61.6	26.2	11.9
	(3,156,657)	(3,177,148)	(11.2)	(—)	(4.0)	(4.8)	(2.5)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末				銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第443回利付国債(2年)	0.005	2,000	2,000	2024/12/1	第349回利付国債(10年)	0.1	264,000	261,753	2027/12/20
第444回利付国債(2年)	0.005	11,000	11,003	2025/1/1	第350回利付国債(10年)	0.1	252,000	249,354	2028/3/20
第445回利付国債(2年)	0.005	84,000	84,020	2025/2/1	第351回利付国債(10年)	0.1	258,000	254,790	2028/6/20
第446回利付国債(2年)	0.005	62,000	62,007	2025/3/1	第352回利付国債(10年)	0.1	303,000	298,530	2028/9/20
第447回利付国債(2年)	0.005	61,000	61,003	2025/4/1	第353回利付国債(10年)	0.1	317,000	311,775	2028/12/20
第448回利付国債(2年)	0.005	40,000	40,000	2025/5/1	第354回利付国債(10年)	0.1	336,000	329,857	2029/3/20
第449回利付国債(2年)	0.005	114,000	113,981	2025/6/1	第355回利付国債(10年)	0.1	313,000	306,680	2029/6/20
第450回利付国債(2年)	0.005	21,000	20,993	2025/7/1	第356回利付国債(10年)	0.1	321,000	313,877	2029/9/20
第451回利付国債(2年)	0.005	30,000	29,997	2025/8/1	第357回利付国債(10年)	0.1	228,000	222,402	2029/12/20
第452回利付国債(2年)	0.005	130,000	129,859	2025/9/1	第358回利付国債(10年)	0.1	252,000	245,193	2030/3/20
第453回利付国債(2年)	0.005	296,000	295,553	2025/10/1	第359回利付国債(10年)	0.1	295,000	286,270	2030/6/20
第142回利付国債(5年)	0.1	309,000	309,457	2024/12/20	第360回利付国債(10年)	0.1	292,000	282,574	2030/9/20
第143回利付国債(5年)	0.1	319,000	319,449	2025/3/20	第361回利付国債(10年)	0.1	305,000	294,212	2030/12/20
第144回利付国債(5年)	0.1	130,000	130,175	2025/6/20	第362回利付国債(10年)	0.1	298,000	286,404	2031/3/20
第145回利付国債(5年)	0.1	418,000	418,346	2025/9/20	第363回利付国債(10年)	0.1	228,000	218,364	2031/6/20
第146回利付国債(5年)	0.1	392,000	392,121	2025/12/20	第364回利付国債(10年)	0.1	197,000	187,991	2031/9/20
第147回利付国債(5年)	0.005	482,000	480,756	2026/3/20	第365回利付国債(10年)	0.1	284,000	270,106	2031/12/20
第148回利付国債(5年)	0.005	422,000	420,523	2026/6/20	第366回利付国債(10年)	0.2	270,000	258,130	2032/3/20
第149回利付国債(5年)	0.005	281,000	279,721	2026/9/20	第367回利付国債(10年)	0.2	273,000	260,237	2032/6/20
第150回利付国債(5年)	0.005	270,000	268,458	2026/12/20	第368回利付国債(10年)	0.2	307,000	291,772	2032/9/20
第151回利付国債(5年)	0.005	251,000	249,205	2027/3/20	第369回利付国債(10年)	0.5	144,000	140,215	2032/12/20
第152回利付国債(5年)	0.1	141,000	140,437	2027/6/20	第370回利付国債(10年)	0.5	240,000	233,128	2033/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	44,000	43,607	2027/9/20	第371回利付国債(10年)	0.4	256,000	245,882	2033/6/20
第154回利付国債(5年)	0.1	242,000	240,339	2027/12/20	第372回利付国債(10年)	0.8	75,000	74,658	2033/9/20
第155回利付国債(5年)	0.3	100,000	99,959	2027/12/20	第1回利付国債(30年)	2.8	5,000	5,666	2029/9/20
第156回利付国債(5年)	0.2	124,000	123,446	2027/12/20	第2回利付国債(30年)	2.4	24,000	26,772	2030/2/20
第157回利付国債(5年)	0.2	119,000	118,259	2028/3/20	第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	22,236	2030/5/20
第158回利付国債(5年)	0.1	160,000	158,320	2028/3/20	第5回利付国債(30年)	2.2	40,000	44,506	2031/5/20
第159回利付国債(5年)	0.1	102,000	100,731	2028/6/20	第18回利付国債(30年)	2.3	4,000	4,569	2035/3/20
第160回利付国債(5年)	0.2	156,000	154,764	2028/6/20	第21回利付国債(30年)	2.3	7,000	8,008	2035/12/20
第5回利付国債(40年)	2.0	36,000	38,138	2052/3/20	第22回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,344	2036/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	84,000	87,203	2053/3/20	第25回利付国債(30年)	2.3	5,000	5,726	2036/12/20
第7回利付国債(40年)	1.7	83,000	82,176	2054/3/20	第26回利付国債(30年)	2.4	11,000	12,730	2037/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	84,000	76,957	2055/3/20	第27回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,357	2037/9/20
第9回利付国債(40年)	0.4	99,000	66,071	2056/3/20	第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	23,411	2038/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	102,000	80,114	2057/3/20	第29回利付国債(30年)	2.4	50,000	57,818	2038/9/20
第11回利付国債(40年)	0.8	101,000	76,089	2058/3/20	第31回利付国債(30年)	2.2	44,000	49,497	2039/9/20
第12回利付国債(40年)	0.5	92,000	61,511	2059/3/20	第32回利付国債(30年)	2.3	13,000	14,792	2040/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	90,000	59,518	2060/3/20	第33回利付国債(30年)	2.0	45,000	49,116	2040/9/20
第14回利付国債(40年)	0.7	86,000	60,862	2061/3/20	第34回利付国債(30年)	2.2	53,000	59,331	2041/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	92,000	71,721	2062/3/20	第35回利付国債(30年)	2.0	40,000	43,458	2041/9/20
第16回利付国債(40年)	1.3	76,000	64,928	2063/3/20	第36回利付国債(30年)	2.0	53,000	57,474	2042/3/20
第336回利付国債(10年)	0.5	68,000	68,400	2024/12/20	第37回利付国債(30年)	1.9	64,000	68,213	2042/9/20
第337回利付国債(10年)	0.3	65,000	65,239	2024/12/20	第38回利付国債(30年)	1.8	66,000	69,072	2043/3/20
第338回利付国債(10年)	0.4	101,000	101,550	2025/3/20	第39回利付国債(30年)	1.9	73,000	77,422	2043/6/20
第339回利付国債(10年)	0.4	160,000	160,984	2025/6/20	第40回利付国債(30年)	1.8	69,000	71,946	2043/9/20
第340回利付国債(10年)	0.4	70,000	70,446	2025/9/20	第41回利付国債(30年)	1.7	71,000	72,743	2043/12/20
第341回利付国債(10年)	0.3	90,000	90,405	2025/12/20	第42回利付国債(30年)	1.7	70,000	71,679	2044/3/20
第342回利付国債(10年)	0.1	200,000	199,928	2026/3/20	第43回利付国債(30年)	1.7	71,000	72,606	2044/6/20
第343回利付国債(10年)	0.1	195,000	194,797	2026/6/20	第44回利付国債(30年)	1.7	68,000	69,497	2044/9/20
第344回利付国債(10年)	0.1	190,000	189,648	2026/9/20	第45回利付国債(30年)	1.5	73,000	71,905	2044/12/20
第345回利付国債(10年)	0.1	160,000	159,555	2026/12/20	第46回利付国債(30年)	1.5	72,000	70,797	2045/3/20
第346回利付国債(10年)	0.1	234,000	233,066	2027/3/20	第47回利付国債(30年)	1.6	67,000	67,000	2045/6/20
第347回利付国債(10年)	0.1	145,000	144,198	2027/6/20	第48回利付国債(30年)	1.4	71,000	68,313	2045/9/20
第348回利付国債(10年)	0.1	145,000	144,005	2027/9/20	第49回利付国債(30年)	1.4	69,000	66,259	2045/12/20

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50回利付国債 (30年)	0.8	65,000	55,035	2046/3/20	第112回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,901	2029/6/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	82,000	61,499	2046/6/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,465	2029/9/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	86,000	67,514	2046/9/20	第115回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,013	2029/12/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	84,000	67,332	2046/12/20	第116回利付国債 (20年)	2.2	40,000	44,156	2030/3/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	82,000	68,745	2047/3/20	第117回利付国債 (20年)	2.1	60,000	65,865	2030/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	85,000	71,037	2047/6/20	第120回利付国債 (20年)	1.6	25,000	26,688	2030/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	83,000	69,148	2047/9/20	第121回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,652	2030/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	72,000	59,796	2047/12/20	第122回利付国債 (20年)	1.8	35,000	37,863	2030/9/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	81,000	67,059	2048/3/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	58,000	63,990	2030/12/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	81,000	65,196	2048/6/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	43,858	2030/12/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	80,000	67,404	2048/9/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	45,000	50,031	2031/3/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	84,000	67,152	2048/12/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	34,018	2031/3/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	134,000	101,211	2049/3/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	25,000	27,258	2031/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	85,000	62,130	2049/6/20	第128回利付国債 (20年)	1.9	20,000	21,818	2031/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	84,000	61,148	2049/9/20	第129回利付国債 (20年)	1.8	28,000	30,342	2031/6/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	84,000	60,951	2049/12/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	54,000	58,529	2031/9/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	84,000	60,651	2050/3/20	第131回利付国債 (20年)	1.7	45,000	48,439	2031/9/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	81,000	61,739	2050/6/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	52,000	55,986	2031/12/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	84,000	63,789	2050/9/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	71,000	77,016	2031/12/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	79,000	61,544	2050/12/20	第134回利付国債 (20年)	1.8	46,000	49,931	2032/3/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	84,000	65,271	2051/3/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	40,000	43,086	2032/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	82,000	63,550	2051/6/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	60,000	64,157	2032/3/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	82,000	63,384	2051/9/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	58,000	62,526	2032/6/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	84,000	64,762	2051/12/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	47,000	49,887	2032/6/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	81,000	67,755	2052/3/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	52,000	55,615	2032/6/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	82,000	74,049	2052/6/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	78,000	84,115	2032/9/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	80,000	73,992	2052/9/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	86,000	92,801	2032/12/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	68,000	65,969	2052/12/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	72,000	78,307	2032/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	68,000	62,776	2053/3/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	124,000	132,684	2033/3/20
第79回利付国債 (30年)	1.2	70,000	61,355	2053/6/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	92,000	97,643	2033/3/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	20,000	20,275	2053/9/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	211,000	227,928	2033/6/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,470	2024/12/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	131,000	141,507	2033/9/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	30,851	2025/3/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	127,000	135,986	2033/12/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,256	2025/3/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	126,000	133,599	2034/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,301	2025/6/20	第149回利付国債 (20年)	1.5	125,000	132,448	2034/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,317	2025/6/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	161,000	168,790	2034/9/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,667	2025/6/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	119,000	122,109	2034/12/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	28,000	29,007	2025/9/20	第152回利付国債 (20年)	1.2	166,000	170,075	2035/3/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	41,513	2025/9/20	第153回利付国債 (20年)	1.3	167,000	172,654	2035/6/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	15,000	15,633	2025/12/20	第154回利付国債 (20年)	1.2	154,000	157,263	2035/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	62,409	2025/12/20	第155回利付国債 (20年)	1.0	159,000	158,486	2035/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,932	2026/3/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	163,000	150,840	2036/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,025	2026/3/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	162,000	145,461	2036/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	25,000	26,223	2026/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	155,000	144,122	2036/9/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,121	2026/6/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	151,000	141,704	2036/12/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,070	2026/6/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	134,000	126,947	2037/3/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	68,764	2026/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	146,000	135,996	2037/6/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	8,000	8,474	2027/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	146,000	135,433	2037/9/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,501	2027/3/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	143,000	132,173	2037/12/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	16,000	17,173	2027/6/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	148,000	134,332	2038/3/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,458	2027/12/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	146,000	131,909	2038/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,603	2028/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	126,000	116,733	2038/9/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,623	2028/9/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	135,000	120,908	2038/12/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,718	2028/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	133,000	116,712	2039/3/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,675	2028/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	129,000	110,830	2039/6/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	25,000	26,861	2028/12/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	133,000	113,651	2039/9/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	11,000	12,051	2029/6/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	115,000	97,736	2039/12/20

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172回利付国債 (20年)	0.4	135,000	116,113	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	130,000	111,289	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	144,000	122,692	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	142,000	122,506	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	142,000	121,948	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	143,000	120,009	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	139,000	118,343	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	120,000	101,685	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	142,000	126,695	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	138,000	124,959	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	131,000	122,488	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	98,000	96,258	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	102,000	94,815	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)	1.1	115,000	106,499	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	36,000	35,699	2043/9/20
小 計		26,080,000	25,068,410	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	98,489	2028/6/20
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	20,863	2034/6/20
第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	54,161	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	47,933	2031/4/22
第2回兵庫県公募公債 (15年)	1.51	100,000	103,705	2026/12/28
第4回静岡県公募公債 (20年)	2.29	100,000	106,518	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	97,407	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	98,886	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	100,081	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	201,352	2025/8/25
令和4年度第1回長野県公募公債 (10年)	0.299	100,000	95,277	2032/4/23
第24回群馬県公募公債 (10年)	0.08	100,000	94,457	2031/8/18
令和4年度第2回熊本県公募公債 (5年)	0.11	140,400	139,010	2027/7/29
平成24年度第2回福井県公募公債	1.711	100,000	106,748	2032/12/21
令和元年度第2回徳島県公募公債	0.09	100,000	96,856	2029/11/28

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	
令和元年度第3回岡山県公募公債 (10年)	0.05	100,000	96,204	2030/3/27
小 計		1,560,400	1,557,948	
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	98,550	2028/5/31
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	100,223	2024/3/15
小 計		200,000	198,773	
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	100,474	2025/3/25
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	94,740	2030/12/20
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,993	2024/6/20
第33回道路債券	2.91	100,000	117,648	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	103,888	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	101,426	2029/11/20
第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	22,217	22,841	2046/11/10
第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	25,021	25,669	2046/12/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	23,694	24,318	2047/1/10
第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	25,325	26,009	2047/4/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	100,454	2024/10/28
第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	100,000	99,027	2027/6/18
第21回トヨタ自動車株式会社無担保社債	0.22	100,000	99,041	2027/6/2
第80回三菱商事株式会社無担保社債	1.485	100,000	103,513	2028/9/8
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	100,000	99,247	2026/12/18
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	103,602	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	98,536	2028/6/6
小 計		1,396,257	1,420,427	
合 計		29,236,657	28,245,559	

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

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,245,559	99.6
コール・ローン等、その他	114,316	0.4
投資信託財産総額	28,359,875	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,359,875,798
コール・ローン等	69,306,502
公社債(評価額)	28,245,559,729
未収利息	42,829,857
前払費用	2,179,710
(B) 負債	37,804,693
未払解約金	37,804,663
未払利息	30
(C) 純資産総額(A－B)	28,322,071,105
元本	23,312,003,573
次期繰越損益金	5,010,067,532
(D) 受益権総口数	23,312,003,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,149円

(注) 当親ファンドの期首元本額は20,679,947,545円、期中追加設定元本額は6,379,133,229円、期中一部解約元本額は3,747,077,201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	4,467,659,892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＞	3,463,269,973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)	3,449,654,607円
円資産バランスファンド2019-12＜適格機関投資家限定＞	2,494,450,591円
円資産バランスファンド2019-05＜適格機関投資家限定＞	2,389,557,586円
円資産バランスファンド2019-09＜適格機関投資家限定＞	1,742,574,852円
円資産バランスオープン＜適格機関投資家限定＞	1,443,982,787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＞	1,021,549,594円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	767,888,323円
円資産バランスファンド2018-09＜適格機関投資家限定＞	578,591,052円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	487,657,325円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	351,517,650円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	270,151,657円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	204,770,692円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	139,519,967円
TMA日本債券インデックスV A＜適格機関投資家限定＞	39,207,025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 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	166,684,363
受取利息	166,740,924
支払利息	△ 56,561
(B) 有価証券売買損益	△ 886,446,064
売買益	21,151,510
売買損	△ 907,597,574
(C) 当期損益金(A+B)	△ 719,761,701
(D) 前期繰越損益金	5,082,223,224
(E) 追加信託差損益金	1,536,578,427
(F) 解約差損益金	△ 888,972,418
(G) 計(C+D+E+F)	5,010,067,532
次期繰越損益金(G)	5,010,067,532

(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。