

東京海上・円資産 バランスファンド(3倍型) (毎月決算型) 〈愛称 円奏会 三重奏〉

運用報告書(全体版)

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/資産複合 (課税上は株式投資信託として取扱われます。)	
信託期間	2019年12月24日から2029年12月10日	
運用方針	信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	東京海上・円資産 バランスファンド(3倍型) (毎月決算型)	日本の国債先物取引、「東京海上・高配当低ボラティリティ J P X 日経400マザーファンド」、「東京海上・東証REITマザーファンド」を主要投資対象とします。
	東京海上・高配当 低ボラティリティ J P X 日経400 マザーファンド	J P X 日経インデックス400(J P X 日経400)に採用されている銘柄を主要投資対象とします。
	東京海上・東証REIT マザーファンド	東証REIT指数(配当込み)に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	東京海上・円資産 バランスファンド(3倍型) (毎月決算型)	・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・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10%以下とします。
	東京海上・高配当 低ボラティリティ J P X 日経400 マザーファンド	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・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。
	東京海上・東証REIT マザーファンド	・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。
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(評議益を含みます。)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。	

第25期(決算日 2022年1月11日)
第26期(決算日 2022年2月10日)
第27期(決算日 2022年3月10日)
第28期(決算日 2022年4月11日)
第29期(決算日 2022年5月10日)
第30期(決算日 2022年6月10日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)〈愛称 円奏会 三重奏〉」は、このたび、第30期の決算を行いましたので、第25期～第30期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間: 営業日の9時~17時

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

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。

○設定以来の運用実績

決算期	基 準 (分配落)	準 価 額			株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	R E I T 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配	み 金 騰 落	率 中 率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
(設定日) 2019年12月24日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	500
1期(2020年1月10日)	10,045	0	0.5	43.7	—	199.7	43.4	1.3	608	
2期(2020年2月10日)	10,304	0	2.6	43.3	—	213.4	42.9	1.3	930	
3期(2020年3月10日)	9,128	0	△11.4	41.3	—	220.8	40.2	1.4	1,119	
4期(2020年4月10日)	8,027	0	△12.1	7.0	53.9	205.2	6.8	0.3	1,039	
5期(2020年5月11日)	8,064	0	0.5	7.1	53.5	203.4	7.4	0.3	1,047	
6期(2020年6月10日)	8,096	0	0.4	7.7	52.6	214.1	7.6	0.3	1,064	
7期(2020年7月10日)	8,054	0	△0.5	7.2	43.3	214.9	7.1	0.4	1,062	
8期(2020年8月11日)	8,030	0	△0.3	7.5	43.8	217.2	7.0	0.4	1,049	
9期(2020年9月10日)	8,037	0	0.1	7.6	44.7	206.6	7.1	0.5	1,029	
10期(2020年10月12日)	8,062	0	0.3	22.0	13.6	206.4	21.8	1.1	1,030	
11期(2020年11月10日)	8,091	0	0.4	29.7	14.2	201.0	28.8	1.4	982	
12期(2020年12月10日)	8,101	0	0.1	29.6	—	203.2	29.1	1.2	972	
13期(2021年1月12日)	8,359	0	3.2	37.8	—	202.1	36.5	1.2	976	
14期(2021年2月10日)	8,541	0	2.2	37.7	—	201.7	37.4	1.4	976	
15期(2021年3月10日)	8,480	0	△0.7	38.7	—	208.3	36.7	1.2	941	
16期(2021年4月12日)	8,854	0	4.4	36.8	—	201.7	38.6	1.1	974	
17期(2021年5月10日)	8,860	0	0.1	36.4	—	207.3	37.5	1.1	949	
18期(2021年6月10日)	9,011	0	1.7	36.6	—	198.6	39.1	1.2	916	
19期(2021年7月12日)	9,132	0	1.3	37.3	—	217.5	37.9	1.1	909	
20期(2021年8月10日)	9,004	0	△1.4	38.4	—	221.5	38.0	1.1	892	
21期(2021年9月10日)	9,285	0	3.1	45.4	—	202.3	43.4	1.2	900	
22期(2021年10月11日)	8,902	0	△4.1	44.0	—	213.8	43.1	1.2	848	
23期(2021年11月10日)	8,917	0	0.2	43.8	—	202.3	43.2	1.1	825	
24期(2021年12月10日)	8,858	0	△0.7	43.7	—	213.2	43.6	1.1	783	
25期(2022年1月11日)	8,637	0	△2.5	45.5	—	221.0	44.3	1.0	750	
26期(2022年2月10日)	8,417	0	△2.5	45.5	—	206.3	43.7	0.9	727	
27期(2022年3月10日)	8,322	0	△1.1	44.2	—	209.8	44.3	0.9	717	
28期(2022年4月11日)	8,382	0	0.7	36.6	—	209.6	37.5	0.8	712	
29期(2022年5月10日)	8,359	0	△0.3	37.8	—	210.9	37.1	0.8	707	
30期(2022年6月10日)	8,494	0	1.6	37.2	—	208.3	37.4	0.8	715	

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

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

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

(注) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注) REIT先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

当ファンドにベンチマークはなく、また当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる指数もないため、ベンチマーク、参考指数を記載していません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	R E I T 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第25期	(期 首) 2021年12月10日	円	%	%	%	%	%	%
	12月末	8,858	—	43.7	—	213.2	43.6	1.1
	(期 末) 2022年1月11日	8,843	△0.2	44.0	—	217.0	43.8	1.0
第26期	(期 首) 2022年1月11日	8,637	△2.5	45.5	—	221.0	44.3	1.0
	1月末	8,637	—	45.5	—	221.0	44.3	1.0
	(期 末) 2022年2月10日	8,418	△2.5	45.2	—	206.0	43.4	0.9
第27期	(期 首) 2022年2月10日	8,417	△2.5	45.5	—	206.3	43.7	0.9
	2月末	8,343	△0.9	44.9	—	208.7	43.0	0.9
	(期 末) 2022年3月10日	8,322	△1.1	44.2	—	209.8	44.3	0.9
第28期	(期 首) 2022年3月10日	8,322	—	44.2	—	209.8	44.3	0.9
	3月末	8,478	1.9	36.2	—	207.8	38.1	0.8
	(期 末) 2022年4月11日	8,382	0.7	36.6	—	209.6	37.5	0.8
第29期	(期 首) 2022年4月11日	8,382	—	36.6	—	209.6	37.5	0.8
	4月末	8,443	0.7	37.6	—	209.4	37.1	0.8
	(期 末) 2022年5月10日	8,359	△0.3	37.8	—	210.9	37.1	0.8
第30期	(期 首) 2022年5月10日	8,359	—	37.8	—	210.9	37.1	0.8
	5月末	8,488	1.5	36.6	—	208.4	37.8	0.8
	(期 末) 2022年6月10日	8,494	1.6	37.2	—	208.3	37.4	0.8

(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、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

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

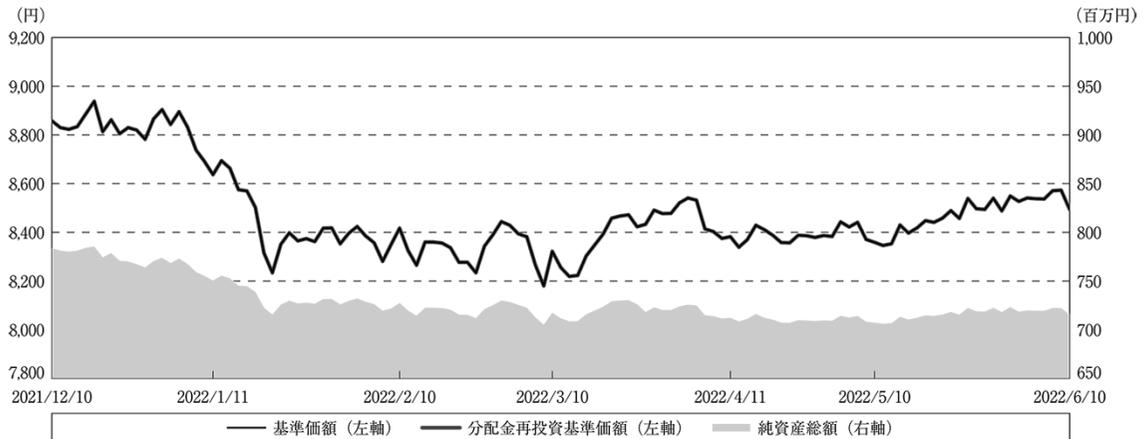
(注) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注) REIT先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2021年12月11日～2022年6月10日)

■作成期間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は、作成期首(2021年12月10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。

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

【日本株式】

- ・日本株式マザーファンドで保有する市場変動の影響を受けにくい低ボラティリティ株のパフォーマンスが相対的に優位となったこと

【日本REIT】

- ・日銀が長期金利上昇を抑制する姿勢を示したことや経済活動正常化への期待が高まったこと

マイナス要因

【日本債券】

- ・供給制約や資源価格の上昇を背景にインフレ懸念が高まったこと
- ・欧米中央銀行の金融政策正常化が意識され国債利回りが上昇したこと

【日本REIT】

- ・世界的な金融政策正常化に向けた動きのなかで長期金利が上昇したこと

■投資環境

【日本債券市場】

作成期初、緩和的な金融政策が継続するとの見方から2021年末まで10年国債利回りはおおむね安定的に推移しました。2022年に入ると、新型コロナウイルスの新たな変異株(オミクロン株)の感染拡大に伴う供給制約や資源価格の上昇を背景としたインフレ懸念に加え欧米中央銀行の金融政策正常化に向けた動きが意識され、10年国債利回りは上昇しました。

【日本株式市場】

作成期初、オミクロン株の感染拡大や米国の金融引き締めの前倒し観測が株価の上値を抑えました。その後、ロシアのウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクへの警戒から急落しましたが、2022年3月末にかけて地政学的リスクに対する過度な懸念が後退して株価は値を戻す展開となりました。4月以降は、軟調な海外株式市場の影響を受けて、日本株式市場も上値の重い展開となりました。

【日本REIT市場】

作成期初から2022年1月中旬にかけては、FRB(米連邦準備制度理事会)が早期に金融引き締めを行うとの見方から、世界的に長期金利が上昇したことを受けて、日本REIT市場は下落しました。3月中旬にかけては、分配金利回りなどの観点から割安感がみられたものの、ウクライナ情勢の緊迫化から投資家心理が悪化し、日本REIT市場は方向感なく推移しました。その後、日銀の長期金利上昇を抑制する姿勢や経済活動正常化への期待から日本REIT市場は反発しましたが、前作成期末対比では小幅に下落しました。

■ポートフォリオについて

〈東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)〉

日本の国債先物、マザーファンドへの投資を通じて、日本債券210%、日本株式45%、日本REIT45%の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクが高まった場合は、リスク資産(日本株式と日本REITの合計)の資産配分比率を引き下げて運用を行います。

当作成期においては、当ファンドの基準価額の変動リスクの上昇を受けて、2022年3月にリスク資産の資産配分比率を引き下げた後は、リスク資産の資産配分比率をおおむね維持しました。一方、日本の国債先物の資産配分比率については、基本資産配分比率をおおむね維持しました。

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額は、4.1%下落しました。

各マザーファンドにおける当作成期の運用経過は以下の通りです。

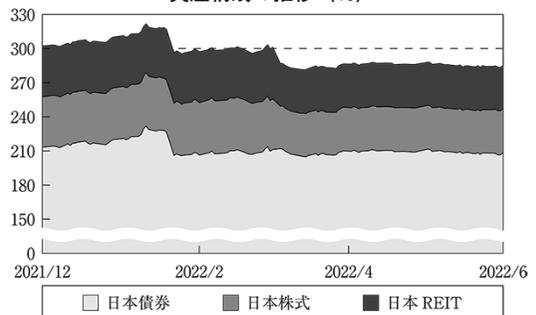
〈東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド〉

ポートフォリオ全体の配当利回りを高めつつ、価格変動リスクが低くなるようポートフォリオを構築しました。

当作成期の日本株式市場では、当マザーファンドで保有する市場変動の影響を受けにくい低ボラティリティ株のパフォーマンスが相対的に優位となりました。具体的には、食料品や電気・ガス業などの内需・ディフェンシブ(景気変動にあまり影響されない)関連業種を多く保有していたことがパフォーマンスにはプラスに働きました。

以上の運用の結果、基準価額は2.7%上昇し、参考指数であるJPX日経インデックス400(配当込み)の騰落率を上回りました。また、価格変動リスクはJPX日経インデックス400よりも低い水準を維持しました。

資産構成の推移(%)



※比率は、純資産総額に占める割合です。

〈東京海上・東証REITマザーファンド〉

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)に連動した投資成果を目標として運用を行いました。東証REIT指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、完全法で組み入れました。

以上の運用の結果、基準価額は1.2%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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。

また、当ファンドの運用方針に対して適切に比較できる参考指数もないため、記載する事項はありません。

■分配金

当作成期においては、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、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25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2021年12月11日～ 2022年1月11日	2022年1月12日～ 2022年2月10日	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10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	555	559	577	617	617	627

(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・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)〉

日本の国債先物、マザーファンドへの投資を通じて、日本債券210%、日本株式45%、日本REIT45%の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクが高まった場合は、リスク資産(日本株式と日本REITの合計)の資産配分比率を引き下げて運用を行います。リスク水準をコントロールすることにより、運用資産の着実な成長を目指します。

各マザーファンドにおける今後の運用方針は以下の通りです。

〈東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド〉

JPX日経インデックス400に採用されている銘柄のなかから、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と価格変動リスクを低く抑える戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体の価格変動リスクをJPX日経インデックス400の価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にJPX日経インデックス400と同程度のリターンを目指します。

〈東京海上・東証REITマザーファンド〉

ファンドの基本方針に基づき、東証REIT指数先物も利用しながら実質的なREITの組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月11日～2022年6月10日)

項 目	第25期～第30期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.672	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(28)	(0.329)	* 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 ）	(28)	(0.329)	* 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.014)	* 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) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.021	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(1)	(0.012)	* 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.009)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.005)	* 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	59	0.698	
作成期間の平均基準価額は、8,502円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

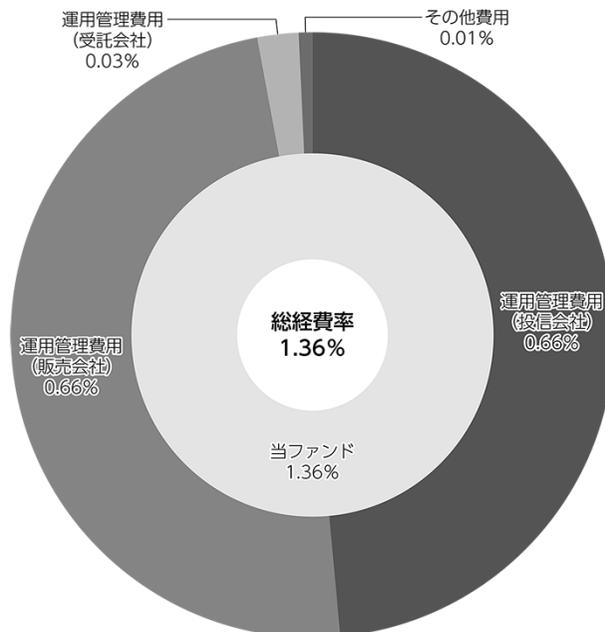
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.36%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12月11日～2022年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第25期～第30期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド	千口 7,078	千円 9,304	千口 66,691	千円 85,994
東京海上・東証REITマザーファンド	10,189	14,158	59,864	83,061

○派生商品の取引状況等

(2021年12月11日～2022年6月10日)

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘 柄 別	買 建		売 建		第30期末評価額		
	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
国内 債券先物取引 10年国債標準物	百万円 2,996	百万円 3,151	百万円 -	百万円 -	百万円 1,490	百万円 -	百万円 △1

○株式売買比率

(2021年12月11日～2022年6月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第25期～第30期	
		東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	626,457千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	961,157千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65	

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月11日～2022年6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

(2022年6月10日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第30期末	
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 1,490	百万円 -

親投資信託残高

銘柄	第24期末	第30期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド	266,785	207,172	276,678
東京海上・東証REITマザーファンド	236,180	186,505	273,733

○投資信託財産の構成

(2022年6月10日現在)

項 目	第30期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド	276,678	38.5
東京海上・東証REITマザーファンド	273,733	38.1
コール・ローン等、その他	167,987	23.4
投資信託財産総額	718,398	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末
	2022年1月11日現在	2022年2月10日現在	2022年3月10日現在	2022年4月11日現在	2022年5月10日現在	2022年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	764,916,127	751,380,098	732,999,650	724,342,994	720,446,502	718,398,868
コール・ローン等	66,831,978	61,731,346	68,981,444	161,886,185	157,273,901	161,298,961
東京海上・資産信託ファイナンスREIT投資信託ファンド(評価額)	343,615,031	335,780,172	319,890,144	272,886,901	272,736,787	276,678,334
東京海上・東証REITマザーファンド(評価額)	335,269,833	325,490,053	325,656,947	273,214,934	267,950,735	273,733,645
未収入金	829,285	4,278,527	671,115	654,974	3,085,079	887,928
差入委託証拠金	18,370,000	24,100,000	17,800,000	15,700,000	19,400,000	5,800,000
(B) 負債	14,357,537	23,836,802	15,567,726	12,173,918	13,191,744	2,871,482
未払金	13,438,150	19,116,500	14,816,500	11,316,500	12,416,500	1,716,500
未払解約金	—	3,902,472	104	—	7,220	328,008
未払信託報酬	911,930	811,181	745,037	850,450	761,752	820,125
未払利息	27	45	19	40	69	175
その他未払費用	7,430	6,604	6,066	6,928	6,203	6,674
(C) 純資産総額(A-B)	750,558,590	727,543,296	717,431,924	712,169,076	707,254,758	715,527,386
元本	869,034,994	864,403,918	862,126,418	849,660,549	846,059,041	842,388,748
次期繰越損益金	△118,476,404	△136,860,622	△144,694,494	△137,491,473	△138,804,283	△126,861,362
(D) 受益権総口数	869,034,994口	864,403,918口	862,126,418口	849,660,549口	846,059,041口	842,388,748口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,637円	8,417円	8,322円	8,382円	8,359円	8,494円

(注) 当ファンドの第25期首元本額は884,789,823円、第25～30期中追加設定元本額は385,909円、第25～30期中一部解約元本額は42,786,984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

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2021年12月11日～ 2022年1月11日	2022年1月12日～ 2022年2月10日	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,868	△ 1,716	△ 956	△ 1,097	△ 2,618	△ 4,268
受取利息	1	-	19	3	-	-
支払利息	△ 1,869	△ 1,716	△ 975	△ 1,100	△ 2,618	△ 4,268
(B) 有価証券売買損益	△ 5,732,486	△ 11,218,421	△ 11,741,975	16,602,232	△ 19,494	10,228,271
売買益	2,638,232	1,228,084	3,136	17,761,536	3,833,693	10,384,000
売買損	△ 8,370,718	△ 12,446,505	△ 11,745,111	△ 1,159,304	△ 3,853,187	△ 155,729
(C) 先物取引等取引損益	△ 12,551,965	△ 6,975,951	4,299,920	△ 10,633,000	△ 1,105,339	1,943,208
取引益	1,077	33,620	4,300,001	683,500	-	3,682,193
取引損	△ 12,553,042	△ 7,009,571	△ 81	△ 11,316,500	△ 1,105,339	△ 1,738,985
(D) 信託報酬等	△ 919,360	△ 817,785	△ 751,103	△ 857,378	△ 767,955	△ 826,799
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 19,205,679	△ 19,013,873	△ 8,194,114	5,110,757	△ 1,895,406	11,340,412
(F) 前期繰越損益金	△ 89,019,928	△ 107,635,024	△ 126,309,061	△ 132,554,865	△ 126,883,253	△ 128,211,810
(G) 追加信託差損益金	△ 10,250,797	△ 10,211,725	△ 10,191,319	△ 10,047,365	△ 10,025,624	△ 9,989,964
(配当等相当額)	(9,367,973)	(9,323,053)	(9,300,415)	(9,167,077)	(9,135,334)	(9,098,530)
(売買損益相当額)	(△ 19,618,770)	(△ 19,534,778)	(△ 19,491,734)	(△ 19,214,442)	(△ 19,160,958)	(△ 19,088,494)
(H) 計(E+F+G)	△ 118,476,404	△ 136,860,622	△ 144,694,494	△ 137,491,473	△ 138,804,283	△ 126,861,362
(I) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(H+I)	△ 118,476,404	△ 136,860,622	△ 144,694,494	△ 137,491,473	△ 138,804,283	△ 126,861,362
追加信託差損益金	△ 10,250,797	△ 10,211,725	△ 10,191,319	△ 10,047,365	△ 10,025,624	△ 9,989,964
(配当等相当額)	(9,368,002)	(9,323,088)	(9,300,491)	(9,167,180)	(9,135,410)	(9,098,585)
(売買損益相当額)	(△ 19,618,799)	(△ 19,534,813)	(△ 19,491,810)	(△ 19,214,545)	(△ 19,161,034)	(△ 19,088,549)
分配準備積立金	38,936,131	39,069,736	40,482,066	43,312,315	43,121,708	43,753,390
繰越損益金	△ 147,161,738	△ 165,718,633	△ 174,985,241	△ 170,756,423	△ 171,900,367	△ 160,624,788

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2021年12月11日～ 2022年1月11日	2022年1月12日～ 2022年2月10日	2022年2月11日～ 2022年3月10日	2022年3月11日～ 2022年4月11日	2022年4月12日～ 2022年5月10日	2022年5月11日～ 2022年6月10日
a. 配当等収益(費用控除後)	592,294円	346,078円	1,517,166円	3,416,640円	0円	821,490円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	9,368,002円	9,323,088円	9,300,491円	9,167,180円	9,135,410円	9,098,585円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	38,343,837円	38,723,658円	38,964,900円	39,895,675円	43,121,708円	42,931,900円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	48,304,133円	48,392,824円	49,782,557円	52,479,495円	52,257,118円	52,851,975円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	555円	559円	577円	617円	617円	627円
g. 分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円	0円	0円	0円	0円	0円

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2022年6月10日現在)

＜東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド＞

下記は、東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド全体(694,129千口)の内容です。

国内株式

銘柄	第24期末		第30期末	
	株数	千株	株数	評価額 千円
建設業 (8.2%)				
安藤・間	14.4	12	9,864	
東急建設	8	—	—	
西松建設	6.1	4.2	17,871	
三井住友建設	—	10.6	4,770	
大東建託	0.6	0.5	5,705	
積水ハウス	4.9	4.9	11,630	
関電工	—	5.1	4,258	
エクシオグループ	6.4	5.6	11,872	
九電工	3.1	2.7	7,416	
食料品 (22.8%)				
森永製菓	4	3.2	12,336	
カルビー	8	7.4	17,856	
森永乳業	2.9	2.8	12,362	
ヤクルト本社	2	2.3	17,066	
明治ホールディングス	3.1	2.7	16,821	
プリマハム	—	2	4,230	
日本ハム	3.5	3.5	14,070	
キリンホールディングス	5.5	5.5	11,431	
サントリー食品インターナショナル	4.8	3.5	16,975	
味の素	6.2	—	—	
キュービー	7.1	5.9	12,631	
カゴメ	—	3.2	10,480	
ニチレイ	2	2.5	5,655	
東洋水産	4.6	3.7	17,612	
日清食品ホールディングス	2.5	1.9	15,808	
日本たばこ産業	9.4	7.7	18,349	
パルプ・紙 (1.3%)				
レンゴー	—	16	11,296	
化学 (7.3%)				
エア・ウォーター	—	0.3	517	
花王	2.8	2.8	14,742	
富士フイルムホールディングス	1.5	0.1	731	
ライオン	9.5	9.1	12,849	
小林製薬	2.2	1.7	14,178	
エフピコ	2.7	1.9	5,147	
ユニ・チャーム	3.9	4	16,820	
医薬品 (4.5%)				
武田薬品工業	6.2	4.5	16,344	

銘柄	第24期末		第30期末	
	株数	千株	株数	評価額 千円
科研製薬	3.6	2	7,450	
小野薬品工業	—	4.9	16,321	
石油・石炭製品 (2.7%)				
出光興産	6.8	4.9	19,183	
ENEOSホールディングス	—	8.8	5,009	
ゴム製品 (—%)				
ブリヂストン	0.2	—	—	
ガラス・土石製品 (0.7%)				
AGC	1.6	0.3	1,545	
太平洋セメント	—	0.3	624	
日本特殊陶業	—	1.4	3,705	
機械 (1.1%)				
ディスコ	0.4	0.3	9,990	
電気機器 (0.3%)				
MCJ	2.5	—	—	
セイコーエプソン	—	0.3	669	
エレコム	—	0.4	604	
アンリツ	—	0.7	1,054	
ソニーグループ	0.1	—	—	
東京エレクトロン	0.1	—	—	
輸送用機器 (—%)				
シマノ	0.2	—	—	
精密機器 (—%)				
テルモ	0.2	—	—	
HOYA	0.4	—	—	
その他製品 (1.3%)				
任天堂	0.4	0.2	11,788	
電気・ガス業 (12.6%)				
中部電力	16.7	11.6	14,685	
関西電力	15.2	13.7	16,809	
中国電力	24.4	19.9	16,636	
東北電力	8.6	8.6	6,097	
九州電力	14.5	4	3,324	
電源開発	—	8.4	18,211	
東京瓦斯	8.9	6.8	18,455	
大阪瓦斯	9.3	7.2	18,597	
陸運業 (1.5%)				
センコーグループホールディングス	—	8.1	6,957	
日立物流	0.4	0.7	5,999	

銘柄	第24期末		第30期末	
	株数	千株	株数	千株
九州旅客鉄道	—	—	0.2	0.2
海運業 (0.9%)				
日本郵船	0.4	0.4	0.1	0.1
商船三井	—	—	2.2	2.2
情報・通信業 (5.6%)				
T I S	2.3	2.3	0.3	0.3
コーエーテックモホールディングス	—	—	0.7	0.7
ティーガイア	2.8	2.8	1.8	1.8
アカツキ	—	—	0.2	0.2
野村総合研究所	3.9	3.9	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	4	4	1.5	1.5
日本電信電話	6.7	6.7	4.6	4.6
KDD I	6.2	6.2	3.8	3.8
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	—	0.3	0.3
卸売業 (7.8%)				
アルフレッサ ホールディングス	—	—	0.3	0.3
神戸物産	2	2	—	—
TOKAI ホールディングス	8.8	8.8	5.8	5.8
シップヘルスケアホールディングス	5.6	5.6	0.4	0.4
コマダホールディングス	7.5	7.5	5.4	5.4
伊藤忠商事	6	6	4.2	4.2
三井物産	—	—	0.2	0.2
住友商事	—	—	8.1	8.1
三菱商事	6	6	3.8	3.8
PAL TAC	2.2	2.2	—	—
小売業 (13.2%)				
ローソン	3.7	3.7	3.6	3.6
エービーシー・マート	2.5	2.5	3.2	3.2
日本マクドナルドホールディングス	4.2	4.2	3.4	3.4
セリア	1.4	1.4	1.4	1.4
ビックカメラ	—	—	0.5	0.5
ZOZO	4.5	4.5	—	—
ウエルシアホールディングス	1.7	1.7	1.7	1.7
ツルハホールディングス	0.3	0.3	—	—
ゼンショーホールディングス	—	—	5.8	5.8

銘柄	柄	第24期末		第30期末	
		株数	千株	株数	千株
ワークマン		2.9	2.9	1	1
スギホールディングス		2.1	2.1	2.1	2.1
イズミ		—	—	0.2	0.2
ヤオコー		1.6	1.6	1.2	1.2
ケーズホールディングス		5.9	5.9	13.3	13.3
ニトリホールディングス		1	1	—	—
サンドラッグ		1.3	1.3	—	—
銀行業 (2.0%)					
りそなホールディングス		—	—	1.8	1.8
セブン銀行		66.5	66.5	68.4	68.4
証券、商品先物取引業 (0.3%)					
GMOフィナンシャルホールディングス		—	—	3.9	3.9
保険業 (2.1%)					
SOMP Oホールディングス		—	—	0.2	0.2
MS&ADインシュアランスグループホールディングス		5	5	4.2	4.2
その他金融業 (0.1%)					
みずほリース		—	—	0.2	0.2
不動産業 (0.3%)					
スターツコーポレーション		—	—	0.2	0.2
日本エスコン		—	—	3.4	3.4
サービス業 (3.4%)					
ミクシィ		5.1	5.1	4.5	4.5
オリエンタルランド		0.9	0.9	0.1	0.1
ユー・エス・エス		—	—	7.2	7.2
エン・ジャパン		—	—	0.5	0.5
メイテック		1.2	1.2	—	—
イオンディライト		—	—	0.2	0.2
計	株数・金額	428	428	433	433
	銘柄数<比率>	80	80	98	98

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の<>内は、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比率です。

<東京海上・東証REITマザーファンド>

下記は、東京海上・東証REITマザーファンド全体(9,694,884千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	第24期末		第30期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
				千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	214	252		33,742	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	337	396		39,243	0.3
SOSiLA物流リート投資法人	495	582		88,696	0.6
東海道リート投資法人	82	96		11,481	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人	368	432		290,304	2.0
森ヒルズリート投資法人	1,252	1,472		223,302	1.6
産業ファンド投資法人	1,512	1,777		329,455	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人	1,065	1,251		448,483	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	727	895		191,709	1.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人	567	667		279,806	2.0
GLP投資法人	3,449	4,053		678,472	4.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	479	582		194,970	1.4
日本プロロジスリート投資法人	1,742	2,047		719,520	5.1
星野リゾート・リート投資法人	178	210		145,320	1.0
Oneリート投資法人	185	217		60,087	0.4
イオンリート投資法人	1,252	1,472		225,510	1.6
ヒューリックリート投資法人	993	1,167		188,120	1.3
日本リート投資法人	329	386		147,066	1.0
積水ハウス・リート投資法人	3,232	3,799		301,260	2.1
トーセイ・リート投資法人	222	261		34,817	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	425	500		139,750	1.0
ヘルスケア & メディカル投資法人	227	307		48,874	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	241	283		39,054	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	3,443	4,047		687,180	4.8
いちごホテルリート投資法人	176	207		19,727	0.1
ラサールロジポート投資法人	1,303	1,532		273,002	1.9
スターアジア不動産投資法人	1,100	1,293		78,226	0.5
マリモ地方創生リート投資法人	100	147		20,212	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	396	493		272,136	1.9
大江戸温泉リート投資法人	172	202		14,443	0.1
投資法人みらい	1,214	1,516		76,406	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	250	294		38,661	0.3
三菱地所物流リート投資法人	271	364		168,532	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人	412	485		99,085	0.7
ザイマックス・リート投資法人	155	202		25,876	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	420	494		58,539	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	415	488		78,080	0.5
日本ビルファンド投資法人	1,207	1,459		1,047,562	7.4
ジャパンリアルエステイト投資法人	1,065	1,251		809,397	5.7
日本都市ファンド投資法人	5,372	6,314		668,652	4.7
オリックス不動産投資法人	2,122	2,493		465,443	3.3
日本プライムリアルティ投資法人	700	855		354,397	2.5

銘 柄	第24期末		第30期末			
	口 数	口	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	口	千円	%	
NTT都市開発リート投資法人	1,021		1,200	180,240	1.3	
東急リアル・エステート投資法人	714		839	163,017	1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人	739		857	91,441	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人	2,397		2,817	412,408	2.9	
森トラスト総合リート投資法人	761		894	127,484	0.9	
インヴィンシブル投資法人	4,686		5,508	228,306	1.6	
フロンティア不動産投資法人	373		439	233,109	1.6	
平和不動産リート投資法人	690		853	126,244	0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人	696		844	274,722	1.9	
福岡リート投資法人	551		647	109,084	0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人	329		387	256,194	1.8	
いちごオフィスリート投資法人	872		1,025	86,202	0.6	
大和証券オフィス投資法人	225		265	183,115	1.3	
阪急阪神リート投資法人	481		565	85,145	0.6	
スターツプロシード投資法人	166		195	48,126	0.3	
大和ハウスリート投資法人	1,599		1,879	598,461	4.2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,262		3,834	251,893	1.8	
大和証券リビング投資法人	1,439		1,691	197,170	1.4	
ジャパンエクセレント投資法人	988		1,148	146,944	1.0	
合 計		口 数 ・ 金 額	61,855	73,127	13,913,921	
		銘 柄 数 < 比 率 >	61	61	< 97.8% >	

(注) 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) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	第30期末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
国内 REIT先物取引	293	—
東証REIT指数		

東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2022年2月7日）

（計算期間 2021年2月9日～2022年2月7日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
2期(2018年2月7日)	13,521	19.3	16,973.36	16.5	95.9	15,785
3期(2019年2月7日)	13,043	△ 3.5	15,614.05	△ 8.0	98.7	20,168
4期(2020年2月7日)	14,019	7.5	17,835.91	14.2	96.6	17,202
5期(2021年2月8日)	13,371	△ 4.6	20,468.79	14.8	97.3	9,365
6期(2022年2月7日)	12,994	△ 2.8	20,830.32	1.8	98.5	1,039

参考指数は「JPX日経インデックス400（配当込み）」（JPX日経400（配当込み））です。

「JPX日経400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下総称して「JPXグループ」といいます。）並びに株式会社日本経済新聞社（以下「日経」といいます。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経400」自体及び「JPX日経400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。当ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及び当ファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		参 考	指 数		株 組 入 比 率
		騰 落 率			騰 落 率		
(期 首) 2021年2月8日	円		%			%	%
	13,371		—	20,468.79		—	97.3
2月末	12,831	△4.0		19,856.75	△3.0		97.0
3月末	13,707	2.5		20,913.30	2.2		91.3
4月末	13,217	△1.2		20,297.99	△0.8		94.9
5月末	13,078	△2.2		20,648.99	0.9		95.3
6月末	13,235	△1.0		20,821.61	1.7		97.2
7月末	13,038	△2.5		20,287.57	△0.9		98.3
8月末	13,348	△0.2		21,005.77	2.6		98.0
9月末	13,718	2.6		21,942.86	7.2		97.2
10月末	13,373	0.0		21,629.06	5.7		98.0
11月末	12,720	△4.9		20,881.36	2.0		97.6
12月末	13,102	△2.0		21,618.03	5.6		98.5
2022年1月末	12,811	△4.2		20,533.68	0.3		98.5
(期 末) 2022年2月7日							
	12,994	△2.8		20,830.32	1.8		98.5

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年2月9日～2022年2月7日)

■期中の基準価額等の推移

期首：13,371円
 期末：12,994円
 騰落率：△2.8%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国の大規模な追加経済対策への期待
- ・衆議院選挙で自由民主党が大きく議席数を減少させるリスクが低下したとの見方が広がったこと

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの変異株の感染拡大を受けた景気減速懸念の高まり
- ・高モメンタム（値動きに勢いがある）・外需関連銘柄が市場で選好された一方、内需・ディフェンシブ（景気変動にあまり影響を受けない）業種を中心に保有していたこと



(注) 参考指数は、期首（2021年2月8日）の値が基準価額と同一になるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、JPX日経400（配当込み）です。

■投資環境

当期の国内株式市場は小幅に上昇しました。

期初、米国の大規模な追加経済対策への期待や各国中央銀行による緩和的な金融政策の継続姿勢などが好感されて上昇する局面があったものの、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて東京都などで緊急事態宣言が断続的に発令されたことや、米国長期金利の上昇が嫌気されたことなどから、国内株式市場は期半ばにかけてもみ合う相場展開が続きました。その後は、2021年10月実施予定の衆議院選挙を控え景気対策が打たれるとの期待感が高まったことや、菅首相の退陣により衆議院選挙で自由民主党が大きく議席数を減少させるリスクが低下したとの見方が広がり、国内株式市場は大幅に上昇しました。

9月下旬以降、中国の大手不動産開発会社の債務問題に対する警戒感や、新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）に対するワクチンの有効性が低いとの見方から投資家心理が悪化し、国内株式市場は下落する場面もありましたが、12月にはオミクロン株は重症化するリスクが相対的に低いとの見方を受けた経済活動の本格的な再開に対する期待などから、国内株式市場は上昇しました。

年明け以降は、インフレ懸念を受けた海外株式市場の軟調な動きにつられて、国内株式市場も上値の重い展開となりました。

■ポートフォリオについて

JPX日経インデックス400（JPX日経400）に採用されている銘柄を主要投資対象とし、JPX日経400よりもポートフォリオ全体の配当利回りを高めつつ、価格変動リスクが低くなると期待されるポートフォリオを構築しました。その結果、ポートフォリオは食料品、電気・ガス業といった内需・ディフェンシブ業種が中心となりました。

以上の運用の結果、基準価額は2.8%下落しました。当期は、市場では高モメンタム・外需関連銘柄が選好された一方、ファンドは内需・ディフェンシブ業種を中心に保有していたことから、参考指数であるJPX日経400（配当込み）の騰落率を下回りました。なお、価格変動リスクはJPX日経400と比較して、抑制することができました。

○今後の運用方針

今後も、JPX日経400に採用されている銘柄を主要投資対象とし、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。

ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と価格変動リスクを低く抑える戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体の価格変動リスクをJPX日経400の価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にJPX日経400と同程度のリターンを目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2021年2月9日～2022年2月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 29 (29)	% 0.222 (0.222)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	29	0.222	
期中の平均基準価額は、13,181円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年2月9日～2022年2月7日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		429	1,284,068	3,605	9,524,384
		(32)	()		

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は株式分割、移転、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2021年2月9日～2022年2月7日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	10,808,453千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,695,692千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	6.37

(注) (b)は、各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) (c)は、小数点以下2位未満を切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月9日～2022年2月7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2月7日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (7.9%)			
安藤・間	144.8	13.1	11,436
東急建設	—	7	4,802
コムシスホールディングス	40.9	—	—
西松建設	—	5.4	20,169
大東建託	13.6	0.6	8,088
積水ハウス	79.4	4.9	11,412
関電工	—	4.2	3,654
エクシオグループ	62.5	5.8	13,496
九電工	—	2.7	8,302
食料品 (23.3%)			
森永製菓	—	3.6	13,284
カルビー	58.2	7.8	19,102
森永乳業	9.7	2.8	15,288
ヤクルト本社	—	2.3	13,317
明治ホールディングス	24.5	2.8	20,216
日本ハム	27.1	3.5	14,735
キリンホールディングス	—	5.5	10,351
サントリー食品インターナショナル	46.7	4.6	20,654
味の素	74.3	6	19,434
キュービー	73.5	6.8	16,299
カゴメ	—	2.7	7,803
ニチレイ	10.7	2	5,232
東洋水産	34.6	4.3	20,726
日清食品ホールディングス	20	2.4	21,504
日本たばこ産業	85	8.6	20,124
パルプ・紙 (1.8%)			
大王製紙	—	1.1	2,106
レンゴー	—	19.1	16,502
化学 (8.5%)			
花王	22.8	2.8	14,711
富士フイルムホールディングス	—	1.5	11,418
ライオン	72.1	9.1	13,768
小林製薬	14	2.2	20,834

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エフビコ	—	2.2	7,425
ユニ・チャーム	37	4.2	18,501
医薬品 (3.3%)			
武田薬品工業	26.5	6.2	21,346
中外製薬	32.5	—	—
科研製薬	37.7	3	12,315
沢井製薬	11.7	—	—
石油・石炭製品 (2.0%)			
出光興産	72.3	6.6	20,295
ゴム製品 (0.1%)			
ブリヂストン	—	0.2	1,039
ガラス・土石製品 (0.8%)			
AGC	—	1.6	8,064
機械 (1.2%)			
ディスコ	—	0.4	12,900
電気機器 (0.8%)			
MCJ	—	2.5	2,432
富士通	10.6	—	—
エレコム	17.5	—	—
東京エレクトロン	—	0.1	5,527
輸送用機器 (0.5%)			
シマノ	3.5	0.2	5,188
その他製品 (1.7%)			
任天堂	2.8	0.3	17,547
電気・ガス業 (13.4%)			
中部電力	137	16.7	18,737
関西電力	20.2	15.2	16,264
中国電力	72.9	21.7	18,944
東北電力	115.6	8.6	6,235
九州電力	147.7	10	8,230
電源開発	—	13.7	26,989
東京瓦斯	68.6	9.1	20,920
大阪瓦斯	81	10.5	21,388

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (0.8%)			
センコーグループホールディングス	—	6.3	5,821
日立物流	—	0.4	2,144
海運業 (0.3%)			
日本郵船	—	0.3	2,784
情報・通信業 (6.2%)			
T I S	14.5	1.3	3,586
コーエーテクモホールディングス	5	—	—
ティーガイア	27.5	2	3,350
野村総合研究所	47.2	2.5	10,100
伊藤忠テクノソリューションズ	47.6	1.5	4,419
日本電信電話	66.8	6.2	20,763
KDD I	55.2	5.6	20,972
カブコン	16.4	—	—
卸売業 (8.1%)			
神戸物産	—	1.8	6,345
T O K A I ホールディングス	47.6	8	7,184
シップヘルスケアホールディングス	28.8	5.1	13,112
コマダホールディングス	44.7	6.9	14,800
伊藤忠商事	58.1	5.5	20,454
三菱商事	67.2	5.3	20,950
岩谷産業	25.3	—	—
P A L T A C	8.3	—	—
小売業 (12.4%)			
ローソン	32	3.7	17,778
エービーシー・マート	29.4	2.5	13,000
日本マクドナルドホールディングス	35	4	19,980

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セリア	13	1.6	4,864	
ウエルシアホールディングス	—	1.7	5,321	
セブン&アイ・ホールディングス	1.4	—	—	
ツルハホールディングス	—	0.1	912	
ワークマン	—	2.9	14,645	
スギホールディングス	—	2.1	14,154	
ヤオコー	20	1.3	8,632	
ケーズホールディングス	124.1	5.9	7,310	
ニトリホールディングス	8.3	1	16,250	
サンドラッグ	—	1.3	3,879	
銀行業 (1.6%)				
三井住友フィナンシャルグループ	33.8	—	—	
セブン銀行	731.6	66.5	16,891	
みずほフィナンシャルグループ	80.2	—	—	
保険業 (2.2%)				
S O M P O ホールディングス	—	0.2	1,124	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	55.6	5.1	21,165	
サービス業 (3.1%)				
ミクシイ	14.6	4.1	9,667	
オリエンタルランド	9.9	0.7	14,644	
セコム	18	—	—	
メイテック	9.6	1.1	7,370	
合 計	株数・金額	3,586	442	1,023,435
	銘柄数<比率>	67	82	<98.5%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

○投資信託財産の構成

(2022年2月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,023,435	% 97.9
コール・ローン等、その他	22,451	2.1
投資信託財産総額	1,045,886	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,045,886,873
コール・ローン等	20,312,423
株式(評価額)	1,023,435,600
未収配当金	2,138,850
(B) 負債	6,537,471
未払解約金	6,537,453
未払利息	18
(C) 純資産総額(A-B)	1,039,349,402
元本	799,841,202
次期繰越損益金	239,508,200
(D) 受益権総口数	799,841,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,994円

(注) 当親ファンドの期首元本額は7,004,424,448円、期中追加設定元本額は181,780,392円、期中一部解約元本額は6,386,363,638円です。

<元本の内訳>

東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(年1回決算型)	301,382,671円
東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)	257,196,648円
東京海上・高配当低ボラティリティJPX日経400<適格機関投資家限定>	241,261,883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 (2021年2月9日~2022年2月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,974,946
受取配当金	73,001,525
受取利息	3
その他収益金	1,588
支払利息	△ 28,170
(B) 有価証券売買損益	151,506,556
売買益	404,263,976
売買損	△ 252,757,420
(C) 当期損益金(A+B)	224,481,502
(D) 前期繰越損益金	2,360,981,556
(E) 追加信託差損益金	59,390,314
(F) 解約差損益金	△2,405,345,172
(G) 計(C+D+E+F)	239,508,200
次期繰越損益金(G)	239,508,200

(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。

東京海上・東証REITマザーファンド

運用報告書 第5期（決算日 2022年1月25日）

（計算期間 2021年1月26日～2022年1月25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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託 証券組 入比率	REIT 先物 比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日) 2017年10月11日	円	%		%	%	%	百万円
	10,000	—	3,110.10	—	—	—	300
1期(2018年1月25日)	10,859	8.6	3,378.86	8.6	96.9	2.9	1,197
2期(2019年1月25日)	11,753	8.2	3,654.11	8.1	95.2	4.7	5,378
3期(2020年1月27日)	14,582	24.1	4,533.90	24.1	97.3	2.8	12,757
4期(2021年1月25日)	12,491	△14.3	3,887.39	△14.3	96.5	3.5	7,591
5期(2022年1月25日)	13,566	8.6	4,220.06	8.6	97.7	2.1	13,012

(注) REIT先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。

ベンチマークは東証REIT指数（配当込み）です。設定日のベンチマークは、設定日（2017年10月11日）の前営業日の値を表示しています。東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標は、株式会社東京証券取引所（以下「(株)東京証券取引所」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数の商標に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の方法の変更、東証REIT指数の指数値の算出若しくは公表の停止又は東証REIT指数の商標の変更若しくは使用の停止を行うことができます。(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数の商標の使用に関して得られる結果並びに特定日の東証REIT指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、(株)東京証券取引所は、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではありません。(株)東京証券取引所は、当ファンドの購入者又は公衆に対し、当ファンドの説明、投資のアドバイスをする義務を負いません。(株)東京証券取引所は、委託会社又は当ファンドの購入者のニーズを、東証REIT指数の指数値を算出する銘柄構成、計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、(株)東京証券取引所は当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○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		投 資 信 託 組 入 比 率	R E I T 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年1月25日	円 12,491	% -	3,887.39	% -	% 96.5	% 3.5
1月末	12,865	3.0	4,004.00	3.0	96.6	3.5
2月末	13,528	8.3	4,207.24	8.2	96.8	3.1
3月末	14,141	13.2	4,399.26	13.2	97.2	2.8
4月末	14,526	16.3	4,518.99	16.2	97.0	2.9
5月末	14,629	17.1	4,551.00	17.1	97.1	2.8
6月末	15,211	21.8	4,732.24	21.7	97.2	2.9
7月末	15,324	22.7	4,767.40	22.6	97.0	2.9
8月末	15,284	22.4	4,755.00	22.3	97.2	2.8
9月末	14,805	18.5	4,605.71	18.5	97.0	2.9
10月末	14,980	19.9	4,660.54	19.9	97.3	2.6
11月末	14,369	15.0	4,470.13	15.0	97.2	2.5
12月末	14,866	19.0	4,624.94	19.0	97.7	2.2
(期 末) 2022年1月25日	13,566	8.6	4,220.06	8.6	97.7	2.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) REIT先物比率は、買建比率－売建比率です。

○運用経過

(2021年1月26日～2022年1月25日)

■期中の基準価額等の推移

期首：12,491円
 期末：13,566円
 騰落率：8.6%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・グローバル株価指数のリバランスに伴う日本REIT市場への資金流入
- ・新型コロナウイルスのワクチン普及への期待感の高まり

マイナス要因

- ・国内長期金利上昇への懸念
- ・新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）への警戒感の高まり



(注) ベンチマークは、期首(2021年1月25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、東証REIT指数(配当込み)です。

■投資環境

期前半は、経済活動再開への期待を背景とした世界的な長期金利の上昇から、日本REIT市場は下落する局面があったものの、グローバル株価指数のリバランスに伴う日本REIT市場への資金流入や新型コロナウイルスのワクチン普及への期待感の高まりなどを受けて、2021年8月まで上昇基調で推移しました。9月以降は長期金利上昇への懸念が再び高まったことや、オミクロン株への警戒感から下落基調で推移しました。2022年1月以降は、REIT各社から公募増資の発表が続き需給環境が悪化したことや、米国の緩和的な金融政策が早期に正常化に向かうとの見方により世界的に長期金利が上昇したことから、日本REIT市場は下落しましたが、期初からは上昇した水準で終わりました。

■ポートフォリオについて

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)に連動する投資成果を目標として運用を行いました。個別の銘柄選択は、東証REIT指数に採用されている銘柄を主要投資対象とし、完全法で組み入れました。

以上の運用の結果、基準価額は8.6%上昇しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

ベンチマークの騰落率+8.6%に対して、基準価額の騰落率は+8.6%となり、ベンチマークにほぼ連動する動きとなりました。

(主な差異要因)

プラス要因

- ・特にありません

マイナス要因

- ・特にありません

○今後の運用方針

当ファンドの基本方針に基づき、東証REIT指数先物も利用しながら実質的なREITの組入比率をほぼ100%に維持し、ベンチマークとの連動性を高位に保つことを目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年1月26日～2022年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 * 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、14,544円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2021年1月26日～2022年1月25日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
		千円		千円
エスコンジャパンリート投資法人	197	27,234	75	10,304
サンケイリアルエステート投資法人	312	38,227	110	13,496
S O S i L A物流リート投資法人	513	82,545	144	22,905
東海道リート投資法人	111	12,334	17	1,826
日本アコモデーションファンド投資法人	299	187,718	138	88,130
MCUBS M i d C i t y投資法人	123 (△ 1,036)	13,698 (△ 99,886)	17	1,653
森ヒルズリート投資法人	1,021	155,047	475	73,712
産業ファンド投資法人	1,233	246,348	571	115,325
アドバンス・レジデンス投資法人	888	311,462	387	137,624
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	613	129,247	273	59,669
アクティビア・プロパティーズ投資法人	482	217,569	211	97,853
GLP投資法人	2,863	522,144	1,275	234,502
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	403	132,527	184	61,939
日本プロロジスリート投資法人	1,474	527,531	622	222,249
星野リゾート・リート投資法人	149	97,452	60	39,905
O n eリート投資法人	160	48,199	66	20,265
イオンリート投資法人	1,100	166,928	432	65,665
ヒューリックリート投資法人	872	152,263	342	59,844
日本リート投資法人	273	113,126	142	60,382
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2,754	53,908	7,638	170,808
積水ハウス・リート投資法人	2,678	232,721	1,200	107,158
トーセイ・リート投資法人	184	24,297	96	13,149
ケネディクス商業リート投資法人	367	102,235	158	44,952
ヘルスケア & メディカル投資法人	184	27,101	85	12,530
サムティ・レジデンシャル投資法人	216	25,939	85	10,288
野村不動産マスターファンド投資法人	2,809	465,244	1,310	217,474
いちごホテルリート投資法人	146	12,456	76	6,576
ラサールロジポート投資法人	1,126	203,414	475	86,341
スターアジア不動産投資法人	957	55,872	473	28,080
マリモ地方創生リート投資法人	110	14,225	38	4,953
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	333	191,874	143	82,880
大江戸温泉リート投資法人	139	10,663	64	4,991
投資法人みらい	1,105	55,505	444	22,658
森トラスト・ホテルリート投資法人	213	27,780	91	11,844
三菱地所物流リート投資法人	238	109,185	98	45,973
CREロジスティクスファンド投資法人	345	67,074	114	21,675
ザイマックス・リート投資法人	125	14,259	63	7,446
タカラレーベン不動産投資法人	385	43,980	130	15,047
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	339	51,765	157	24,020

○組入資産の明細

(2022年1月25日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口	口 数	評 価 額	
	口	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	124		246	33,013	0.3
サンケイリアルエステート投資法人	186		388	43,339	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人	200		569	87,682	0.7
東海道リート投資法人	—		94	9,813	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人	262		423	252,531	1.9
MCUBS M i d C i t y 投資法人	930		—	—	—
森ヒルズリート投資法人	893		1,439	200,596	1.5
産業ファンド投資法人	1,075		1,737	329,856	2.5
アドバンス・レジデンス投資法人	722		1,223	415,820	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	496		836	165,528	1.3
アクティブア・プロパティーズ投資法人	381		652	242,218	1.9
GLP投資法人	2,375		3,963	733,947	5.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	332		551	168,330	1.3
日本プロロジスリート投資法人	1,150		2,002	706,706	5.4
星野リゾート・リート投資法人	116		205	126,075	1.0
O n e リート投資法人	118		212	61,013	0.5
イオンリート投資法人	771		1,439	204,338	1.6
ヒューリックリート投資法人	612		1,142	185,232	1.4
日本リート投資法人	247		378	141,939	1.1
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	4,884		—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	2,236		3,714	283,378	2.2
トーセイ・リート投資法人	168		256	32,102	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	280		489	123,717	1.0
ヘルスケア & メディカル投資法人	162		261	34,243	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	146		277	32,879	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	2,458		3,957	586,427	4.5
いちごホテルリート投資法人	133		203	15,022	0.1
ラサールロジポート投資法人	847		1,498	265,295	2.0
スターアジア不動産投資法人	781		1,265	76,026	0.6
マリモ地方創生リート投資法人	71		143	17,488	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	265		455	259,805	2.0
大江戸温泉リート投資法人	123		198	11,682	0.1
投資法人みらい	821		1,482	69,135	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	165		287	31,943	0.2
三菱地所物流リート投資法人	171		311	139,483	1.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人	243		474	92,619	0.7
ザイマックス・リート投資法人	116		178	20,220	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	228		483	54,965	0.4
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	295		477	75,509	0.6
日本ビルファンド投資法人	856		1,427	917,561	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	760		1,224	746,640	5.7
日本都市ファンド投資法人	1,428		6,174	559,981	4.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
オリックス不動産投資法人	1,515		2,438	387,398	3.0
日本プライムリアルティ投資法人	473		836	299,706	2.3
N T T都市開発リート投資法人	687		1,173	169,967	1.3
東急リアル・エステート投資法人	510		820	148,584	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	528		850	91,545	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	1,626		2,755	357,048	2.7
森トラスト総合リート投資法人	543		875	116,812	0.9
インヴィンシブル投資法人	3,179		5,386	187,432	1.4
フロンティア不動産投資法人	252		429	198,198	1.5
平和不動産リート投資法人	466		793	108,403	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	497		800	248,400	1.9
福岡リート投資法人	393		633	97,925	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	235		379	247,866	1.9
いちごオフィスリート投資法人	631		1,003	78,835	0.6
大和証券オフィス投資法人	162		259	174,048	1.3
阪急阪神リート投資法人	343		553	79,355	0.6
スターツプロシード投資法人	118		191	39,479	0.3
大和ハウスリート投資法人	1,085		1,837	606,210	4.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2,449		3,749	203,945	1.6
大和証券リビング投資法人	993		1,653	176,209	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	705		1,135	140,967	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	46,017	71,279	12,712,447	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	61	< 97.7% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄ID等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しています。

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	REIT先物取引	東証REIT指数	百万円 276	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	12,712,447	96.0
コール・ローン等、その他	524,343	4.0
投資信託財産総額	13,236,790	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,236,790,024
コール・ローン等	225,468,000
投資証券(評価額)	12,712,447,000
未収入金	198,400,467
未収配当金	65,250,557
差入委託証拠金	35,224,000
(B) 負債	224,156,329
未払金	20,514,280
未払解約金	203,641,811
未払利息	238
(C) 純資産総額(A-B)	13,012,633,695
元本	9,592,289,990
次期繰越損益金	3,420,343,705
(D) 受益権総口数	9,592,289,990口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,566円

(注) 当親ファンドの期首元本額は6,077,766,991円、期中追加設定元本額は7,366,347,707円、期中一部解約元本額は3,851,824,708円です。

<元本の内訳>

東京海上・東証REITインデックスファンド<適格機関投資家限定>	7,468,548,157円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	422,617,346円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	416,524,290円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	307,565,326円
東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(年1回決算型)	272,177,684円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	260,678,773円
東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)	231,181,639円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	114,042,614円
円資産インデックスバランス<円委会ベース>(適格機関投資家専用)	86,336,861円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	12,617,300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 (2021年1月26日~2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	367,508,523
受取配当金	367,604,977
受取利息	47
その他収益金	1
支払利息	△ 96,502
(B) 有価証券売買損益	56,558,735
売買益	559,187,750
売買損	△ 502,629,015
(C) 先物取引等取引損益	23,452,080
取引益	60,645,960
取引損	△ 37,193,880
(D) 当期損益金(A+B+C)	447,519,338
(E) 前期繰越損益金	1,513,711,710
(F) 追加信託差損益金	3,183,245,525
(G) 解約差損益金	△1,724,132,868
(H) 計(D+E+F+G)	3,420,343,705
次期繰越損益金(H)	3,420,343,705

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F)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) (G)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。