

東京海上・円資産バランスファンド

(毎月決算型)

＜愛称 円奏会＞

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	2012年11月9日から2032年7月23日	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指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 (毎月決算型)	「東京海上・円建て投資適格債券 マザーファンド」、「東京海上・高 配当低ボラティリティ日本株マ ザーファンド」、「TMA日本 REITマザーファンド」を主 要投資対象とします。
	東京海上・円建て 投資適格債券 マザーファンド	わが国の法人が発行する円建て の社債(金融機関劣後債、生保基 金債等を含みます。)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 日本株マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象と します。
	TMA日本REIT マザーファンド	わが国の不動産投資信託証券 (J-REIT)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 (毎月決算型)	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%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10%以下とします。
	東京海上・円建て 投資適格債券 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は行いません。
	東京海上・高配当 低ボラティリティ 日本株マザーファンド	・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。
	TMA日本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	第1回目から第5回目の決算時には、分配を行いません。第6回目以降の毎決算時に、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。	

運用報告書 (全体版)

第106期 (決算日 2021年8月23日)
第107期 (決算日 2021年9月24日)
第108期 (決算日 2021年10月25日)
第109期 (決算日 2021年11月24日)
第110期 (決算日 2021年12月23日)
第111期 (決算日 2022年1月24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(毎月決算型)＜愛称 円奏会＞」は、このたび、第111期の決算を行いましたので、第106期～第111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。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	株 期 騰 落	式 中 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円			円	%	%	%	%	百万円
82期(2019年8月23日)	11,439			30	0.7	14.5	69.7	15.1	628,835
83期(2019年9月24日)	11,570			30	1.4	15.5	68.6	14.9	652,624
84期(2019年10月23日)	11,610			30	0.6	15.0	68.4	15.1	673,454
85期(2019年11月25日)	11,584			30	0.0	14.8	68.3	14.3	696,370
86期(2019年12月23日)	11,455			30	△0.9	15.0	68.8	14.2	712,993
87期(2020年1月23日)	11,509			30	0.7	14.8	67.5	14.9	734,427
88期(2020年2月25日)	11,447			30	△0.3	14.2	68.7	14.8	746,008
89期(2020年3月23日)	10,367			30	△9.2	8.1	68.2	7.6	668,122
90期(2020年4月23日)	10,536			30	1.9	3.4	67.5	3.7	672,787
91期(2020年5月25日)	10,523			30	0.2	3.6	67.8	3.8	671,593
92期(2020年6月23日)	10,507			30	0.1	3.8	68.2	3.8	673,085
93期(2020年7月27日)	10,464			30	△0.1	3.8	68.6	3.8	669,774
94期(2020年8月24日)	10,446			30	0.1	3.9	68.8	3.8	665,880
95期(2020年9月23日)	10,426			30	0.1	4.9	69.5	4.7	661,116
96期(2020年10月23日)	10,342			30	△0.5	8.6	69.9	8.6	651,826
97期(2020年11月24日)	10,394			30	0.8	11.2	68.8	10.7	648,837
98期(2020年12月23日)	10,384			30	0.2	11.5	69.5	11.5	642,329
99期(2021年1月25日)	10,423			30	0.7	13.6	69.4	13.6	640,580
100期(2021年2月24日)	10,459			30	0.6	13.6	68.8	14.5	637,133
101期(2021年3月23日)	10,536			30	1.0	11.9	68.9	11.7	637,839
102期(2021年4月23日)	10,541			30	0.3	11.5	69.8	12.1	631,849
103期(2021年5月24日)	10,487			30	△0.2	11.8	69.7	11.8	624,434
104期(2021年6月23日)	10,520			30	0.6	14.4	69.3	14.3	621,786
105期(2021年7月26日)	10,533			30	0.4	14.5	70.0	14.3	616,515
106期(2021年8月23日)	10,459			30	△0.4	14.4	69.9	14.0	608,258
107期(2021年9月24日)	10,504			30	0.7	15.3	69.4	13.9	602,806
108期(2021年10月25日)	10,361			30	△1.1	14.0	70.0	14.5	590,205
109期(2021年11月24日)	10,327			30	△0.0	14.2	69.9	14.3	582,877
110期(2021年12月23日)	10,285			30	△0.1	14.7	69.1	14.5	574,576
111期(2022年1月24日)	10,076			30	△1.7	12.1	70.5	12.3	558,008

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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、「債券組入比率」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、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

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 組 入 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第106期	(期 首) 2021年 7 月26日	円 10,533	% —	% 14.5	% 70.0	% 14.3
	7 月末	10,528	△0.0	14.1	69.9	14.4
	(期 末) 2021年 8 月23日	10,489	△0.4	14.4	69.9	14.0
第107期	(期 首) 2021年 8 月23日	10,459	—	14.4	69.9	14.0
	8 月末	10,516	0.5	14.5	69.5	14.2
	(期 末) 2021年 9 月24日	10,534	0.7	15.3	69.4	13.9
第108期	(期 首) 2021年 9 月24日	10,504	—	15.3	69.4	13.9
	9 月末	10,447	△0.5	14.9	69.6	13.9
	(期 末) 2021年10月25日	10,391	△1.1	14.0	70.0	14.5
第109期	(期 首) 2021年10月25日	10,361	—	14.0	70.0	14.5
	10 月末	10,382	0.2	14.0	69.7	14.5
	(期 末) 2021年11月24日	10,357	△0.0	14.2	69.9	14.3
第110期	(期 首) 2021年11月24日	10,327	—	14.2	69.9	14.3
	11 月末	10,244	△0.8	14.1	70.0	14.2
	(期 末) 2021年12月23日	10,315	△0.1	14.7	69.1	14.5
第111期	(期 首) 2021年12月23日	10,285	—	14.7	69.1	14.5
	12 月末	10,298	0.1	14.6	69.0	14.7
	(期 末) 2022年 1 月24日	10,106	△1.7	12.1	70.5	12.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、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。

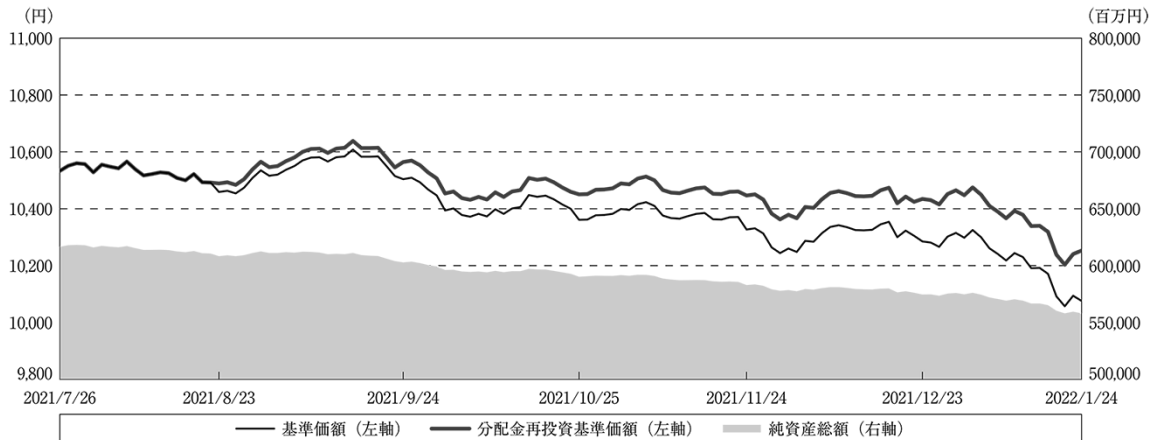
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

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

○運用経過

(2021年7月27日～2022年1月24日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第106期首：10,533円

第111期末：10,076円（既払分配金(税込み)：180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は、作成期首（2021年7月26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

【日本債券】

- ・新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の拡大を受けて10年国債利回りが低下する場面があったこと

【日本株式】

- ・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
- ・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から経済活動の本格的な再開に対する期待が高まったこと

マイナス要因

【日本債券】

- ・FOMC（米連邦公開市場委員会）での金融緩和解除の姿勢を背景に米国債利回りが上昇し、日本の国債利回りも連動して上昇したこと

【日本株式】

- ・中国の大手不動産開発会社の債務問題等に対する警戒感の広まり
- ・オミクロン株の感染拡大に対する懸念

【日本REIT】

- ・REIT各社の公募増資発表により需給環境が悪化したこと
- ・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る世界的な金利上昇

■投資環境

【日本債券市場】

作成期初、0.02%程度の水準であった10年国債利回りは、米国の金融引き締めに対する警戒が高まったことを受けて、作成期半ばに一時0.1%を上回る水準まで上昇しました。その後、新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の世界的な感染拡大などにより10年国債利回りは低下に転じましたが、作成期末にかけてはFOMCで金融緩和の解除に向けて積極的な姿勢が示され米国債利回りが上昇基調となるなか、10年国債利回りも上昇し0.14%程度の水準で終えました。

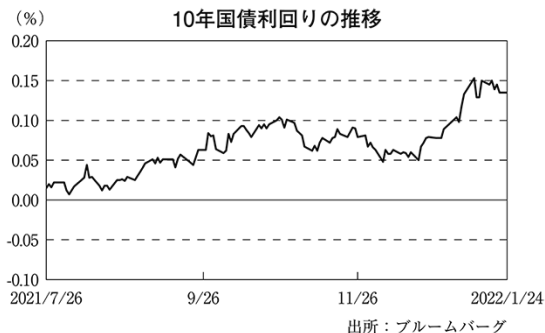
社債の信用スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）は、企業業績の改善やベースとなる国債利回りの上昇などを背景に、縮小しました。2021年12月には日銀が社債等買入オペの縮小を決定しましたが、社債市場に大きな動揺は見られませんでした。

【日本株式市場】

作成期初、日本株式市場は方向感なくもみ合い相場が続きましたが、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民党が大敗する可能性は大きく後退したとの見方が広がり、作成期半ばにかけて上昇基調となりました。作成期後半は、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、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、日本株式市場は下落する場面もありましたが、その後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が広がったことにより、経済活動の本格的な再開に対する期待が高まり、再び上昇に転じました。作成期末は、海外株式市場の軟調な動きにつられて、日本株式市場も上値の重い展開となりましたが、作成期初からは小幅に上昇した水準で終わりました。

【日本REIT市場】

作成期初から2021年12月にかけては、新型コロナウイルスの感染に関する報道などの影響を受けて、日本REIT市場は狭いレンジ内ながらも小幅に下落しました。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金利が上昇して投資家心理が悪化したことから、日本REIT市場は下落しました。



■ポートフォリオについて

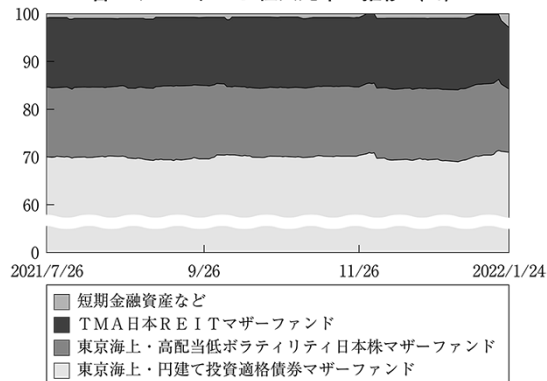
＜東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)＞

マザーファンドへの投資を通じて、日本債券70%、日本株式15%、日本REIT15%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大きくなった場合は、日本株式と日本REITの資産配分比率を引き下げて運用を行います。

作成期初から基準価額変動リスクが低い水準にあったことから、リスク資産(日本株式と日本REITの合計)の配分比率を高位に維持しましたが、作成期末にかけて基準価額変動リスクが高まったことからリスク資産配分比率を引き下げ、作成期末における日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ13%程度となりました。

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額(税引前分配金再投資)は、2.7%下落しました。

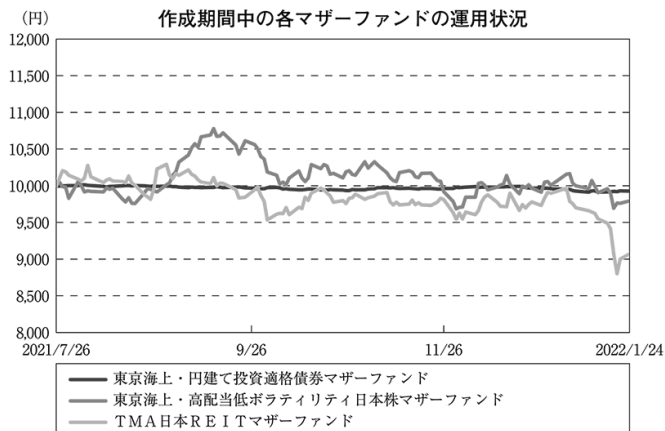
各マザーファンド組入比率の推移(%)



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

各資産の運用は、「東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド」「東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド」「TMA日本REITマザーファンド」にて行っています。

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。



※各マザーファンドは2021年7月26日を10,000円として指数化したものです。

期間中の騰落率(%)

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	△0.7
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	△2.1
TMA日本REITマザーファンド	△9.3

＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

ポートフォリオ利回りの維持・向上に配慮しながら、社債（金融機関劣後債、生保基金債等を含む）を中心とした投資を行いました。銘柄選択にあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう銘柄分散を図るとともに、信用力に応じた残存年限を選択しました。

なお、作成期末におけるポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」で変化ありません。

以上の運用の結果、当作成期は社債利回りが上昇したことから、基準価額は0.7%下落しました。

＜東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド＞

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TOPIX（東証株価指数）に比べて低くなるような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、当ファンドで多く保有する価格変動リスクがTOPIXに比べて低い低ボラティリティ株のパフォーマンスは相対的に劣化する結果となりました。内需関連業種の銘柄を多く保有していることや、株価上昇の勢いが強い銘柄の保有が少なかったことがマイナス要因となり、基準価額は2.1%下落し、参考指数であるTOPIX（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TOPIXよりも低い水準を維持しました。

＜TMA日本REITマザーファンド＞

市場流動性（流動性基準）とスポンサー企業の信用力や財務健全性（信用リスク基準）に基づいて絞り込んだ日本REITの銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を合成したポートフォリオを構築し、組入比率を高位に維持して運用を行いました。

以上の運用の結果、当作成期は日本REIT市場全体の下落を受けて基準価額は9.3%下落しましたが、参考指数である東証REIT指数（配当込み）を小幅に上回るパフォーマンスとなりました。

■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

当ファンドの収益分配方針に基づき、基準価額の水準や市況動向などを勘案して、次表の通りとしました。なお、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106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.286%	0.285%	0.289%	0.290%	0.291%	0.297%
当期の収益	1	5	5	—	0	2
当期の収益以外	28	25	25	30	29	27
翌期繰越分配対象額	1,325	1,307	1,292	1,262	1,232	1,204

（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（毎月決算型）＞

マザーファンドへの投資を通じて、日本債券70%、日本株式15%、日本REIT15%の資産配分比率を基本とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

今後も基準価額変動リスクの変化に合わせて日本株式と日本REITの資産配分比率をコントロールする方針です。

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・円建て投資適格債券マザーファンド＞

引き続き個別企業の信用力分析を重視し、相対的に信用力が高いと考える銘柄でポートフォリオを構築します。また、残存期間と銘柄の分散ならびに流動性の確保に留意しながら、安定運用を行う方針です。

＜東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド＞

今後も日本の株式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TOPIXの価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にTOPIXと同程度のリターンを目指します。

＜TMA日本REITマザーファンド＞

今後も、日本REITの市場流動性とスポンサー企業の信用力や財務健全性に基づいて絞り込んだ銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を合成したポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年7月27日～2022年1月24日)

項 目	第106期～第111期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.461	(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)	(23)	(0.225)	*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)	(23)	(0.225)	*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)	(0.011)	*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	0	0.002	(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)	(0)	(0.000)	*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)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(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)	(0.000)	*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	48	0.463	
作成期間の平均基準価額は、10,402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。

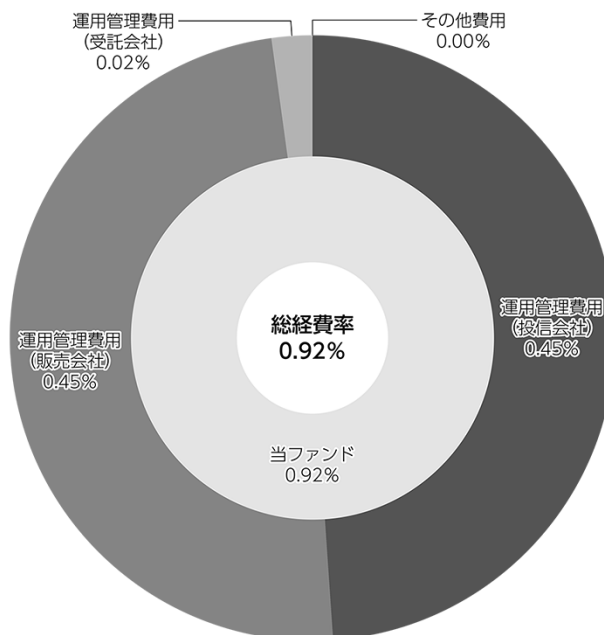
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.92%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7月27日～2022年1月24日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第106期～第111期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	14,078,951	17,330,251	40,708,410	50,165,397
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	2,856,282	7,883,520	8,116,427	22,230,644
TMA日本REITマザーファンド	2,563,371	8,017,251	5,668,594	17,220,626

○株式売買比率

(2021年7月27日～2022年1月24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106期～第111期
	東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	58,779,403千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	122,877,581千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.47

(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7月27日～2022年1月24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1月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第105期末	第111期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	349,813,006	323,183,547	396,578,531
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	32,747,899	27,487,754	73,931,064
TMA日本REITマザーファンド	27,956,229	24,851,006	72,015,731

○投資信託財産の構成

(2022年1月24日現在)

項 目	第111期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	396,578,531	70.6
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド	73,931,064	13.2
TMA日本REITマザーファンド	72,015,731	12.8
コール・ローン等、その他	19,141,453	3.4
投資信託財産総額	561,666,779	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末
	2021年8月23日現在	2021年9月24日現在	2021年10月25日現在	2021年11月24日現在	2021年12月23日現在	2022年1月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	611,495,376,423	606,514,690,043	593,682,458,196	586,215,771,792	577,920,283,336	561,666,779,906
コール・ローン等	5,846,228,241	4,367,195,912	4,049,637,463	4,490,018,404	5,309,517,524	947,091,557
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	426,932,651,606	419,944,243,227	414,344,109,072	409,280,102,358	398,906,581,016	396,578,531,437
東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド(評価額)	89,247,650,124	93,081,068,485	84,737,866,689	84,740,667,269	85,700,241,167	73,931,064,306
TMA日本REITマザーファンド(評価額)	86,262,570,147	85,440,274,106	87,097,956,015	84,392,014,816	84,690,635,185	72,015,731,388
未収入金	3,206,276,305	3,681,908,313	3,452,888,957	3,312,968,945	3,313,308,444	18,194,361,218
(B) 負債	3,237,218,746	3,708,634,041	3,476,577,612	3,338,515,916	3,344,065,974	3,657,951,244
未払収益分配金	1,744,724,288	1,721,568,912	1,708,901,660	1,693,335,550	1,675,891,083	1,661,436,216
未払解約金	1,056,788,989	1,493,057,038	1,299,371,389	1,197,839,563	1,242,487,365	1,534,720,225
未払信託報酬	435,647,136	493,946,636	468,243,485	447,280,414	425,628,918	461,736,109
未払利息	7,849	3,759	5,185	6,299	6,321	998
その他未払費用	50,484	57,696	55,893	54,090	52,287	57,696
(C) 純資産総額(A－B)	608,258,157,677	602,806,056,002	590,205,880,584	582,877,255,876	574,576,217,362	558,008,828,662
元本	581,574,762,890	573,856,304,029	569,633,886,966	564,445,183,491	558,630,361,303	553,812,072,142
次期繰越損益金	26,683,394,787	28,949,751,973	20,571,993,618	18,432,072,385	15,945,856,059	4,196,756,520
(D) 受益権総口数	581,574,762,890口	573,856,304,029口	569,633,886,966口	564,445,183,491口	558,630,361,303口	553,812,072,142口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,459円	10,504円	10,361円	10,327円	10,285円	10,076円

(注) 当ファンドの第106期首元本額は585,335,412,614円、第106～111期中追加設定元本額は15,566,147,822円、第106～111期中一部解約元本額は47,089,488,294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106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 176,379	△ 145,230	△ 138,290	△ 177,066	△ 107,188	△ 69,197
受取利息	—	826	—	—	—	124
支払利息	△ 176,379	△ 146,056	△ 138,290	△ 177,066	△ 107,188	△ 69,321
(B) 有価証券売買損益	△ 2,115,717,827	△ 4,819,540,568	△ 5,967,658,360	182,733,641	△ 192,430,820	△ 9,480,118,644
売買益	88,768,787	6,385,269,101	51,704,722	793,926,461	588,954,353	50,369,875
売買損	△ 2,204,486,614	△ 1,565,728,533	△ 6,019,363,082	△ 611,192,820	△ 781,385,173	△ 9,530,488,519
(C) 信託報酬等	△ 435,697,620	△ 494,004,332	△ 468,299,378	△ 447,334,504	△ 425,681,205	△ 461,793,805
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 2,551,591,826	4,325,391,006	△ 6,436,096,028	△ 264,777,929	△ 618,219,213	△ 9,941,981,646
(E) 前期繰越損益金	△23,933,969,566	△26,288,337,095	△21,969,793,424	△28,271,513,340	△29,791,206,680	△30,316,166,395
(F) 追加信託差損益金	54,913,680,467	52,634,266,974	50,686,784,730	48,661,699,204	48,031,173,035	46,116,340,777
(配当等相当額)	(73,957,782,679)	(71,565,076,268)	(69,642,125,682)	(67,629,317,573)	(66,949,096,583)	(64,999,668,970)
(売買損益相当額)	(△19,044,102,212)	(△18,930,809,294)	(△18,955,340,952)	(△18,967,618,369)	(△18,917,923,548)	(△18,883,328,193)
(G) 計 (D + E + F)	28,428,119,075	30,671,320,885	22,280,895,278	20,125,407,935	17,621,747,142	5,858,192,736
(H) 収益分配金	△ 1,744,724,288	△ 1,721,568,912	△ 1,708,901,660	△ 1,693,335,550	△ 1,675,891,083	△ 1,661,436,216
次期繰越損益金 (G + H)	26,683,394,787	28,949,751,973	20,571,993,618	18,432,072,385	15,945,856,059	4,196,756,520
追加信託差損益金	53,459,743,560	51,199,626,214	49,262,700,013	48,661,699,204	46,634,597,132	44,731,810,597
(配当等相当額)	(72,504,714,656)	(70,132,454,453)	(68,220,942,896)	(67,630,514,744)	(65,553,446,099)	(63,616,218,924)
(売買損益相当額)	(△19,044,971,096)	(△18,932,828,239)	(△18,958,242,883)	(△18,968,815,540)	(△18,918,848,967)	(△18,884,408,327)
分配準備積立金	4,564,989,909	4,913,562,300	5,415,089,684	3,642,635,555	3,313,002,396	3,117,650,610
繰越損益金	△31,341,338,682	△27,163,436,541	△34,105,796,079	△33,872,262,374	△34,001,743,469	△43,652,704,687

(注) (B) 有価証券売買損益は、各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 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) (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) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
	2021年7月27日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月24日	2021年9月25日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月24日	2021年11月25日～ 2021年12月23日	2021年12月24日～ 2022年1月24日
a. 配当等収益(費用控除後)	88,760,771円	718,699,653円	848,196,114円	0円	2,511,144円	121,775,542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	73,958,651,563円	71,567,095,213円	69,645,027,613円	67,630,514,744円	66,950,022,002円	65,000,749,104円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	4,767,016,519円	4,481,790,799円	4,851,710,513円	5,335,971,105円	3,589,806,432円	3,272,781,104円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	78,814,428,853円	76,767,585,665円	75,344,934,240円	72,966,485,849円	70,542,339,578円	68,395,305,750円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,355円	1,337円	1,322円	1,292円	1,262円	1,234円
g. 分配金	1,744,724,288円	1,721,568,912円	1,708,901,660円	1,693,335,550円	1,675,891,083円	1,661,436,216円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第106期	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

- (注) 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、分配金は全額普通分配金となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合は、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。
- (注) 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2022年1月24日現在)

＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

下記は、東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド全体(492,822,451千円)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	第111期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	21,600,000	24,409,558	4.0	—	4.0	—	—
地方債証券	146,071,412	154,617,226	25.6	—	25.5	0.1	—
	(146,071,412)	(154,617,226)	(25.6)	(—)	(25.5)	(0.1)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	30,500,000	32,751,793	5.4	—	5.4	—	—
	(30,500,000)	(32,751,793)	(5.4)	(—)	(5.4)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	382,097,000	387,946,884	64.1	—	40.7	16.0	7.5
	(382,097,000)	(387,946,884)	(64.1)	(—)	(40.7)	(16.0)	(7.5)
合 計	580,268,412	599,725,461	99.2	—	75.6	16.1	7.5
	(558,668,412)	(575,315,903)	(95.1)	(—)	(71.5)	(16.1)	(7.5)

(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	第111期末				銘 柄	第111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22回利付国債 (30年)	2.5	500,000	651,945	2036/3/20	第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	635,935	2043/6/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	653,645	2036/6/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	709,016	2036/3/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	655,305	2036/9/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	688,436	2036/6/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	642,635	2036/12/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	717,129	2036/9/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	651,195	2037/3/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	726,838	2036/12/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	661,975	2037/9/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	736,302	2037/3/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	665,320	2038/3/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	725,039	2037/6/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	660,240	2038/9/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	724,353	2037/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	654,545	2039/3/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	723,632	2037/12/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	648,390	2039/9/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	712,236	2038/3/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	659,060	2040/3/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	711,319	2038/6/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	634,995	2040/9/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	732,781	2038/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	654,830	2041/3/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	709,394	2038/12/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	638,200	2041/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	696,640	2039/3/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	640,795	2042/3/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	683,606	2039/6/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	633,405	2042/9/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	682,269	2039/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	624,910	2043/3/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	680,911	2039/12/20

銘 柄	第111期末				償還年月日	銘 柄	第111期末				償還年月日
	利率	額面金額	評 価	額			利率	額面金額	評 価	額	
国債証券	%	千円	千円			地方債証券	%	千円	千円		
第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	691,803	2040/3/20		第15回大阪府公募公債 (20年)	0.721	600,000	626,166	2037/3/30	
第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	690,529	2040/6/20		第17回大阪府公募公債 (20年)	0.668	700,000	721,427	2038/9/27	
小 計		21,600,000	24,409,558			平成24年度第3回京都府公募公債 (20年)	1.63	600,000	686,532	2032/8/13	
地方債証券						平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)	1.455	600,000	683,784	2034/8/10	
第6回東京都公募公債 (30年)	2.58	100,000	132,212	2037/9/18		平成28年度第5回京都府公募公債 (20年)	0.327	600,000	594,366	2036/8/15	
第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	100,000	132,414	2038/9/17		平成29年度第5回京都府公募公債 (20年)	0.63	100,000	102,989	2037/8/14	
第27回東京都公募公債 (20年)	1.68	300,000	345,711	2032/12/20		平成30年度第5回京都府公募公債 (20年)	0.658	600,000	618,744	2038/8/13	
第28回東京都公募公債 (20年)	1.59	100,000	114,470	2033/3/18		令和元年度第5回京都府公募公債 (20年)	0.2	400,000	380,336	2039/8/19	
第30回東京都公募公債 (20年)	1.508	400,000	458,064	2034/6/20		第1回兵庫県公募公債 (18年)	1.26	400,000	442,364	2032/8/16	
第31回東京都公募公債 (20年)	1.238	400,000	445,480	2034/9/20		第13回兵庫県公募公債 (20年)	1.83	500,000	580,400	2032/3/16	
第32回東京都公募公債 (20年)	1.293	600,000	674,172	2035/6/20		第15回兵庫県公募公債 (20年)	1.64	600,000	687,030	2032/7/23	
第33回東京都公募公債 (20年)	0.18	700,000	679,931	2036/6/20		第16回兵庫県公募公債 (20年)	1.7	100,000	115,395	2032/11/19	
第34回東京都公募公債 (20年)	0.668	500,000	518,310	2037/6/19		第19回兵庫県公募公債 (20年)	1.57	100,000	114,827	2033/12/9	
第35回東京都公募公債 (20年)	0.525	700,000	707,476	2038/6/18		第20回兵庫県公募公債 (20年)	1.53	200,000	229,184	2034/3/10	
第37回東京都公募公債 (20年)	0.444	800,000	790,448	2040/6/20		第21回兵庫県公募公債 (20年)	1.54	300,000	344,502	2034/5/9	
平成25年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.635	400,000	462,016	2033/12/27		第22回兵庫県公募公債 (20年)	1.4	500,000	566,555	2034/9/8	
平成26年度第4回北海道公募公債 (20年)	1.569	200,000	230,262	2034/6/27		第24回兵庫県公募公債 (20年)	1.23	200,000	222,984	2035/3/23	
平成26年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.303	200,000	224,398	2034/12/26		第26回兵庫県公募公債 (20年)	0.665	300,000	312,078	2036/3/7	
平成27年度第4回北海道公募公債 (20年)	1.357	600,000	678,360	2035/6/29		第28回兵庫県公募公債 (20年)	0.273	700,000	688,814	2036/6/20	
平成27年度第12回北海道公募公債 (20年)	1.156	200,000	221,102	2035/12/25		第30回兵庫県公募公債 (20年)	0.607	300,000	308,946	2036/12/19	
平成28年度第3回北海道公募公債 (20年)	0.363	700,000	696,927	2036/6/30		第32回兵庫県公募公債 (20年)	0.621	400,000	411,988	2037/5/1	
平成29年度第11回北海道公募公債 (20年)	0.635	200,000	205,682	2037/12/25		第35回兵庫県公募公債 (20年)	0.578	600,000	611,688	2038/5/28	
平成30年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.569	600,000	609,516	2038/6/25		第37回兵庫県公募公債 (20年)	0.472	500,000	499,760	2039/2/18	
平成30年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.654	500,000	514,215	2038/9/24		第38回兵庫県公募公債 (20年)	0.352	300,000	293,175	2039/6/20	
令和元年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.323	700,000	679,714	2039/6/24		第2回静岡県公募公債 (30年)	2.54	300,000	398,643	2038/9/17	
令和元年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.2	200,000	189,646	2039/9/22		第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	500,000	577,045	2032/6/18	
第4回2号宮城県公募公債 (20年)	0.244	437,500	437,473	2039/2/18		第15回静岡県公募公債 (20年)	1.701	450,000	519,007	2032/10/15	
第5回1号宮城県公募公債 (20年)	0.17	450,000	446,472	2039/8/19		第18回静岡県公募公債 (20年)	1.473	600,000	684,942	2034/7/10	
第5回2号宮城県公募公債 (20年)	0.188	360,000	358,074	2039/12/20		第19回静岡県公募公債 (20年)	1.253	300,000	335,568	2035/7/27	
第5回3号宮城県公募公債 (20年)	0.158	370,000	367,117	2040/2/20		第22回静岡県公募公債 (20年)	0.443	200,000	201,326	2036/9/19	
第20回神奈川県公募公債 (20年)	1.706	500,000	575,225	2032/6/18		第23回静岡県公募公債 (20年)	0.626	100,000	103,053	2037/6/19	
第21回神奈川県公募公債 (20年)	1.732	200,000	231,104	2032/9/17		第24回静岡県公募公債 (20年)	0.63	200,000	206,012	2037/9/18	
第22回神奈川県公募公債 (20年)	1.802	200,000	233,066	2032/12/20		第25回静岡県公募公債 (20年)	0.53	600,000	606,864	2038/6/18	
第23回神奈川県公募公債 (20年)	1.804	100,000	117,102	2033/6/20		第26回静岡県公募公債 (20年)	0.711	600,000	623,286	2038/9/17	
第25回神奈川県公募公債 (20年)	1.578	400,000	459,824	2033/12/20		第28回静岡県公募公債 (20年)	0.31	700,000	677,873	2039/9/20	
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	600,000	684,870	2034/6/20		平成24年度第4回愛知県公募公債 (20年)	1.687	200,000	229,766	2032/6/11	
第27回神奈川県公募公債 (20年)	1.398	600,000	679,920	2034/9/20		平成24年度第17回愛知県公募公債 (20年)	1.829	400,000	468,116	2033/2/8	
第28回神奈川県公募公債 (20年)	0.941	300,000	323,289	2034/12/20		平成25年度第3回愛知県公募公債 (20年)	1.509	200,000	227,424	2033/5/13	
第29回神奈川県公募公債 (20年)	1.289	600,000	673,866	2035/6/20		平成25年度第11回愛知県公募公債 (20年)	1.77	100,000	116,925	2033/9/13	
第30回神奈川県公募公債 (20年)	1.161	100,000	110,701	2035/9/20		平成26年度第4回愛知県公募公債 (20年)	1.542	100,000	114,877	2034/5/15	
第31回神奈川県公募公債 (20年)	1.002	200,000	217,292	2035/12/20		平成26年度第13回愛知県公募公債 (20年)	1.363	600,000	677,826	2034/11/14	
第32回神奈川県公募公債 (20年)	0.18	200,000	194,266	2036/6/20		平成27年度第3回愛知県公募公債 (20年)	1.115	700,000	769,944	2035/5/8	
第33回神奈川県公募公債 (20年)	0.64	500,000	517,595	2036/12/19		平成27年度第14回愛知県公募公債 (20年)	1.129	200,000	220,676	2035/11/19	
第34回神奈川県公募公債 (20年)	0.654	100,000	103,459	2037/6/19		平成28年度第2回愛知県公募公債 (20年)	0.387	100,000	100,093	2036/5/12	
第36回神奈川県公募公債 (20年)	0.625	100,000	102,915	2037/12/18		平成28年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.429	300,000	301,350	2036/11/18	
第37回神奈川県公募公債 (20年)	0.53	200,000	202,288	2038/6/18		平成29年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.606	400,000	410,464	2037/11/20	
第40回神奈川県公募公債 (20年)	0.2	800,000	761,704	2039/6/20		平成30年度第2回愛知県公募公債 (20年)	0.54	100,000	101,440	2038/4/30	
第42回神奈川県公募公債 (20年)	0.34	500,000	486,625	2039/9/20		令和30年度第12回愛知県公募公債 (20年)	0.706	300,000	311,271	2038/11/15	
第2回大阪府公募公債 (20年)	0.285	300,000	296,421	2035/12/25		平成25年度第5回愛知県公募公債 (20年)	0.288	400,000	386,428	2039/7/12	
第9回大阪府公募公債 (20年)	1.83	100,000	116,005	2032/3/12		平成23年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.83	100,000	115,615	2031/9/22	
第10回大阪府公募公債 (20年)	1.72	530,000	611,270	2032/9/24		平成24年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.7	600,000	691,242	2032/9/14	
第11回大阪府公募公債 (20年)	1.693	500,000	579,555	2033/9/27		平成25年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.75	300,000	350,097	2033/9/13	
第12回大阪府公募公債 (20年)	1.453	540,000	614,892	2034/9/26		平成26年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.41	600,000	680,664	2034/9/12	
第13回大阪府公募公債 (20年)	1.203	700,000	777,854	2035/9/28		平成27年度第1回広島県公募公債 (20年)	1.212	500,000	556,890	2035/9/25	
第14回大阪府公募公債 (20年)	0.54	300,000	305,628	2036/9/29		平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	200,000	200,532	2036/9/26	

銘	柄	第111期末				銘	柄	第111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
		%	千円	千円				%	千円	千円	
地方債証券						地方債証券					
平成29年度第2回広島県公募債(20年)		0.597	700,000	717,150	2037/9/25	平成30年度第2回茨城県公募債		0.386	500,000	505,740	2038/7/30
平成30年度第1回広島県公募債(20年)		0.568	700,000	712,544	2038/5/17	令和元年度第2回茨城県公募債		0.19	500,000	496,195	2039/7/29
平成30年度第2回広島県公募債(20年)		0.668	600,000	619,296	2038/9/17	令和2年度第2回茨城県公募債		0.356	300,000	300,846	2040/7/31
平成31年度第1回広島県公募債(20年)		0.419	700,000	693,238	2039/4/19	第2回群馬県公募債(20年)		0.2	350,000	347,557	2039/6/17
令和元年度第2回広島県公募債(20年)		0.2	400,000	379,916	2039/9/20	第2回群馬県公募債(20年)		2.019	100,000	117,089	2031/7/18
令和2年度第1回広島県公募債(20年)		0.315	800,000	773,336	2040/4/17	第3回群馬県公募債(20年)		1.687	600,000	689,274	2032/6/25
第8回埼玉県公募債(15年)		0.367	400,000	399,288	2036/4/18	第4回群馬県公募債(20年)		1.667	100,000	115,510	2033/6/17
第12回埼玉県公募債(20年)		1.73	100,000	115,248	2032/5/24	第5回群馬県公募債(20年)		1.529	600,000	688,530	2034/6/16
第13回埼玉県公募債(20年)		1.599	600,000	688,344	2033/5/20	第6回群馬県公募債(20年)		1.267	600,000	672,042	2035/6/11
第14回埼玉県公募債(20年)		1.546	600,000	689,412	2034/5/8	第7回群馬県公募債(20年)		0.313	700,000	693,112	2036/6/13
第15回埼玉県公募債(20年)		1.166	400,000	442,436	2035/2/16	第9回群馬県公募債(20年)		0.554	400,000	406,344	2038/6/11
第16回埼玉県公募債(20年)		1.216	200,000	222,830	2035/8/14	第10回群馬県公募債(20年)		0.338	500,000	487,505	2039/6/17
第18回埼玉県公募債(20年)		0.323	500,000	495,780	2036/5/20	第11回群馬県公募債(20年)		0.416	400,000	393,020	2040/6/12
第20回埼玉県公募債(20年)		0.626	300,000	309,192	2037/5/15	令和元年度第1回大分県公募債		0.19	600,000	595,974	2039/7/15
第21回埼玉県公募債(20年)		0.625	500,000	514,555	2037/12/11	令和2年度第1回大分県公募債		0.281	555,000	554,300	2040/7/10
第22回埼玉県公募債(20年)		0.568	600,000	610,758	2038/5/21	平成23年度第1回堺市公募債(20年)		1.8	500,000	577,095	2031/11/21
第23回埼玉県公募債(20年)		0.626	300,000	307,806	2038/12/17	平成24年度第1回堺市公募債		1.732	600,000	693,504	2032/11/12
第24回埼玉県公募債(20年)		0.431	100,000	99,148	2039/5/17	令和元年度第2回堺市公募債		0.21	540,000	537,705	2039/11/18
第25回埼玉県公募債(20年)		0.32	450,000	436,329	2039/12/20	平成30年度第2回長崎県公募債		0.491	500,000	510,115	2038/8/20
平成29年度第1回福岡県公募債(15年)		0.419	400,000	406,892	2032/11/22	令和元年度第2回長崎県公募債		0.18	400,000	396,556	2039/8/26
平成30年度第2回福岡県公募債(15年)		0.542	600,000	617,148	2033/10/17	平成28年度第2回島根県公募債(20年)		0.506	100,000	101,546	2036/9/30
令和元年度第1回福岡県公募債(15年)		0.254	600,000	595,626	2034/6/14	平成29年度第2回島根県公募債		0.583	700,000	715,687	2037/9/18
令和元年度第2回福岡県公募債(15年)		0.269	400,000	397,224	2034/12/13	平成30年度第2回島根県公募債		0.668	700,000	722,512	2038/9/17
平成23年度第2回福岡県公募債(20年)		1.806	100,000	115,183	2031/8/18	令和元年度第2回島根県公募債		0.2	400,000	379,916	2039/9/20
平成24年度第1回福岡県公募債(20年)		1.734	100,000	115,276	2032/5/21	令和2年度第2回島根県公募債		0.459	800,000	791,024	2040/9/21
平成24年度第2回福岡県公募債(20年)		1.635	600,000	686,910	2032/8/16	平成30年度第1回栃木県公募債		0.421	510,000	517,925	2038/10/22
平成25年度第1回福岡県公募債(20年)		1.599	300,000	344,172	2033/5/20	令和元年度第1回栃木県公募債		0.14	450,000	444,793	2039/10/24
平成25年度第2回福岡県公募債(20年)		1.787	100,000	117,057	2033/8/12	平成30年度第1回奈良県公募債		0.396	255,000	257,996	2038/9/17
平成26年度第1回福岡県公募債(20年)		1.542	250,000	287,280	2034/5/26	令和元年度第1回奈良県公募債		0.15	270,000	267,559	2039/9/20
平成26年度第2回福岡県公募債(20年)		1.451	300,000	341,916	2034/9/22	第17回大阪市公募債(20年)		1.721	200,000	231,354	2032/12/21
平成26年度第4回福岡県公募債(20年)		1.249	200,000	223,474	2035/2/23	第18回大阪市公募債(20年)		1.262	700,000	783,370	2035/2/27
平成27年度第1回福岡県公募債(20年)		1.285	500,000	561,305	2035/5/22	第19回大阪市公募債(20年)		1.138	600,000	661,956	2035/4/24
平成28年度第1回福岡県公募債(20年)		0.308	500,000	494,760	2036/5/23	第20回大阪市公募債(20年)		1.184	200,000	221,924	2035/8/31
平成28年度第4回福岡県公募債(20年)		0.744	600,000	629,754	2037/2/13	第21回大阪市公募債(20年)		0.97	300,000	324,633	2036/1/29
平成29年度第1回福岡県公募債(20年)		0.626	100,000	103,060	2037/5/29	第22回大阪市公募債(20年)		0.347	700,000	696,367	2036/5/30
令和元年度第1回福岡県公募債(20年)		0.359	600,000	586,146	2039/11/25	第24回大阪市公募債(20年)		0.655	200,000	207,122	2037/4/21
第11回千葉県公募債(20年)		1.87	100,000	116,243	2031/12/12	第26回大阪市公募債(20年)		0.635	500,000	515,135	2037/10/23
第12回千葉県公募債(20年)		1.839	400,000	465,208	2032/4/16	第27回大阪市公募債(20年)		0.544	200,000	202,996	2038/4/20
第13回千葉県公募債(20年)		1.701	550,000	634,342	2032/10/15	第1回名古屋市公募債(30年)		2.53	500,000	640,290	2035/3/20
第14回千葉県公募債(20年)		1.137	700,000	766,948	2033/4/15	第3回名古屋市公募債(30年)		2.5	100,000	130,936	2037/9/18
第15回千葉県公募債(20年)		1.604	100,000	115,093	2033/10/14	第6回名古屋市公募債(30年)		2.45	100,000	133,138	2039/12/20
第16回千葉県公募債(20年)		1.555	600,000	689,994	2034/4/14	第14回名古屋市公募債(20年)		1.648	500,000	572,980	2032/8/10
第17回千葉県公募債(20年)		1.403	600,000	680,670	2034/10/13	第15回名古屋市公募債(20年)		1.712	300,000	348,768	2033/9/9
第18回千葉県公募債(20年)		1.138	600,000	661,824	2035/4/13	第16回名古屋市公募債(20年)		1.52	200,000	229,388	2034/6/9
第19回千葉県公募債(20年)		1.166	100,000	110,749	2035/10/15	第17回名古屋市公募債(20年)		1.203	500,000	555,780	2035/5/28
第23回千葉県公募債(20年)		0.63	300,000	308,844	2037/10/15	第18回名古屋市公募債(20年)		1.139	700,000	773,304	2035/11/20
第24回千葉県公募債(20年)		0.559	200,000	203,448	2038/4/15	第19回名古屋市公募債(20年)		0.323	300,000	297,681	2036/4/28
第25回千葉県公募債(20年)		0.701	700,000	726,194	2038/10/15	第20回名古屋市公募債(20年)		0.645	600,000	620,010	2037/5/25
第27回千葉県公募債(20年)		0.251	800,000	766,320	2039/10/14	第21回名古屋市公募債(20年)		0.568	700,000	712,551	2038/5/18
平成29年度第1回新潟県公募債		0.616	700,000	719,495	2037/8/14	第22回名古屋市公募債(20年)		0.431	700,000	694,036	2039/5/20
平成30年度第1回新潟県公募債		0.653	700,000	721,350	2038/8/20	第10回京都市公募債(20年)		1.803	200,000	231,118	2031/11/21
令和元年度第1回新潟県公募債		0.2	800,000	760,672	2039/8/19	第11回京都市公募債(20年)		1.701	100,000	115,406	2032/11/19
令和2年度第1回新潟県公募債		0.435	800,000	787,816	2040/8/17	第13回京都市公募債(20年)		1.359	300,000	338,847	2034/11/24
令和2年度第2回長野県公募債		0.14	200,000	199,654	2030/10/16	第14回京都市公募債(20年)		1.139	400,000	441,904	2035/11/22
令和3年度第1回長野県公募債		0.19	400,000	400,360	2031/4/16	第15回京都市公募債(20年)		0.487	500,000	506,360	2036/11/28

銘	柄	第111期末				銘	柄	第111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
		%	千円	千円				%	千円	千円	
地方債証券						地方債証券					
第16回京都市公募公債 (20年)		0.611	600,000	616,164	2037/11/27	第16回北九州市公募公債 (20年)		1.604	100,000	114,952	2033/10/11
第17回京都市公募公債 (20年)		0.683	700,000	724,955	2038/11/26	第17回北九州市公募公債 (20年)		1.529	600,000	687,780	2034/6/20
第18回京都市公募公債 (20年)		0.355	400,000	390,508	2039/11/18	第18回北九州市公募公債 (20年)		1.376	200,000	225,990	2034/10/20
平成23年度第4回神戸市公募公債 (20年)		1.913	150,000	174,535	2031/9/12	第19回北九州市公募公債 (20年)		1.312	600,000	674,754	2035/6/19
平成24年度第3回神戸市公募公債 (20年)		1.635	500,000	572,365	2032/8/13	第20回北九州市公募公債 (20年)		1.111	100,000	109,906	2035/10/26
平成24年度第12回神戸市公募公債 (20年)		1.711	500,000	577,775	2032/12/17	平成23年度第4回福岡市公募公債 (20年)		1.89	300,000	347,928	2031/8/19
平成25年度第12回神戸市公募公債 (20年)		1.52	100,000	114,408	2034/2/17	平成24年度第2回福岡市公募公債 (20年)		1.702	400,000	460,516	2032/7/20
平成26年度第3回神戸市公募公債 (20年)		1.482	300,000	342,834	2034/7/14	平成24年度第6回福岡市公募公債 (20年)		1.696	300,000	345,531	2032/9/17
平成27年度第9回神戸市公募公債 (20年)		1.007	100,000	108,698	2036/1/25	平成25年度第1回福岡市公募公債 (20年)		1.808	100,000	117,197	2033/7/19
平成28年度第9回神戸市公募公債 (20年)		0.645	400,000	414,156	2037/1/23	平成25年度第6回福岡市公募公債 (20年)		1.511	400,000	457,212	2034/2/17
平成29年度第5回神戸市公募公債 (20年)		0.597	200,000	204,894	2037/9/18	平成26年度第2回福岡市公募公債 (20年)		1.49	600,000	685,806	2034/6/20
平成30年度第6回神戸市公募公債 (20年)		0.668	300,000	309,648	2038/9/17	平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)		1.371	200,000	225,982	2034/9/20
令和元年度第6回神戸市公募公債 (20年)		0.2	500,000	474,895	2039/9/20	平成27年度第6回福岡市公募公債 (20年)		1.121	100,000	110,220	2035/12/18
第1回横浜市の公募公債 (30年)		2.63	500,000	642,070	2034/9/20	平成28年度第6回福岡市公募公債 (20年)		0.429	700,000	703,192	2036/11/25
第2回横浜市の公募公債 (30年)		2.49	500,000	637,760	2035/3/20	平成30年度第7回福岡市公募公債 (20年)		0.701	700,000	726,208	2038/10/19
第4回横浜市の公募公債 (30年)		2.54	210,000	274,547	2036/12/19	平成31年度第2回福岡市公募公債 (20年)		0.225	538,461	537,470	2039/4/22
第25回横浜市の公募公債 (20年)		1.72	400,000	461,192	2032/7/16	平成31年度第3回福岡市公募公債 (20年)		0.419	600,000	593,730	2039/4/22
第26回横浜市の公募公債 (20年)		1.776	300,000	349,245	2033/1/28	2019年度第5回福岡市公募公債 (20年)		0.286	300,000	289,689	2039/7/29
第27回横浜市の公募公債 (20年)		1.599	300,000	344,172	2033/5/20	平成31年度第7回福岡市公募公債 (20年)		0.271	500,000	480,550	2039/10/24
第28回横浜市の公募公債 (20年)		1.586	300,000	344,751	2033/11/11	平成29年度第2回広島市公募公債		0.616	200,000	205,574	2037/8/18
第29回横浜市の公募公債 (20年)		1.528	200,000	229,490	2034/5/26	平成29年度第4回広島市公募公債		0.62	600,000	616,938	2037/11/20
第30回横浜市の公募公債 (20年)		1.376	550,000	622,231	2034/10/20	平成30年度第2回広島市公募公債		0.639	700,000	719,845	2038/8/20
第31回横浜市の公募公債 (20年)		1.18	300,000	332,553	2035/4/20	平成30年度第4回広島市公募公債		0.706	700,000	727,447	2038/11/19
第35回横浜市の公募公債 (20年)		0.443	100,000	100,627	2036/10/28	令和元年度第2回広島市公募公債		0.2	800,000	760,672	2039/8/19
第40回横浜市の公募公債 (20年)		0.559	700,000	712,068	2038/4/16	令和元年度第4回広島市公募公債		0.355	400,000	390,504	2039/11/21
第42回横浜市の公募公債 (20年)		0.47	359,800	364,815	2038/12/17	令和2年度第2回広島市公募公債		0.435	500,000	492,380	2040/8/21
平成23年度第3回札幌市公募公債 (20年)		1.944	600,000	698,646	2031/7/29	平成29年度第1回仙台市公募公債		0.616	700,000	719,208	2037/10/19
平成24年度第1回札幌市公募公債		1.79	600,000	694,698	2032/4/23	平成30年度第1回仙台市公募公債		0.426	510,000	517,282	2038/8/20
平成24年度第4回札幌市公募公債 (20年)		1.635	200,000	228,946	2032/8/13	平成30年度第2回仙台市公募公債		0.729	700,000	729,253	2038/10/18
平成24年度第11回札幌市公募公債 (20年)		1.794	100,000	116,671	2033/2/28	令和元年度第1回仙台市公募公債		0.17	360,000	357,174	2039/8/19
平成25年度第1回札幌市公募公債 (20年)		1.72	200,000	232,298	2033/6/14	令和元年度第2回仙台市公募公債		0.15	700,000	691,754	2039/10/14
平成25年度第10回札幌市公募公債 (20年)		1.53	300,000	343,842	2034/3/17	平成24年度第2回福井県公募公債		1.711	100,000	115,570	2032/12/21
平成26年度第1回札幌市公募公債 (20年)		1.524	500,000	573,485	2034/5/26	平成25年度第1回福井県公募公債		1.667	100,000	115,524	2033/6/21
平成26年度第10回札幌市公募公債 (20年)		1.267	400,000	447,812	2035/3/20	平成26年度第1回福井県公募公債		1.482	100,000	114,290	2034/7/18
平成27年度第3回札幌市公募公債 (20年)		1.211	200,000	222,644	2035/7/31	平成27年度第1回福井県公募公債		1.28	600,000	673,098	2035/7/17
平成29年度第5回札幌市公募公債 (20年)		0.597	600,000	614,682	2037/9/18	平成28年度第1回福井県公募公債		0.18	700,000	679,322	2036/7/29
平成30年度第8回札幌市公募公債 (20年)		0.626	700,000	718,221	2038/12/20	平成29年度第1回福井県公募公債		0.659	100,000	103,476	2037/7/24
令和元年度第4回札幌市公募公債 (20年)		0.15	284,220	281,588	2039/9/20	平成30年度第1回福井県公募公債		0.535	500,000	505,750	2038/7/30
令和2年度第5回札幌市公募公債 (20年)		0.445	700,000	689,864	2040/10/12	令和元年度第1回福井県公募公債		0.286	400,000	386,252	2039/7/29
第14回川崎市の公募公債 (20年)		1.79	100,000	115,695	2032/3/19	令和2年度第1回福井県公募公債		0.249	569,230	566,925	2040/7/13
第15回川崎市の公募公債 (20年)		1.727	300,000	346,500	2032/9/17	令和2年度第3回福井県公募公債		0.449	600,000	592,800	2040/8/3
第18回川崎市の公募公債 (20年)		1.541	600,000	688,464	2034/3/17	令和元年度第1回徳島県公募公債		0.18	360,000	357,555	2039/7/29
第20回川崎市の公募公債 (20年)		1.133	200,000	220,522	2035/3/20	令和2年度第1回徳島県公募公債		0.281	380,000	380,019	2040/7/31
第21回川崎市の公募公債 (20年)		1.11	200,000	220,070	2035/9/20	平成30年度第1回岡山県公募公債		0.29	595,000	596,969	2038/12/21
第22回川崎市の公募公債 (20年)		0.377	600,000	599,742	2036/4/22	令和元年度第1回岡山県公募公債		0.192	360,000	358,196	2039/12/20
第23回川崎市の公募公債 (20年)		0.549	300,000	306,606	2036/9/19	第5回神奈川県住宅供給公社債券		0.709	600,000	608,090	2038/4/23
第24回川崎市の公募公債 (20年)		0.683	100,000	103,964	2037/4/17	第6回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	400,000	397,584	2029/4/23
第27回川崎市の公募公債 (20年)		0.559	300,000	305,172	2038/4/16	第7回神奈川県住宅供給公社債券		0.534	300,000	292,578	2039/4/22
第30回川崎市の公募公債 (20年)		0.2	600,000	571,278	2039/6/20	第1回川崎市の土地開発公社債券		0.02	700,000	697,214	2024/6/25
第31回川崎市の公募公債 (20年)		0.14	360,000	356,000	2039/10/21	第2回公営企業債券 (30年)		2.39	100,000	123,956	2033/12/20
第33回川崎市の公募公債 (20年)		0.44	600,000	591,936	2040/6/20	第3回公営企業債券 (30年)		2.59	300,000	378,762	2033/12/20
第6回北九州市公募公債 (20年)		0.18	627,200	622,025	2039/7/22	第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)		2.5	200,000	255,698	2035/9/21
第13回北九州市公募公債 (20年)		1.706	400,000	460,148	2032/7/16	第17回地方公共団体金融機構債券 (20年)		1.87	100,000	115,573	2031/9/26
第14回北九州市公募公債 (20年)		1.732	600,000	693,504	2032/11/12	第19回地方公共団体金融機構債券 (20年)		1.84	100,000	115,618	2031/12/26
第15回北九州市公募公債 (20年)		1.667	100,000	115,382	2033/6/17	第21回地方公共団体金融機構債券 (20年)		1.812	100,000	115,676	2032/4/28

銘 柄	第111期末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第24回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.702	500,000	574,610	2032/9/28
第32回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.624	100,000	114,910	2033/10/28
第33回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.668	500,000	577,770	2033/12/28
第35回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.569	300,000	343,908	2034/3/28
第37回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.535	200,000	228,632	2034/6/28
第40回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.381	600,000	676,374	2034/10/27
第42回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.999	100,000	108,006	2035/1/26
第44回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.298	300,000	335,607	2035/6/28
第46回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.189	100,000	110,434	2035/9/28
第51回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.377	400,000	397,944	2036/4/28
第67回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.564	200,000	202,402	2038/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.2	500,000	471,805	2039/9/28
第79回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.345	400,000	386,932	2039/12/28
第80回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	483,940	2040/1/27
第83回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	392,308	2040/6/28
第111回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	309,768	2037/2/27
第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	302,154	2027/6/18
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	501,220	2028/6/20
第134回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	506,235	2032/2/27
第135回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	413,880	2037/2/27
第151回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	500,000	474,435	2040/2/28
第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	462,620	2029/12/20
第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	505,675	2032/3/19
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	513,730	2037/3/19
第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	598,140	2033/3/18
第13回東京都住宅供給公社債券	2.4	400,000	467,504	2030/5/24
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	494,865	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	605,700	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	202,820	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	170,000	171,660	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	281,952	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	270,000	266,352	2039/9/26
第35回東京都住宅供給公社債券	0.251	500,000	497,330	2029/12/24
第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	394,240	2034/12/22
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	197,422	2035/9/21
小 計		146,071,412	154,617,226	
特殊債券(除く金融債)				
第61回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	135,563	2038/6/30
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	230,948	2031/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	115,441	2031/10/31
第169回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.634	200,000	229,058	2032/7/30
第171回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.56	500,000	569,115	2032/8/31
第174回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.641	300,000	344,319	2032/9/30
第176回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.645	200,000	229,720	2032/10/29
第178回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.68	500,000	576,430	2032/11/30
第183回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.726	400,000	463,808	2033/1/31
第185回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.757	400,000	465,592	2033/2/28
第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.662	600,000	692,256	2033/3/18
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	500,000	562,970	2033/4/28
第196回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.779	500,000	585,220	2033/7/29
第199回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.702	600,000	697,446	2033/8/31
第203回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.556	100,000	114,669	2033/10/31
第205回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.532	500,000	572,135	2033/11/30
第208回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.577	600,000	690,624	2033/12/28
第210回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.547	200,000	229,738	2034/1/31

銘 柄	第111期末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
特殊債券(除く金融債)				
第212回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5	500,000	571,715	2034/2/28
第219回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.478	400,000	457,204	2034/5/31
第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	500,000	570,900	2034/6/30
第223回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.427	500,000	568,670	2034/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	500,000	566,255	2034/8/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.396	500,000	567,295	2034/9/29
第230回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.338	500,000	563,830	2034/10/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.315	500,000	562,800	2034/11/30
第235回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.224	500,000	557,150	2034/12/28
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	540,960	2035/1/31
第239回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.16	500,000	553,145	2035/2/28
第242回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.216	500,000	557,010	2035/3/30
第245回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.079	600,000	658,332	2035/4/27
第248回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.178	300,000	332,955	2035/5/31
第250回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.278	600,000	674,004	2035/6/29
第252回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.24	700,000	782,894	2035/7/31
第255回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.22	100,000	111,575	2035/8/31
第257回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.187	100,000	111,204	2035/9/28
第260回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.109	700,000	771,183	2035/11/30
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.113	200,000	220,558	2035/12/28
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.461	700,000	709,527	2036/3/31
第278回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.237	500,000	490,925	2036/5/30
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.149	500,000	484,095	2036/7/31
第292回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.397	500,000	500,990	2036/10/31
第296回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	200,000	203,954	2036/11/28
第298回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.547	500,000	511,425	2036/12/26
第301回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.618	600,000	619,404	2037/1/30
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	700,000	734,622	2037/2/27
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	104,087	2037/3/31
第314回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.59	600,000	616,134	2037/5/29
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	102,306	2037/6/30
第322回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.56	600,000	612,732	2037/8/31
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	101,898	2037/9/30
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.585	600,000	614,214	2037/10/30
第331回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.566	700,000	714,728	2037/11/30
第343回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.562	100,000	101,842	2038/3/31
第349回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.538	700,000	709,919	2038/5/31
第352回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.543	100,000	101,422	2038/6/30
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	700,000	718,361	2038/8/31
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	513,175	2038/9/30
第364回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.69	700,000	725,613	2038/10/29
第367回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	103,377	2038/11/30
第370回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6	700,000	714,826	2038/12/28
第373回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	705,180	2039/1/31
第376回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	697,187	2039/2/28
第379回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.419	700,000	692,685	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	307,200	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	952,930	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	781,480	2040/6/29
小 計		30,500,000	32,751,793	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第501回中部電力株式会社社債	0.803	200,000	203,552	2024/9/25
第503回中部電力株式会社社債	0.584	200,000	202,796	2025/3/25
第508回中部電力株式会社社債	0.18	200,000	200,226	2023/4/25
第511回中部電力株式会社社債	0.21	100,000	100,089	2026/7/24

銘柄	利率	第111期末			償還年月日
		額面金額	評価額	額	
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	597,348	2029/6/25	
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	604,668	2027/9/17	
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	604,212	2028/4/25	
第518回関西電力株式会社社債	0.44	300,000	301,953	2028/6/20	
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	797,760	2031/9/19	
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	497,180	2031/10/24	
第378回中国電力株式会社社債	1.004	300,000	304,632	2023/10/25	
第381回中国電力株式会社社債	0.953	100,000	101,857	2024/4/25	
第383回中国電力株式会社社債	0.764	400,000	406,836	2024/10/25	
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	403,792	2027/7/23	
第402回中国電力株式会社社債	0.25	100,000	100,287	2024/10/25	
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	100,427	2028/4/25	
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	206,554	2027/9/24	
第314回北陸電力株式会社社債	0.36	100,000	100,692	2026/2/25	
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	450,882	2026/12/25	
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	302,184	2027/4/23	
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	503,470	2027/6/25	
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	99,373	2031/4/25	
第475回東北電力株式会社社債	0.809	500,000	508,555	2024/9/25	
第476回東北電力株式会社社債	0.57	100,000	101,184	2025/1/24	
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	605,562	2027/2/25	
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	403,428	2027/4/23	
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	301,590	2027/9/24	
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	99,684	2030/2/25	
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	396,820	2031/9/25	
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	696,668	2031/11/25	
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	700,651	2032/1/23	
第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	508,080	2023/9/25	
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	100,215	2026/11/25	
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	201,254	2027/11/25	
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	297,309	2029/9/25	
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	501,410	2030/5/24	
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	196,528	2041/10/25	
第429回九州電力株式会社社債	0.909	300,000	305,970	2024/9/25	
第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	501,420	2028/7/25	
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	401,608	2030/5/24	
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	111,000	113,275	2024/12/25	
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	201,704	2027/6/25	
第346回北海道電力株式会社社債	0.31	700,000	702,646	2024/12/25	
第372回北海道電力株式会社社債	0.33	200,000	198,660	2031/12/25	
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	613,758	2030/7/24	
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	619,026	2029/10/9	
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	532,065	2035/7/13	
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	811,440	2031/4/22	
第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	717,794	2036/4/22	
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	801,040	2036/8/29	
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	665,958	2034/12/20	
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	331,224	2035/9/20	
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	509,945	2037/12/18	
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	693,203	2038/12/20	
第79回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.396	700,000	708,533	2032/6/18	
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	704,900	2038/7/12	
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	691,068	2039/4/11	
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	382,036	2039/7/11	
第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	679,581	2040/4/24	

銘柄	利率	第111期末			償還年月日
		額面金額	評価額	額	
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	493,625	2040/7/20	
第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	496,365	2035/10/15	
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	195,378	2041/7/12	
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	264,842	2037/3/19	
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,100	130,362	2035/9/20	
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	258,728	2035/12/20	
第43回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限)	0.5	700,000	700,000	2038/9/17	
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	581,625	2032/3/19	
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	500,000	577,485	2032/9/17	
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	571,230	2034/3/17	
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	109,569	2035/3/20	
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	205,678	2037/12/18	
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	512,260	2037/12/18	
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	719,593	2038/9/17	
第9回道路債券	2.9	100,000	126,655	2032/5/20	
第21回道路債券	2.75	100,000	127,089	2033/6/20	
第28回道路債券	2.83	500,000	644,685	2033/12/20	
第33回道路債券	2.91	100,000	130,826	2034/6/20	
第43回道路債券	2.66	200,000	257,372	2034/12/20	
第124回都市再生債券	0.273	300,000	293,802	2036/6/20	
第128回都市再生債券	0.39	500,000	497,230	2036/9/19	
第131回都市再生債券	0.487	500,000	503,875	2036/11/25	
第133回都市再生債券	0.767	200,000	209,540	2037/2/20	
第141回都市再生債券	0.63	100,000	102,370	2038/2/19	
第145回都市再生債券	0.584	300,000	304,509	2038/6/18	
第150回都市再生債券	0.716	500,000	516,755	2038/11/19	
第156回都市再生債券	0.343	400,000	387,840	2039/6/17	
第157回都市再生債券	0.2	400,000	377,788	2039/9/16	
第160回都市再生債券	0.335	600,000	578,976	2039/12/19	
第167回都市再生債券	0.43	300,000	292,581	2040/12/20	
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	502,320	2029/2/22	
第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	115,568	2031/11/18	
第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	580,310	2032/2/13	
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	116,326	2032/3/12	
第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	115,470	2032/6/18	
第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	230,904	2032/7/16	
第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	579,390	2032/9/14	
第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	115,971	2032/10/15	
第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	465,244	2032/11/12	
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	117,207	2033/1/25	
第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	352,542	2033/8/21	
第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	231,254	2032/12/20	
第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	328,323	2035/5/18	
第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	110,845	2035/8/20	
第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	204,434	2037/10/20	
第223回一般担保住宅金融支援機構債券	0.403	200,000	202,256	2032/11/19	
第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	302,406	2033/6/20	
第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	201,344	2039/1/20	
第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	300,585	2034/2/20	
第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	791,120	2034/12/20	
第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	394,708	2035/2/20	
第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	394,516	2035/12/20	
第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	497,095	2036/4/18	
第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	495,700	2036/8/22	
第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	718,144	2036/12/16	

銘 柄	第111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25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	305,790	2037/12/18
第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	609,924	2038/3/12
第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	721,945	2038/10/22
第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	94,434	2039/9/16
第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	400,312	2030/1/29
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	290,238	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	596,364	2035/10/26
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	496,480	2038/10/28
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	592,968	2040/10/26
第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	344,970	2032/9/17
第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	115,650	2033/6/20
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	115,955	2033/9/20
第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	684,270	2034/6/20
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	453,376	2034/9/20
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	109,616	2035/12/20
第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	98,477	2036/6/20
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	417,484	2037/2/20
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	715,610	2037/12/18
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	606,282	2038/6/18
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	290,400	2039/6/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	588,474	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	687,477	2040/9/20
第58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	700,518	2033/8/19
第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	457,224	2034/2/27
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	565,810	2034/8/4
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	219,792	2035/2/26
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	221,678	2035/8/17
第96回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.274	700,000	701,610	2031/11/28
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	521,525	2037/2/27
第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	507,920	2032/5/28
第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	511,330	2037/8/25
第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	204,756	2038/2/26
第115回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.395	100,000	100,875	2033/5/30
第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	410,616	2038/8/27
第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	510,250	2033/11/28
第127回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.292	600,000	595,518	2034/5/30
第3回INPEX株式会社社債無担保社債	0.25	600,000	597,108	2031/10/15
第36回大成建設株式会社社債無担保社債	0.14	400,000	400,072	2022/7/22
第20回株式会社大林組無担保社債	0.97	200,000	202,090	2023/5/9
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	601,704	2028/9/13
第23回株式会社大林組無担保社債	0.13	500,000	499,500	2023/10/25
第23回清水建設株式会社社債無担保社債	0.25	800,000	801,856	2024/8/2
第24回清水建設株式会社社債無担保社債	0.365	200,000	200,444	2027/11/30
第25回清水建設株式会社社債無担保社債	0.27	200,000	199,092	2029/9/3
第26回清水建設株式会社社債無担保社債	0.11	300,000	299,502	2024/12/12
第11回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.524	700,000	706,832	2028/11/1
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.35	600,000	597,552	2029/7/19
第13回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.24	500,000	500,130	2025/7/11
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	500,000	500,970	2030/7/12
第44回鹿島建設株式会社社債無担保社債	0.3	300,000	299,577	2026/7/22
第46回鹿島建設株式会社社債無担保社債	0.11	300,000	298,821	2025/2/28
第8回西松建設株式会社社債無担保社債	0.18	800,000	797,096	2024/9/20
第10回西松建設株式会社社債無担保社債	0.33	500,000	499,960	2025/7/18
第23回前田建設工業株式会社社債無担保社債	0.28	400,000	400,528	2023/7/28
第26回前田建設工業株式会社社債無担保社債	0.15	300,000	299,154	2024/9/12

銘 柄	第111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3回戸田建設株式会社社債無担保社債	0.27	400,000	400,136	2022/12/14
第3回住友林業株式会社社債無担保社債	0.33	600,000	600,864	2026/6/17
第4回住友林業株式会社社債無担保社債	0.25	400,000	400,148	2025/3/7
第5回住友林業株式会社社債無担保社債	0.35	400,000	399,256	2028/3/7
第8回住友林業株式会社社債無担保社債	0.38	500,000	499,270	2029/3/6
第9回住友林業株式会社社債無担保社債	0.28	700,000	691,684	2029/12/6
第12回大和ハウス工業株式会社社債無担保社債	0.07	700,000	699,972	2022/6/1
第13回大和ハウス工業株式会社社債無担保社債	0.285	100,000	100,150	2027/6/1
第21回積水ハウス株式会社社債無担保社債	0.2	800,000	798,520	2026/7/17
第3回協和エクシオ株式会社社債無担保社債	0.15	200,000	199,982	2022/2/24
第4回協和エクシオ株式会社社債無担保社債	0.12	500,000	497,845	2024/10/25
第5回協和エクシオ株式会社社債無担保社債	0.19	200,000	198,258	2026/10/23
第1回高砂熱学工業株式会社社債無担保社債	0.37	200,000	200,322	2024/4/19
第1回株式会社日清製粉グループ本社社債無担保社債	0.2	600,000	594,918	2029/7/13
第14回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.884	500,000	508,505	2025/5/8
第14回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.774	100,000	102,240	2025/12/10
第15回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.37	700,000	703,738	2027/7/23
第16回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.395	200,000	200,960	2028/9/14
第17回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.24	400,000	395,676	2029/9/6
第7回明治ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.22	300,000	300,846	2024/9/13
第8回明治ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.12	400,000	400,196	2023/1/30
第1回雪印メグミルク株式会社社債無担保社債	0.45	800,000	801,280	2028/12/25
第10回日本ハム株式会社社債無担保社債	0.15	200,000	200,012	2024/2/20
第11回日本ハム株式会社社債無担保社債	0.25	700,000	701,078	2026/2/20
第12回日本ハム株式会社社債無担保社債	0.36	600,000	601,614	2029/2/20
第30回サッポロホールディングス株式会社社債無担保社債	0.15	300,000	300,060	2022/6/1
第38回サッポロホールディングス株式会社社債無担保社債	0.2	600,000	596,952	2026/9/4
第39回サッポロホールディングス株式会社社債無担保社債	0.3	500,000	494,255	2029/9/9
第1回アサヒグループホールディングス株式会社社債無担保社債	0.17	800,000	800,392	2022/6/13
第12回アサヒグループホールディングス株式会社社債無担保社債	0.33	700,000	704,228	2027/6/11
第10回キリンホールディングス株式会社社債無担保社債	0.603	500,000	507,325	2025/2/28
第13回キリンホールディングス株式会社社債無担保社債	0.23	800,000	793,992	2029/9/5
第11回キリンホールディングス株式会社社債無担保社債	0.37	100,000	100,153	2030/6/4
第14回宝ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.1	500,000	499,995	2022/4/25
第15回宝ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.22	400,000	400,608	2024/4/25
第16回宝ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.315	200,000	200,916	2027/4/23
第6回サントリーホールディングス株式会社社債無担保社債	0.22	800,000	801,144	2026/6/2
第1回コカ・コーラウエスト株式会社社債無担保社債	0.524	500,000	500,890	2022/6/17
第3回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.1	800,000	799,096	2024/9/19
第3回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	596,592	2029/9/19
第2回株式会社伊藤園無担保社債	0.22	600,000	598,548	2024/2/23
第10回日清オイリオグループ株式会社社債無担保社債	0.769	300,000	304,401	2024/9/10
第11回日清オイリオグループ株式会社社債無担保社債	0.24	100,000	100,063	2024/12/4
第12回日清オイリオグループ株式会社社債無担保社債	0.365	300,000	300,321	2027/12/3
第5回不二製油グループ本社株式会社社債無担保社債	0.456	200,000	200,392	2022/12/9
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	600,108	2027/5/28
第33回双日株式会社社債無担保社債	0.519	400,000	402,544	2024/3/8
第35回双日株式会社社債無担保社債	0.605	300,000	303,651	2028/3/8
第24回味の素株式会社社債無担保社債	0.19	500,000	501,160	2024/3/8
第25回味の素株式会社社債無担保社債	0.355	700,000	706,762	2027/3/9
第3回キューピー株式会社社債無担保社債	0.23	700,000	700,231	2026/2/13
第23回株式会社ニチレイ無担保社債	0.19	600,000	600,240	2023/10/25
第24回株式会社ニチレイ無担保社債	0.25	700,000	701,316	2025/8/29
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	299,976	2027/8/31
第11回日本たばこ産業株式会社社債	0.599	100,000	101,475	2025/7/15

銘柄	第111期末				銘柄	第111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
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	797,952	2028/6/14	第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	404,568	2026/9/18
第10回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.11	400,000	398,972	2024/6/20	第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	600,420	2030/3/5
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	494,040	2029/6/20	第32回ソニー株式会社無担保社債	0.28	100,000	100,255	2023/9/20
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	400,520	2026/9/18	第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	302,412	2026/9/18
第3回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.22	500,000	501,070	2024/5/20	第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	398,508	2026/10/9
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	100,306	2027/5/20	第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	696,318	2029/10/10
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	401,064	2024/12/20	第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	200,092	2027/7/28
第70回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.951	100,000	100,350	2022/6/20	第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	802,224	2030/7/26
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	694,603	2029/6/20	第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	692,321	2026/10/16
第2回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.703	600,000	608,322	2024/9/19	第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	588,804	2029/10/17
第3回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	500,780	2025/5/21	第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	1,001,060	2027/6/18
第3回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	499,640	2026/5/27	第5回スタンレー電気株式会社無担保社債	0.15	500,000	498,810	2024/4/19
第29回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	598,452	2029/5/25	第2回株式会社村田製作所無担保社債	0.15	700,000	699,069	2024/1/24
第31回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.1	700,000	698,432	2024/12/13	第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	796,496	2024/9/10
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	788,048	2029/12/13	第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	298,092	2027/6/7
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	698,537	2027/3/1	第26回三菱重工工業株式会社無担保社債	0.877	600,000	607,158	2023/9/4
第13回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	599,232	2026/12/16	第43回株式会社IHI無担保社債	0.2	400,000	398,456	2024/10/17
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	590,988	2029/10/25	第6回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	300,000	300,000	2022/1/27
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.09	700,000	699,986	2022/3/9	第7回J A三井リース株式会社無担保社債	0.2	100,000	100,066	2022/9/15
第2回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.22	600,000	600,162	2024/3/8	第8回J A三井リース株式会社無担保社債	0.31	200,000	200,694	2024/9/13
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	497,705	2026/6/19	第15回J A三井リース株式会社無担保社債	0.22	600,000	600,570	2025/1/24
第4回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.17	700,000	699,825	2023/3/15	第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	795,584	2024/12/18
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	498,915	2024/7/24	第5回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣債)	0.37	500,000	497,625	2029/9/4
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	395,940	2030/1/24	第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣債)	0.6	500,000	500,080	2030/9/3
第17回日立建機株式会社無担保社債	0.16	500,000	499,770	2022/12/13	第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	600,000	600,342	2022/8/4
第9回日立建機株式在留製作所無担保社債	0.18	100,000	99,954	2022/10/24	第14回トヨタ自動車株式会社無担保社債	0.963	100,000	101,045	2023/3/20
第19回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.204	200,000	201,926	2022/12/12	第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	596,220	2026/9/25
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,876	2026/9/30	第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	799,312	2025/3/5
第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	597,018	2026/10/9	第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	795,096	2027/3/5
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	593,400	2029/10/11	第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,528	2025/3/13
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	298,329	2030/9/18	第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	700,000	700,735	2023/9/25
第6回回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	791,920	2026/12/11	第1回日本生命2019基金流動化株式会社無担保社債(劣債)	0.25	800,000	800,552	2024/8/1
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	498,265	2023/12/6	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	800,152	2024/8/2
第43回日本精工株式会社無担保社債	0.769	100,000	101,440	2024/9/10	第1回日本生命2021基金流動化株式会社無担保社債(劣債)	0.28	400,000	399,968	2026/8/3
第44回日本精工株式会社無担保社債	0.12	300,000	300,009	2022/3/14	第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,775	2025/6/24
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	300,582	2027/12/7	第4回日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	797,888	2029/7/19
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	299,022	2026/9/2	第2回株式会社アシックス無担保社債	0.2	600,000	599,016	2024/3/13
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	398,064	2028/3/8	第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	499,630	2025/5/8
第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	492,585	2029/11/28	第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	500,270	2028/5/8
第10回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.21	600,000	595,386	2026/11/27	第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	692,951	2029/9/11
第5回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	600,000	600,594	2023/12/8	第67回伊藤忠商事株式会社無担保社債	0.964	100,000	100,557	2022/9/9
第12回T H K株式会社無担保社債	0.27	500,000	500,330	2025/2/7	第102回伊紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	304,317	2024/7/25
第14回T H K株式会社無担保社債	0.29	700,000	699,671	2026/2/6	第5回長瀬産業株式会社無担保社債	0.539	200,000	200,334	2022/6/16
第16回株式会社日立製作所無担保社債	0.813	600,000	607,590	2023/12/13	第6回長瀬産業株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,336	2024/12/12
第29回富士電機株式会社無担保社債	0.28	500,000	500,620	2023/8/31	第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	595,584	2029/12/12
第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,629	2027/5/21	第17回豊田通商株式会社無担保社債	0.81	100,000	101,269	2023/12/5
第3回日本電産株式会社無担保社債	0.956	600,000	603,312	2022/9/20	第18回豊田通商株式会社無担保社債	1.014	200,000	206,424	2025/12/5
第8回日本電産株式会社無担保社債	0.1	800,000	797,872	2024/7/19	第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	103,369	2026/7/10
第50回日本電気株式会社無担保社債	0.29	500,000	500,300	2022/6/15	第1回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.14	200,000	200,006	2022/2/22
第53回日本電気株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,369	2023/9/21	第2回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.24	800,000	800,376	2024/2/22
第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	300,939	2026/9/18	第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	222,470	2027/4/23
第16回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.26	400,000	400,964	2024/9/6	第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	800,288	2029/7/11
第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	701,106	2027/9/6	第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	696,220	2029/12/12
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	800,904	2030/7/16	第6回日本紙パルプ商事株式会社無担保社債	0.19	400,000	398,368	2024/12/12
第13回パナソニック株式会社無担保社債	0.568	600,000	600,414	2022/3/18	第39回住友商事株式会社無担保社債	1.708	100,000	100,229	2022/3/16

銘柄	第111期末				銘柄	第111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
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	399,968	2026/11/13	第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	100,947	2036/4/22
第1回NRECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	0.29	600,000	600,948	2023/7/13	第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	612,618	2036/9/26
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	116,794	2030/12/20	第86回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	707,595	2038/5/28
第45回三井不動産株式会社無担保社債	0.997	300,000	300,900	2022/5/24	第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	641,760	2028/12/11
第46回三井不動産株式会社無担保社債	0.964	100,000	100,514	2022/8/30	第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	534,015	2029/6/12
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	116,828	2033/8/2	第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	306,885	2036/12/1
第66回三井不動産株式会社無担保社債	0.28	400,000	401,612	2026/3/13	第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	709,905	2037/6/12
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	301,776	2029/4/13	第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	711,088	2037/12/4
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	598,266	2030/4/16	第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	999,480	2038/7/12
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	233,770	2032/12/20	第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	587,358	2039/11/28
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	224,196	2027/9/17	第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	600,594	2040/6/11
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	337,710	2027/10/29	第60回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.846	100,000	100,573	2022/10/18
第93回三菱地所株式会社無担保社債	2.555	200,000	229,868	2028/7/28	第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	639,870	2030/6/12
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	102,645	2024/12/27	第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	503,025	2036/8/29
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	301,212	2026/12/18	第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	713,356	2037/5/29
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	300,537	2027/6/18	第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	609,180	2037/11/30
第125回三菱地所株式会社無担保社債	0.19	700,000	700,700	2025/3/14	第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	817,328	2038/8/30
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	700,714	2029/8/3	第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	703,983	2028/12/20
第94回住友不動産株式会社無担保社債	0.968	300,000	304,566	2023/12/12	第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	398,340	2029/6/20
第96回住友不動産株式会社無担保社債	0.914	200,000	203,150	2024/3/18	第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	594,276	2039/6/20
第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	200,000	203,260	2024/4/26	第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	805,328	2040/4/23
第98回住友不動産株式会社無担保社債	0.884	500,000	508,355	2024/6/10	第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	112,442	2027/11/29
第104回住友不動産株式会社無担保社債	0.826	100,000	102,050	2025/4/28	第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	102,184	2031/3/10
第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	502,690	2027/5/7	第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	503,590	2027/9/17
第8回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	347,526	2031/9/19	第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	611,652	2037/9/18
第75回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.75	400,000	404,516	2023/9/20	第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	100,513	2027/11/29
第11回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.25	200,000	213,496	2028/9/20	第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	507,655	2037/11/27
第13回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	212,442	2029/9/20	第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	596,418	2030/1/30
第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	600,000	622,032	2026/6/17	第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	402,676	2040/5/25
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	608,814	2031/9/5	第48回京成電鉄株式会社無担保社債	1.004	200,000	202,714	2023/7/25
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	505,515	2036/12/5	第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	607,284	2031/6/20
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	906,723	2037/9/11	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	613,302	2038/9/7
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	500,980	2038/5/24	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	1,014,960	2039/3/8
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	785,912	2039/7/22	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	400,400	2040/6/12
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	701,799	2040/4/20	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	397,788	2040/8/31
第32回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.58	100,000	101,037	2025/1/28	第28回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	123,192	2033/9/20
第34回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.68	300,000	304,980	2026/1/28	第45回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.55	100,000	110,648	2026/7/17
第35回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	615,012	2031/6/27	第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	110,640	2026/9/18
第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	700,000	714,651	2032/1/30	第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	553,705	2027/4/16
第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.681	700,000	709,940	2033/3/4	第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	224,454	2027/9/17
第38回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.778	400,000	408,864	2033/9/20	第53回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.357	100,000	113,763	2028/7/25
第39回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	201,960	2029/1/25	第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	300,000	343,770	2028/12/12
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	700,329	2034/6/20	第65回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	344,577	2029/12/21
第41回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.71	700,000	688,702	2039/10/25	第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	348,219	2030/3/22
第42回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	710,353	2030/5/22	第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	456,016	2030/9/27
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	774,256	2039/9/16	第73回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.098	100,000	116,048	2030/12/20
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	600,600	2040/6/8	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	200,000	214,300	2026/12/22
第64回東京急行電鉄株式会社無担保社債	2.7	100,000	103,561	2023/6/6	第86回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.732	300,000	341,961	2032/7/23
第75回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.982	100,000	100,336	2022/6/7	第91回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.751	300,000	343,848	2032/12/27
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	536,575	2027/6/7	第103回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	400,000	451,404	2034/7/25
第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	432,756	2028/6/12	第106回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.981	100,000	106,659	2035/1/29
第79回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.709	200,000	202,726	2024/4/26	第120回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	500,000	510,430	2037/1/27
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	213,526	2029/4/27	第124回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.713	300,000	307,419	2037/7/27
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	656,598	2033/6/3	第127回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	700,000	712,089	2038/1/26
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	202,838	2031/4/22	第143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	800,000	775,424	2039/12/23

銘柄	第111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15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	223,962	2027/12/20
第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	113,478	2028/3/17
第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	342,588	2029/3/21
第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	228,900	2029/9/18
第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	232,064	2030/3/12
第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	921,808	2030/6/11
第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	226,606	2034/6/20
第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	441,624	2034/12/12
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	438,636	2035/8/31
第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.816	200,000	209,142	2036/2/26
第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	500,240	2026/12/11
第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.604	700,000	708,071	2036/12/12
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	794,872	2040/5/21
第6回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	101,000	101,139	2022/2/15
第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	335,061	2027/9/17
第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	336,252	2027/12/20
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	226,844	2028/5/22
第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	905,072	2029/1/29
第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	229,194	2029/4/24
第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	114,595	2029/12/18
第51回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	346,989	2030/4/23
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	229,990	2031/12/16
第63回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.725	200,000	228,600	2033/5/24
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	575,780	2033/9/13
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	674,346	2034/7/28
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	109,537	2032/9/30
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	775,635	2034/11/28
第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	745,297	2035/1/26
第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	108,843	2035/4/20
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	110,077	2035/6/18
第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	100,000	108,961	2035/8/31
第78回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.018	200,000	212,998	2036/1/25
第79回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.421	500,000	492,125	2036/4/14
第2回東京地下鉄株式会社社債	2.36	100,000	105,366	2024/6/20
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	112,482	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債	2.31	200,000	224,546	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	579,530	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	113,876	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	115,379	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	311,823	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	684,292	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	713,041	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	609,708	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	101,015	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	582,978	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	300,489	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	296,646	2041/1/22
第1回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.758	600,000	601,248	2032/3/17
第2回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.67	500,000	494,710	2032/12/6
第3回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.445	700,000	696,927	2028/12/6
第2回株式会社鴻池運輸無担保社債	0.18	300,000	299,997	2022/3/2
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	722,918	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	702,807	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	721,539	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	506,500	2037/9/4

銘柄	第111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50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	705,173	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	692,769	2039/5/30
第90回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.8	500,000	500,400	2031/9/2
第100回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.772	700,000	694,351	2032/7/27
第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.505	700,000	698,936	2028/1/25
第111回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.955	700,000	676,431	2038/7/26
第112回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.47	800,000	789,688	2029/7/11
第117回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.91	900,000	850,761	2040/1/30
第140回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.819	600,000	607,626	2023/10/25
第47回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	500,000	534,515	2029/7/18
第49回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.817	800,000	822,616	2036/12/15
第51回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.789	700,000	714,665	2038/9/13
第52回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	497,850	2029/11/21
第54回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.486	800,000	773,256	2040/2/27
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	203,180	2024/7/29
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	619,332	2031/6/3
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	711,767	2031/12/8
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	604,758	2032/5/28
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	713,916	2037/11/30
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	807,312	2038/5/21
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	717,437	2033/12/6
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	487,300	2039/11/28
第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	301,062	2030/6/4
第24回京阪電気鉄道株式会社無担保社債	1.7	300,000	304,188	2022/12/9
第28回京阪電気鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	815,248	2025/9/1
第29回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	600,000	603,216	2026/6/16
第30回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.74	700,000	698,516	2038/7/16
第31回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.455	200,000	201,764	2029/1/24
第32回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.63	700,000	683,081	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	206,558	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	607,596	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	618,216	2035/2/28
第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	712,768	2037/5/29
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	608,172	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	603,378	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	510,660	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	798,872	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	386,964	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	296,130	2040/10/26
第9回日本通運株式会社無担保社債	0.28	600,000	601,656	2026/2/25
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	299,445	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	299,898	2027/6/16
第7回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	394,016	2029/10/11
第9回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	796,264	2030/9/18
第7回株式会社日立物流無担保社債	0.405	600,000	596,880	2028/9/4
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	201,738	2027/2/23
第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	401,888	2028/2/28
第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	705,131	2028/12/11
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	796,248	2029/12/14
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	503,090	2030/9/17
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	600,162	2029/3/7
第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	298,128	2029/12/10
第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	387,064	2039/12/9
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	398,820	2030/6/7
第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	496,130	2040/6/8

銘柄		第111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回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	296,463	2041/12/9	
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	499,310	2030/10/22	
第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	397,672	2031/11/18	
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	692,972	2026/12/18	
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	486,520	2028/9/21	
第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	497,740	2024/3/19	
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	765,096	2029/12/14	
第15回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.734	500,000	505,260	2024/3/12	
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,763	2024/12/6	
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	500,105	2027/12/8	
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	691,124	2029/12/5	
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	386,672	2039/12/5	
第3回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.366	500,000	501,000	2022/12/16	
第4回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.639	300,000	305,067	2025/12/17	
第5回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.21	400,000	400,028	2025/3/26	
第6回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	706,888	2038/3/26	
第7回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,428	2024/9/24	
第8回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	593,904	2029/9/21	
第10回株式会社社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	298,317	2030/10/15	
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	500,000	503,595	2023/3/20	
第20回KDDI株式会社無担保社債	0.803	700,000	709,261	2023/12/20	
第21回KDDI株式会社無担保社債	0.669	500,000	507,160	2024/9/20	
第22回KDDI株式会社無担保社債	0.31	700,000	702,170	2028/7/12	
第24回KDDI株式会社無担保社債	0.25	700,000	702,611	2025/11/21	
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	403,184	2028/11/22	
第26回KDDI株式会社無担保社債	0.13	100,000	100,029	2024/4/26	
第27回KDDI株式会社無担保社債	0.23	700,000	701,869	2026/4/24	
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	794,600	2031/6/3	
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	694,792	2031/10/10	
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	703,255	2029/1/26	
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	606,288	2032/1/27	
第19回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.73	400,000	404,384	2023/9/20	
第23回沖縄電力株式会社社債	0.469	200,000	202,200	2025/3/25	
第25回沖縄電力株式会社社債	0.25	700,000	700,742	2027/6/25	
第26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	700,756	2028/12/25	
第27回沖縄電力株式会社社債	0.19	800,000	794,240	2030/3/25	
第28回沖縄電力株式会社社債	0.24	300,000	298,695	2030/12/20	
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	300,000	304,791	2023/12/20	
第39回電源開発株式会社無担保社債	0.929	200,000	203,254	2024/2/20	
第40回電源開発株式会社無担保社債	0.889	200,000	203,552	2024/6/20	

銘柄		第111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49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	302,100	2027/5/20	
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	105,866	2034/4/24	
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	105,352	2034/10/6	
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債	2.29	100,000	105,008	2024/5/27	
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	460,704	2031/12/26	
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	457,360	2032/5/25	
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	346,797	2033/9/26	
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	794,500	2034/5/26	
第41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	706,160	2036/11/28	
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	712,964	2037/6/9	
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	701,050	2038/7/20	
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	305,472	2038/11/29	
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	982,220	2039/5/23	
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	756,768	2039/9/13	
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	488,605	2041/7/12	
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	455,692	2034/3/24	
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	670,488	2034/10/24	
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	197,794	2041/6/3	
第31回東邦瓦斯株式会社無担保社債	2.06	600,000	602,154	2022/3/18	
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	321,024	2027/3/19	
第38回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.933	500,000	505,755	2023/7/12	
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	601,902	2028/9/13	
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	797,560	2030/10/15	
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	699,237	2028/12/13	
第3回東京都競馬株式会社無担保社債	0.18	700,000	699,475	2023/7/5	
第6回SCSK株式会社無担保社債	0.14	600,000	600,108	2022/7/21	
第1回日鉄住金物産株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,728	2023/3/3	
第3回日鉄住金物産株式会社無担保社債	0.29	200,000	199,582	2025/6/13	
第3回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.491	600,000	602,298	2022/12/16	
第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	800,000	818,512	2025/12/18	
第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.22	400,000	401,036	2025/6/6	
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	900,000	908,388	2028/6/6	
小計			382,097,000	387,946,884	
合計			580,268,412	599,725,461	

(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。

＜東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド＞

下記は、東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド全体(39,593,224千口)の内容です。

国内株式

銘柄	第105期末	第111期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.8%)			
雪国まいたけ	390.3	216.6	261,436
サカタのタネ	117	143.9	474,870
建設業 (4.8%)			
ショーボンドホールディングス	—	84	429,240
西松建設	275	350.8	1,347,072
大豊建設	—	49.8	185,505
奥村組	84	—	—
N I P P O	290	—	—
積水ハウス	293	—	—
関電工	510.5	500.5	431,431
エクシオグループ	480.6	424.5	1,008,187
九電工	161	140.6	474,525
三機工業	349	235.6	336,908
高砂熱学工業	221	210.5	405,002
食料品 (5.8%)			
ニッポン	189	163.5	270,756
江崎グリコ	28	—	—
カルビー	230	230	622,840
明治ホールディングス	254	242.3	1,727,599
日清オイリオグループ	102	82.7	248,927
ニチレイ	440	96.2	248,484
東洋水産	367	259.7	1,242,664
日清食品ホールディングス	50	58.7	476,644
日本たばこ産業	498.2	353.2	829,843
繊維製品 (0.3%)			
ホギメディカル	121	95	290,700
パルプ・紙 (1.6%)			
大王製紙	416	321.7	609,299
レンゴー	1,251	1,130.2	986,664
化学 (9.2%)			
アイカ工業	69	5.2	16,770
花王	244	285.2	1,684,961
中国塗料	20	—	—
ライオン	1,042	1,271.5	1,958,110
ノエビアホールディングス	73.8	62.2	315,976
小林製薬	170	182.3	1,593,302
タカラバイオ	40	40	93,840

銘柄	第105期末	第111期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アース製薬	128	88.4	524,212
エフピコ	256	221.2	823,970
ユニ・チャーム	364	412.1	1,983,849
医薬品 (4.9%)			
協和キリン	320	106.7	314,871
武田薬品工業	550	512.8	1,712,752
中外製薬	270	90	332,280
科研製薬	204	173.6	742,140
ツムラ	210	210	708,750
栄研化学	193	264.8	482,465
キョーリン製薬ホールディングス	341	265.4	489,663
大幸薬品	155	—	—
石油・石炭製品 (2.0%)			
E N E O S ホールディングス	5,166	4,251.6	1,931,076
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日本カーボン	95	89.6	363,776
フジミインコーポレーテッド	57	57	395,580
機械 (3.1%)			
三浦工業	157	80.9	283,554
タクマ	462.1	524.2	746,460
ディスコ	—	8.4	271,740
サトーホールディングス	20	25.4	52,197
技研製作所	71	93.9	369,496
椿本チエイン	18	—	—
フジテック	265	190.5	514,350
平和	6	—	—
アマノ	326.7	213.6	516,912
スター精密	150	172.2	253,134
電気機器 (16.3%)			
日清紡ホールディングス	97	—	—
マブチモーター	218	221.9	811,044
日新電機	121.8	—	—
日本電気	239	194.5	995,840
富士通	93	12	219,540
沖電気工業	812	809.3	739,700
セイコーエプソン	242	—	—
E I Z O	—	86.2	337,904
エレコム	430	470.9	659,260

銘柄	第105期末		第111期末	
	株数	千株	千株	評価額
		千株		千円
アンリツ	924	1,151.6	1,873,653	
ヒロセ電機	101	98.7	1,704,549	
アズビル	469	393	1,890,330	
キーエンス	17.4	12.8	768,640	
シスメックス	152	133.5	1,491,862	
浜松ホトニクス	293	323	1,925,080	
京セラ	335	285.1	1,949,513	
東京エレクトロン	45	8.6	502,584	
輸送用機器 (6.0%)				
豊田自動織機	148.8	117.9	1,064,637	
トヨタ自動車	254	831.8	1,895,256	
NOK	46	83.8	104,414	
エクセディ	133	321.9	540,792	
シマノ	91	72.5	1,933,212	
デイ・エス テック	439	230.5	336,530	
精密機器 (0.4%)				
HOYA	112	—	—	
メニコン	24	140.8	389,030	
その他製品 (3.4%)				
ビジョン	128	218.1	523,221	
リンテック	248.5	179.2	475,238	
任天堂	35	35	1,886,500	
コクヨ	276	256.5	424,507	
電気・ガス業 (3.5%)				
中部電力	1,838	1,593.3	1,967,725	
沖縄電力	37.1	27.9	39,590	
東京瓦斯	806.1	643.8	1,430,523	
大阪瓦斯	142	—	—	
陸運業 (1.5%)				
名古屋鉄道	30	—	—	
センコーグループホールディングス	553	529.6	491,998	
丸和運輸機関	430	410.2	582,073	
九州旅客鉄道	150	143.9	344,928	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
住友倉庫	48	48	96,768	
情報・通信業 (10.3%)				
NECネットエスアイ	128	128	231,808	
コーエーテクモホールディングス	250.6	250.6	1,018,689	
インフォコム	230	—	—	
アルテリア・ネットワークス	326.6	194.4	270,799	
トレンドマイクロ	220	220	1,309,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	608	528.9	1,777,104	
大塚商会	160	160	769,600	

銘柄	第105期末		第111期末	
	株数	千株	千株	評価額
		千株		千円
エイベックス	310	221.4	297,118	
スカパーJ S A Tホールディングス	78	67.9	29,604	
日本電信電話	884	599.5	1,957,967	
KDDI	703	544	1,946,432	
TKC	71	—	—	
NSD	250	214.5	427,069	
ミロク情報サービス	40	—	—	
卸売業 (6.1%)				
TOKAIホールディングス	504.1	391.2	339,170	
シップヘルスケアホールディングス	404	376.5	977,017	
コマダホールディングス	377	336.1	683,291	
伊藤忠商事	195	195	718,185	
三菱商事	840.3	173.6	671,484	
菱洋エレクトロ	350.6	306.9	716,304	
モスフードサービス	—	29.2	88,038	
PALTAC	136	164.8	686,392	
オートバックスセブン	573	502.7	698,753	
因幡電機産業	199.7	147.1	393,492	
小売業 (6.6%)				
ローソン	22.9	18	88,920	
サンエー	12	27.6	113,160	
カワチ薬品	104	104	230,464	
エービーシー・マート	129	98.9	535,049	
エディオン	246	330	355,740	
DCMホールディングス	1,045	782.1	849,360	
ウエルシアホールディングス	63	178.7	563,798	
ジョイフル本田	340	246.9	376,028	
コスモス薬品	—	7.1	105,364	
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	423	—	—	
日本瓦斯	822.5	747.2	1,145,457	
ライフコーポレーション	213	206.9	640,355	
ヤオコー	152	93.4	615,506	
ケーズホールディングス	110	447.4	501,982	
王将フードサービス	64	46.2	272,580	
銀行業 (2.8%)				
めぶきフィナンシャルグループ	721	—	—	
第四北越フィナンシャルグループ	10	—	—	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	160.5	646,975	
三井住友フィナンシャルグループ	620	242.1	1,009,314	
群馬銀行	84	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	120	—	—	
セブン銀行	4,230	3,138.8	769,006	
山口フィナンシャルグループ	442	442	311,168	

銘柄	第105期末	第111期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
野村ホールディングス	660	—	—
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	342	—	—
松井証券	—	1,012	807,576
保険業 (4.0%)			
S O M P Oホールディングス	501	369.4	1,956,711
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	725	498.1	1,968,491
その他金融業 (0.1%)			
ジャックス	35	—	—
三菱HCキャピタル	1,006	—	—
日本取引所グループ	428	—	—
イー・ギャランティ	—	46.2	87,456
不動産業 (—%)			
日本エスコン	26	—	—

銘柄	第105期末	第111期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サービス業 (4.8%)			
ミクシィ	696.5	703.3	1,506,468
総合警備保障	144	98.2	427,661
H. U. グループホールディングス	400	335.4	985,069
ダスキン	120	159.2	434,775
ユー・エス・エス	132	—	—
セコム	120	120	961,200
イオンディライト	100	125.4	391,875
合計	株数・金額	52,367	41,911
	銘柄数＜比率＞	149	129
			97,446,077
			＜91.5%＞

(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、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。

＜TMA日本REITマザーファンド＞

下記は、TMA日本REITマザーファンド全体(35,795,102千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	第105期末	第111期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
サンケイリアルエステート投資法人	—	400	45,640	0.0
S O S i L A物流リート投資法人	5,373	3,583	549,273	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	3,504	2,884	1,739,052	1.7
森ヒルズリート投資法人	10,827	9,527	1,340,448	1.3
産業ファンド投資法人	14,037	13,467	2,541,222	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	10,654	8,824	3,000,160	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	9,239	8,319	1,662,968	1.6
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3,900	5,024	1,909,120	1.8
G L P 投資法人	35,189	31,659	5,818,924	5.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	3,780	3,670	1,135,865	1.1
日本プロロジスリート投資法人	17,741	15,122	5,330,505	5.1
星野リゾート・リート投資法人	1,647	1,652	1,047,368	1.0
O n e リート投資法人	1,378	1,858	541,978	0.5
イオンリート投資法人	16,301	16,133	2,318,312	2.2
ヒューリックリート投資法人	13,010	11,000	1,809,500	1.7
日本リート投資法人	3,098	2,593	968,485	0.9
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	38,300	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	34,903	32,553	2,500,070	2.4
ケネディクス商業リート投資法人	5,458	4,468	1,155,871	1.1
サムティ・レジデンシャル投資法人	3,420	2,600	311,220	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	40,988	37,338	5,533,491	5.3
ラサールロジポート投資法人	12,261	10,521	1,859,060	1.8
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4,460	4,170	2,385,240	2.3
投資法人みらい	17,934	15,734	745,791	0.7
森トラスト・ホテルリート投資法人	3,690	3,670	411,040	0.4
三菱地所物流リート投資法人	3,182	3,122	1,417,388	1.4
C R E ロジスティクスファンド投資法人	5,760	5,150	1,007,340	1.0
タカラレーベン不動産投資法人	—	1,010	115,847	0.1
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	7,264	5,524	886,049	0.9
日本ビルファンド投資法人	11,725	9,606	6,243,900	6.0
ジャパンリアルエステイト投資法人	9,697	8,502	5,186,220	5.0
日本都市ファンド投資法人	57,275	53,925	4,961,100	4.8
オリックス不動産投資法人	21,682	18,952	3,039,900	2.9
日本プライムリアルティ投資法人	7,261	6,271	2,263,831	2.2
N T T 都市開発リート投資法人	8,875	7,445	1,081,758	1.0
東急リアル・エステート投資法人	9,034	7,554	1,383,892	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	11,590	9,880	1,082,848	1.0
ユナイテッド・アーバン投資法人	29,434	24,276	3,131,604	3.0
森トラスト総合リート投資法人	5,807	4,437	598,995	0.6
フロンティア不動産投資法人	1,783	1,263	586,663	0.6
平和不動産リート投資法人	6,297	5,407	740,218	0.7
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,888	6,358	1,974,159	1.9

銘 柄	第105期末		第111期末		
	口 数		口 数	評 価 額	比 率
	口		口	千円	%
福岡リート投資法人	6,377		7,447	1,160,242	1.1
ケネディクス・オフィス投資法人	4,029		3,949	2,606,340	2.5
いちごオフィスリート投資法人	14,936		13,308	1,044,678	1.0
大和証券オフィス投資法人	3,448		3,078	2,062,260	2.0
阪急阪神リート投資法人	7,962		4,242	612,969	0.6
スターツプロシード投資法人	2,110		2,360	497,960	0.5
大和ハウスリート投資法人	17,025		15,405	5,091,352	4.9
大和証券リビング投資法人	20,874		18,344	1,975,648	1.9
ジャパンエクセレント投資法人	13,222		12,172	1,510,545	1.5
合 計	口 数 ・ 金 額		505,756	98,924,321	
	銘 柄 数＜比 率＞		50	<95.4%>	

(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等の変更があった場合は、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。

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド

運用報告書 第12期（決算日 2021年9月24日）

（計算期間 2020年9月24日～2021年9月24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	債 組 入 比	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
8期(2017年9月25日)	11,981	△0.3	180.167	△0.7	99.5	347,397
9期(2018年9月25日)	11,929	△0.4	179.225	△0.5	99.8	423,906
10期(2019年9月24日)	12,407	4.0	186.800	4.2	99.3	650,697
11期(2020年9月23日)	12,230	△1.4	183.157	△2.0	99.0	709,731
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8	183.425	0.1	99.6	639,453

○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	債 組 入 比	券 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%		%
2020年9月23日	12,230	—	183.157	—	99.0	99.0
9月末	12,221	△0.1	183.042	△0.1	99.0	99.0
10月末	12,217	△0.1	182.854	△0.2	99.0	99.0
11月末	12,248	0.1	183.254	0.1	99.4	99.4
12月末	12,259	0.2	183.304	0.1	99.6	99.6
2021年1月末	12,228	△0.0	182.732	△0.2	99.5	99.5
2月末	12,127	△0.8	181.018	△1.2	99.4	99.4
3月末	12,218	△0.1	182.312	△0.5	99.5	99.5
4月末	12,253	0.2	182.688	△0.3	99.5	99.5
5月末	12,270	0.3	182.894	△0.1	99.6	99.6
6月末	12,300	0.6	183.221	0.0	99.6	99.6
7月末	12,362	1.1	184.122	0.5	99.7	99.7
8月末	12,353	1.0	183.919	0.4	99.6	99.6
(期 末)						
2021年9月24日	12,323	0.8	183.425	0.1	99.6	99.6

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。

NOMURA-BPI/Ladderとは、野村証券が公表する、日本の国債でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスを表すインデックスです。

○運用経過

(2020年9月24日～2021年9月24日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：12,230円

期 末：12,323円

騰落率： 0.8%

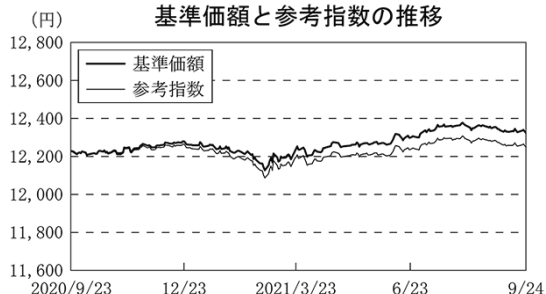
◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・社債需要の高まりなどによる社債利回りの低下（債券価格の上昇）
- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・米国債利回りの上昇などを背景に、10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと



(注) 参考指数は、期首(2020年9月23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) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

■投資環境

【国債市場】

期初、0.02%程度水準であった10年国債利回りは、日米の政治イベントや新型コロナウイルスの感染状況などに左右され、0%から0.05%程度の狭いレンジ内で方向感のない動きが継続しました。その後、日銀が10年国債利回りの許容変動幅を拡大することへの警戒感が高まったことや米国長期金利の上昇により一時0.17%程度まで上昇しましたが、2021年3月の金融政策決定会合において日銀が過度な利回りの上昇を抑制する方針を示したことから、10年国債利回りは低下に転じました。期後半は、新型コロナウイルスの感染状況や米国長期金利の動向に左右されながら0.1%前後のレンジ内で推移しました。6月に入り、米国のインフレが一服したことなどを背景に米国長期金利が低下すると10年国債利回りも低下基調となり、その後も新型コロナウイルスの感染拡大が継続するなか、投資家のリスク回避的な動きが強まると10年国債利回りは一時0%に迫る水準まで低下しました。期末にかけては、菅首相の退陣表明を受けた新政権への政策期待に伴う株高などを背景に10年国債利回りは上昇し、0.06%程度水準で期を終えました。

【社債市場】

社債市場は、①企業業績の底打ちに伴う投資家心理の改善、②低金利環境が続くなか国債対比相対的に高い利回りを求めて投資資金が流入したこと、③日銀が企業の資金繰り支援を目的としてCP（コマーシャル・ペーパー）・社債買入れオペを継続したことなどにより、堅調に推移しました。基準となる国債利回りはやや上昇しましたが、社債の需要の高さなどから、期を通じて社債利回りは低下しました。

■ポートフォリオについて

わが国の法人が発行する円建ての社債を中心に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、年限別の金利変動リスクを出来る限り平均化させ、インカムゲイン（利息等収益）を中心に安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。当期の運用経過は以下の通りです。

当期は、ポートフォリオの利回り向上を意識して、社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心とした組み入れを維持しました。組み入れにあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう業種分散を図るとともに、信用力の程度に応じた残存年限を選択しました。また、流動性確保の観点から、国債や政府保証債、地方債なども保有しました。期末のポートフォリオの平均残存期間は10年程度、平均格付は「AA-」（格付が取得できない債券を除く）を維持しました。

以上の運用の結果、基準価額は0.8%上昇しました。

○今後の運用方針

日銀が国債利回りの過度な上昇を抑制する姿勢を継続する一方、年内にも予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）による量的金融緩和の段階的縮小に伴う米国長期金利の上昇に合わせて10年国債利回りが上昇する局面では、国内金融機関の余剰資金運用ニーズが顕在化することが想定され、10年国債利回りは引き続き狭いレンジ内での推移を予想します。

社債市場については、新型コロナウイルス感染再拡大の影響には注意が必要ですが、ワクチン接種が進展していることや、多くの企業が業績が底打ちしていることから、相対的に信用力が高い銘柄の社債利回りはおおむね安定的に推移すると見込んでいます。さらに日銀が現行のCP・社債買入れを2022年3月末まで延長したことも、社債市場の安定に寄与すると考えています。

以上のような環境下、今後も流動性の確保に留意しながら、相対的に信用力が高いと考える銘柄でポートフォリオを構築し、安定運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月24日～2021年9月24日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年9月24日～2021年9月24日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	699,447	302,847
	地方債証券	2,772,161	23,802,070 (1,161,467)
	特殊債券	—	4,596,318
	社債券（投資法人債券を含む）	8,000,120	27,803,474 (20,000,000)

(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。

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 10,999,854	千円 —
			(16,000,000)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月24日～2021年9月24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9月24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
国債証券	千円 38,600,000	千円 45,032,394	% 7.0	% —	% 7.0	% —	% —
	152,161,801	163,069,822	25.5	—	25.4	0.1	—
地方債証券	(152,161,801)	(163,069,822)	(25.5)	(—)	(25.4)	(0.1)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	31,100,000	33,813,985	5.3	—	5.3	—	—
	(31,100,000)	(33,813,985)	(5.3)	(—)	(5.3)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	387,207,000	394,814,832	61.7	—	38.3	16.0	7.4
	(387,207,000)	(394,814,832)	(61.7)	(—)	(38.3)	(16.0)	(7.4)
合 計	609,068,801	636,731,034	99.6	—	76.0	16.1	7.4
	(570,468,801)	(591,698,640)	(92.5)	(—)	(69.0)	(16.1)	(7.4)

(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			償還年月日	銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円				額面金額	評価額	千円	
国債証券	%	千円	千円			国債証券	%	千円	千円		
第8回利付国債(30年)	1.8	500,000	594,085	2032/11/22	第158回利付国債(20年)	0.5	700,000	725,270	2036/9/20		
第9回利付国債(30年)	1.4	500,000	572,185	2032/12/20	第159回利付国債(20年)	0.6	700,000	735,399	2036/12/20		
第10回利付国債(30年)	1.1	500,000	556,100	2033/3/20	第160回利付国債(20年)	0.7	700,000	745,269	2037/3/20		
第11回利付国債(30年)	1.7	500,000	591,370	2033/6/20	第161回利付国債(20年)	0.6	700,000	734,293	2037/6/20		
第12回利付国債(30年)	2.1	500,000	616,560	2033/9/20	第162回利付国債(20年)	0.6	700,000	733,698	2037/9/20		
第13回利付国債(30年)	2.0	500,000	612,190	2033/12/20	第163回利付国債(20年)	0.6	700,000	733,068	2037/12/20		
第14回利付国債(30年)	2.4	500,000	638,565	2034/3/20	第164回利付国債(20年)	0.5	700,000	720,846	2038/3/20		
第15回利付国債(30年)	2.5	500,000	646,760	2034/6/20	第165回利付国債(20年)	0.5	700,000	720,006	2038/6/20		
第16回利付国債(30年)	2.5	500,000	648,785	2034/9/20	第166回利付国債(20年)	0.7	700,000	742,238	2038/9/20		
第17回利付国債(30年)	2.4	500,000	644,685	2034/12/20	第167回利付国債(20年)	0.5	700,000	718,228	2038/12/20		
第18回利付国債(30年)	2.3	500,000	639,890	2035/3/20	第168回利付国債(20年)	0.4	700,000	705,180	2039/3/20		
第19回利付国債(30年)	2.3	500,000	641,585	2035/6/20	第169回利付国債(20年)	0.3	700,000	691,845	2039/6/20		
第20回利付国債(30年)	2.5	500,000	657,300	2035/9/20	第170回利付国債(20年)	0.3	700,000	690,571	2039/9/20		
第21回利付国債(30年)	2.3	500,000	645,280	2035/12/20	第171回利付国債(20年)	0.3	700,000	689,276	2039/12/20		
第22回利付国債(30年)	2.5	500,000	660,865	2036/3/20	第172回利付国債(20年)	0.4	700,000	700,602	2040/3/20		
第23回利付国債(30年)	2.5	500,000	663,110	2036/6/20	第173回利付国債(20年)	0.4	700,000	699,384	2040/6/20		
第24回利付国債(30年)	2.5	500,000	664,850	2036/9/20	小計		38,600,000	45,032,394			
第25回利付国債(30年)	2.3	500,000	651,815	2036/12/20	地方債証券						
第26回利付国債(30年)	2.4	500,000	661,160	2037/3/20	第1回東京都公募公債(30年)	2.21	400,000	492,500	2033/6/20		
第27回利付国債(30年)	2.5	500,000	672,360	2037/9/20	第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	134,284	2037/9/18		
第28回利付国債(30年)	2.5	500,000	675,355	2038/3/20	第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	134,330	2038/9/17		
第29回利付国債(30年)	2.4	500,000	670,195	2038/9/20	第25回東京都公募公債(20年)	1.8	200,000	233,618	2031/12/19		
第30回利付国債(30年)	2.3	500,000	664,405	2039/3/20	第26回東京都公募公債(20年)	1.74	600,000	700,362	2032/6/18		
第31回利付国債(30年)	2.2	500,000	658,145	2039/9/20	第27回東京都公募公債(20年)	1.68	300,000	349,566	2032/12/20		
第32回利付国債(30年)	2.3	500,000	669,205	2040/3/20	第28回東京都公募公債(20年)	1.59	100,000	115,792	2033/3/18		
第33回利付国債(30年)	2.0	500,000	644,540	2040/9/20	第30回東京都公募公債(20年)	1.508	400,000	462,960	2034/6/20		
第34回利付国債(30年)	2.2	500,000	664,420	2041/3/20	第31回東京都公募公債(20年)	1.238	400,000	449,980	2034/9/20		
第35回利付国債(30年)	2.0	500,000	648,015	2041/9/20	第32回東京都公募公債(20年)	1.293	600,000	680,904	2035/6/20		
第36回利付国債(30年)	2.0	500,000	650,180	2042/3/20	第33回東京都公募公債(20年)	0.18	700,000	685,678	2036/6/20		
第37回利付国債(30年)	1.9	500,000	642,680	2042/9/20	第34回東京都公募公債(20年)	0.668	500,000	523,710	2037/6/19		
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	634,675	2043/3/20	第35回東京都公募公債(20年)	0.525	700,000	714,805	2038/6/18		
第39回利付国債(30年)	1.9	500,000	645,415	2043/6/20	第37回東京都公募公債(20年)	0.444	800,000	797,160	2040/6/20		
第137回利付国債(20年)	1.7	500,000	586,160	2032/6/20	平成25年度第12回北海道公募公債(20年)	1.635	400,000	467,552	2033/12/27		
第138回利付国債(20年)	1.5	500,000	575,525	2032/6/20	平成26年度第4回北海道公募公債(20年)	1.569	200,000	232,750	2034/6/27		
第139回利付国債(20年)	1.6	500,000	580,840	2032/6/20	平成26年度第12回北海道公募公債(20年)	1.303	200,000	226,572	2034/12/26		
第140回利付国債(20年)	1.7	500,000	587,530	2032/9/20	平成27年度第4回北海道公募公債(20年)	1.357	600,000	685,224	2035/6/29		
第141回利付国債(20年)	1.7	500,000	588,840	2032/12/20	平成27年度第12回北海道公募公債(20年)	1.156	200,000	223,414	2035/12/25		
第142回利付国債(20年)	1.8	500,000	594,395	2032/12/20	平成28年度第3回北海道公募公債(20年)	0.363	700,000	703,220	2036/6/30		
第143回利付国債(20年)	1.6	500,000	584,435	2033/3/20	平成29年度第11回北海道公募公債(20年)	0.635	200,000	208,112	2037/12/25		
第144回利付国債(20年)	1.5	500,000	578,765	2033/3/20	平成30年度第4回北海道公募公債(20年)	0.569	600,000	616,374	2038/6/25		
第145回利付国債(20年)	1.7	500,000	591,370	2033/6/20	平成30年度第9回北海道公募公債(20年)	0.654	500,000	519,785	2038/9/24		
第146回利付国債(20年)	1.7	500,000	592,955	2033/9/20	令和元年度第4回北海道公募公債(20年)	0.323	700,000	685,426	2039/6/24		
第147回利付国債(20年)	1.6	500,000	588,130	2033/12/20	令和元年度第9回北海道公募公債(20年)	0.2	200,000	191,520	2039/9/22		
第148回利付国債(20年)	1.5	500,000	583,025	2034/3/20	第4回2号宮城県公募公債(20年)	0.244	437,500	439,057	2039/2/18		
第149回利付国債(20年)	1.5	500,000	583,940	2034/6/20	第5回1号宮城県公募公債(20年)	0.17	450,000	448,065	2039/8/19		
第150回利付国債(20年)	1.4	500,000	578,475	2034/9/20	第5回2号宮城県公募公債(20年)	0.188	370,000	369,515	2039/12/20		
第151回利付国債(20年)	1.2	600,000	679,524	2034/12/20	第5回3号宮城県公募公債(20年)	0.158	370,000	368,312	2040/2/20		
第152回利付国債(20年)	1.2	600,000	680,076	2035/3/20	第19回神奈川県公募公債(20年)	1.818	300,000	351,360	2032/1/30		
第153回利付国債(20年)	1.3	600,000	688,644	2035/6/20	第20回神奈川県公募公債(20年)	1.706	500,000	581,840	2032/6/18		
第154回利付国債(20年)	1.2	600,000	681,138	2035/9/20	第21回神奈川県公募公債(20年)	1.732	200,000	233,800	2032/9/17		
第155回利付国債(20年)	1.0	600,000	665,034	2035/12/20	第22回神奈川県公募公債(20年)	1.802	200,000	235,864	2032/12/20		
第156回利付国債(20年)	0.4	700,000	716,170	2036/3/20	第23回神奈川県公募公債(20年)	1.804	100,000	118,463	2033/6/20		
第157回利付国債(20年)	0.2	700,000	695,520	2036/6/20	第25回神奈川県公募公債(20年)	1.578	400,000	465,004	2033/12/20		

銘柄	利率	当期末			
		額面金額	評価額	償還年月日	
地方債証券	%	千円	千円		
第26回神奈川県公募債 (20年)	1.477	600,000	692,142	2034/6/20	
第27回神奈川県公募債 (20年)	1.398	600,000	687,066	2034/9/20	
第28回神奈川県公募債 (20年)	0.941	300,000	326,328	2034/12/20	
第29回神奈川県公募債 (20年)	1.289	600,000	680,586	2035/6/20	
第30回神奈川県公募債 (20年)	1.161	100,000	111,853	2035/9/20	
第31回神奈川県公募債 (20年)	1.002	200,000	219,482	2035/12/20	
第32回神奈川県公募債 (20年)	0.18	200,000	195,908	2036/6/20	
第33回神奈川県公募債 (20年)	0.64	500,000	522,475	2036/12/19	
第34回神奈川県公募債 (20年)	0.654	100,000	104,533	2037/6/19	
第36回神奈川県公募債 (20年)	0.625	100,000	104,063	2037/12/18	
第37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	204,550	2038/6/18	
第40回神奈川県公募債 (20年)	0.2	800,000	767,800	2039/6/20	
第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	491,695	2039/9/20	
第2回大阪府公募債 (20年)	0.285	300,000	298,758	2035/12/25	
第7回大阪府公募債 (20年)	1.84	620,000	723,298	2031/9/26	
第8回大阪府公募債 (20年)	1.83	600,000	701,694	2031/12/22	
第9回大阪府公募債 (20年)	1.83	100,000	117,185	2032/3/12	
第10回大阪府公募債 (20年)	1.72	530,000	618,033	2032/9/24	
第11回大阪府公募債 (20年)	1.693	500,000	586,845	2033/9/27	
第12回大阪府公募債 (20年)	1.453	540,000	621,415	2034/9/26	
第13回大阪府公募債 (20年)	1.203	700,000	786,009	2035/9/28	
第14回大阪府公募債 (20年)	0.54	300,000	308,586	2036/9/29	
第15回大阪府公募債 (20年)	0.721	600,000	632,286	2037/3/30	
第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	700,000	729,274	2038/9/27	
平成23年度第5回京都府公募債 (20年)	1.79	400,000	465,556	2031/10/17	
平成24年度第3回京都府公募債 (20年)	1.63	600,000	693,972	2032/8/13	
平成26年度第5回京都府公募債 (20年)	1.455	600,000	691,038	2034/8/10	
平成28年度第5回京都府公募債 (20年)	0.327	600,000	599,712	2036/8/15	
平成29年度第2回京都府公募債 (15年)	0.391	500,000	511,955	2032/4/23	
平成29年度第5回京都府公募債 (20年)	0.63	100,000	104,056	2037/8/14	
平成30年度第5回京都府公募債 (20年)	0.658	600,000	625,458	2038/8/13	
令和元年度第5回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	383,444	2039/8/19	
第1回兵庫県公募債 (18年)	1.26	400,000	446,252	2032/8/6	
第14回兵庫県公募債 (15年)	0.428	200,000	205,274	2032/5/26	
第13回兵庫県公募債 (20年)	1.83	500,000	586,015	2032/3/16	
第15回兵庫県公募債 (20年)	1.64	600,000	693,750	2032/7/23	
第16回兵庫県公募債 (20年)	1.7	100,000	116,555	2032/11/19	
第19回兵庫県公募債 (20年)	1.57	100,000	116,048	2033/12/9	
第20回兵庫県公募債 (20年)	1.53	200,000	231,482	2034/3/10	
第21回兵庫県公募債 (20年)	1.54	300,000	348,198	2034/5/9	
第22回兵庫県公募債 (20年)	1.4	500,000	572,860	2034/9/8	
第24回兵庫県公募債 (20年)	1.23	200,000	225,132	2035/3/23	
第26回兵庫県公募債 (20年)	0.665	300,000	314,949	2036/3/7	
第28回兵庫県公募債 (20年)	0.273	700,000	694,841	2036/6/20	
第30回兵庫県公募債 (20年)	0.607	300,000	312,048	2036/12/19	
第32回兵庫県公募債 (20年)	0.621	400,000	416,028	2037/5/1	
第35回兵庫県公募債 (20年)	0.578	600,000	618,120	2038/5/28	
第37回兵庫県公募債 (20年)	0.472	500,000	504,180	2039/2/18	
第38回兵庫県公募債 (20年)	0.352	300,000	295,188	2039/6/20	
第2回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	404,433	2038/9/17	
第14回静岡県公募債 (20年)	1.736	500,000	583,425	2032/6/18	
第15回静岡県公募債 (20年)	1.701	450,000	524,772	2032/10/15	
第18回静岡県公募債 (20年)	1.473	600,000	692,226	2034/7/10	
第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	338,895	2035/7/27	
第22回静岡県公募債 (20年)	0.443	200,000	203,220	2036/9/19	
銘柄	利率	当期末			
		額面金額	評価額	償還年月日	
地方債証券	%	千円	千円		
第23回静岡県公募債 (20年)	0.626	100,000	104,115	2037/6/19	
第24回静岡県公募債 (20年)	0.63	200,000	208,474	2037/9/18	
第25回静岡県公募債 (20年)	0.53	600,000	613,650	2038/6/18	
第26回静岡県公募債 (20年)	0.711	600,000	630,666	2038/9/17	
第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	684,866	2039/9/20	
平成23年度第16回愛知県公募債 (20年)	1.8	100,000	116,919	2032/1/26	
平成24年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.687	200,000	232,278	2032/6/11	
平成24年度第17回愛知県公募債 (20年)	1.829	400,000	473,528	2033/2/8	
平成25年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.509	200,000	229,888	2033/5/13	
平成25年度第11回愛知県公募債 (20年)	1.77	100,000	118,353	2033/9/13	
平成26年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.542	100,000	116,111	2034/5/15	
平成26年度第13回愛知県公募債 (20年)	1.363	600,000	684,930	2034/11/14	
平成27年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.115	700,000	777,700	2035/5/8	
平成27年度第14回愛知県公募債 (20年)	1.129	200,000	222,968	2035/11/19	
平成28年度第2回愛知県公募債 (20年)	0.387	100,000	101,003	2036/5/12	
平成28年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.429	300,000	304,200	2036/11/18	
平成29年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.606	400,000	415,016	2037/11/20	
平成30年度第2回愛知県公募債 (20年)	0.54	100,000	102,494	2038/4/30	
平成30年度第12回愛知県公募債 (20年)	0.706	300,000	314,721	2038/11/15	
令和元年度第5回愛知県公募債 (20年)	0.288	400,000	389,660	2039/7/12	
平成23年度第1回広島県公募債 (20年)	1.83	100,000	116,657	2031/9/22	
平成24年度第1回広島県公募債 (20年)	1.7	600,000	699,252	2032/9/14	
平成25年度第1回広島県公募債 (20年)	1.75	300,000	354,357	2033/9/13	
平成26年度第1回広島県公募債 (20年)	1.41	600,000	688,260	2034/9/12	
平成27年度第1回広島県公募債 (20年)	1.212	500,000	562,760	2035/9/25	
平成28年度第1回広島県公募債 (20年)	0.414	200,000	202,404	2036/9/26	
平成29年度第2回広島県公募債 (20年)	0.597	700,000	725,641	2037/9/25	
平成30年度第1回広島県公募債 (20年)	0.568	700,000	720,006	2038/5/17	
平成30年度第2回広島県公募債 (20年)	0.668	600,000	626,052	2038/9/17	
平成31年度第1回広島県公募債 (20年)	0.419	700,000	698,719	2039/4/19	
令和元年度第2回広島県公募債 (20年)	0.2	400,000	383,688	2039/9/20	
令和2年度第1回広島県公募債 (20年)	0.315	800,000	780,096	2040/4/17	
第3回山形県公募債 (15年)	0.43	500,000	514,220	2032/1/30	
第8回山形県公募債 (15年)	0.367	400,000	402,880	2036/4/18	
第12回山形県公募債 (20年)	1.73	100,000	116,518	2032/5/24	
第13回山形県公募債 (20年)	1.599	600,000	695,964	2033/5/20	
第14回山形県公募債 (20年)	1.546	600,000	696,816	2034/5/8	
第15回山形県公募債 (20年)	1.166	400,000	446,892	2035/2/16	
第16回山形県公募債 (20年)	1.216	200,000	225,024	2035/8/14	
第18回山形県公募債 (20年)	0.323	500,000	500,185	2036/5/20	
第20回山形県公募債 (20年)	0.626	300,000	312,273	2037/5/15	
第21回山形県公募債 (20年)	0.625	500,000	520,290	2037/12/11	
第22回山形県公募債 (20年)	0.568	600,000	617,160	2038/5/21	
第23回山形県公募債 (20年)	0.626	300,000	310,668	2038/12/17	
第24回山形県公募債 (20年)	0.431	100,000	100,018	2039/5/17	
第25回山形県公募債 (20年)	0.32	450,000	404,082	2039/12/20	
平成29年度第1回福岡県公募債 (15年)	0.419	400,000	410,192	2032/11/22	
平成30年度第2回福岡県公募債 (15年)	0.542	600,000	622,998	2033/10/17	
令和元年度第1回福岡県公募債 (15年)	0.254	600,000	600,576	2034/6/14	
令和元年度第2回福岡県公募債 (15年)	0.269	400,000	400,140	2034/12/13	
平成23年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.806	100,000	116,326	2031/8/21	
平成24年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.734	100,000	116,547	2032/5/18	
平成24年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.635	600,000	694,362	2032/8/16	
平成25年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.599	300,000	347,982	2033/5/20	
平成25年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.787	100,000	118,420	2033/8/12	

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成26年度第1回福岡県公債(20年)	1.542	250,000	290,370	2034/5/26
平成26年度第2回福岡県公債(20年)	1.451	300,000	345,555	2034/9/22
平成26年度第4回福岡県公債(20年)	1.249	200,000	225,632	2035/2/23
平成27年度第1回福岡県公債(20年)	1.285	500,000	566,870	2035/5/22
平成28年度第1回福岡県公債(20年)	0.308	500,000	499,135	2036/5/23
平成28年度第4回福岡県公債(20年)	0.744	600,000	635,916	2037/2/13
平成29年度第1回福岡県公債(20年)	0.626	100,000	104,100	2037/5/29
令和元年度第1回福岡県公債(20年)	0.359	600,000	591,288	2039/11/25
第10回千葉県公債(20年)	1.8	300,000	348,801	2031/8/18
第11回千葉県公債(20年)	1.87	100,000	117,479	2031/12/12
第12回千葉県公債(20年)	1.839	400,000	470,220	2032/4/16
第13回千葉県公債(20年)	1.701	550,000	641,388	2032/10/15
第14回千葉県公債(20年)	1.137	700,000	774,480	2033/4/15
第15回千葉県公債(20年)	1.604	100,000	116,457	2033/10/14
第16回千葉県公債(20年)	1.555	600,000	697,410	2034/4/14
第17回千葉県公債(20年)	1.403	600,000	687,852	2034/10/13
第18回千葉県公債(20年)	1.138	600,000	668,058	2035/4/13
第19回千葉県公債(20年)	1.166	100,000	111,980	2035/10/15
第23回千葉県公債(20年)	0.63	300,000	312,528	2037/10/15
第24回千葉県公債(20年)	0.559	200,000	205,568	2038/4/15
第25回千葉県公債(20年)	0.701	700,000	734,216	2038/10/15
第27回千葉県公債(20年)	0.251	800,000	774,056	2039/10/14
平成29年度第1回新潟県公債(20年)	0.616	700,000	726,922	2037/8/14
平成30年度第1回新潟県公債(20年)	0.653	700,000	729,176	2038/8/20
令和元年度第1回新潟県公債(20年)	0.2	800,000	766,888	2039/8/19
令和2年度第1回新潟県公債(20年)	0.435	800,000	795,192	2040/8/17
令和2年度第2回長野県公債(20年)	0.14	200,000	200,716	2030/10/16
令和3年度第1回長野県公債(20年)	0.19	400,000	402,644	2031/4/16
平成30年度第2回茨城県公債(20年)	0.386	500,000	507,720	2038/7/30
令和元年度第2回茨城県公債(20年)	0.19	500,000	498,385	2039/7/29
令和2年度第2回茨城県公債(20年)	0.356	300,000	303,366	2040/7/31
第2回群馬県公債(20年)	0.2	360,000	359,582	2039/6/17
第2回群馬県公債(20年)	2.019	100,000	118,315	2031/7/18
第3回群馬県公債(20年)	1.687	600,000	696,804	2032/6/25
第4回群馬県公債(20年)	1.667	100,000	116,878	2033/6/17
第5回群馬県公債(20年)	1.529	600,000	696,354	2034/6/16
第6回群馬県公債(20年)	1.267	600,000	678,696	2035/6/11
第7回群馬県公債(20年)	0.313	700,000	699,279	2036/6/13
第9回群馬県公債(20年)	0.554	400,000	410,596	2038/6/11
第10回群馬県公債(20年)	0.338	500,000	491,640	2039/6/17
第11回群馬県公債(20年)	0.416	400,000	396,644	2040/6/12
令和元年度第1回大分県公債(20年)	0.19	600,000	598,260	2039/7/15
令和2年度第1回大分県公債(20年)	0.281	570,000	573,266	2040/7/10
平成23年度第1回堺市公債(20年)	1.8	500,000	582,455	2031/11/21
平成24年度第1回堺市公債(20年)	1.732	600,000	701,256	2032/11/12
令和元年度第2回堺市公債(20年)	0.21	555,000	555,133	2039/11/18
平成30年度第2回長崎県公債(20年)	0.491	500,000	512,310	2038/8/20
令和元年度第2回長崎県公債(20年)	0.18	400,000	398,256	2039/8/26
平成28年度第2回島根県公債(20年)	0.506	100,000	102,524	2036/9/30
平成29年度第2回島根県公債(20年)	0.583	700,000	724,129	2037/9/18
平成30年度第2回島根県公債(20年)	0.668	700,000	730,394	2038/9/17
令和元年度第2回島根県公債(20年)	0.2	400,000	383,688	2039/9/20
令和2年度第2回島根県公債(20年)	0.459	800,000	799,920	2040/9/21
平成30年度第1回栃木県公債(20年)	0.421	525,000	535,421	2038/10/22
令和元年度第1回栃木県公債(20年)	0.14	462,500	459,156	2039/10/24

銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成30年度第1回奈良県公債(20年)	0.396	255,000	259,057	2038/9/17
令和元年度第1回奈良県公債(20年)	0.15	270,000	268,382	2039/9/20
第15回大阪市公債(20年)	2.12	250,000	296,192	2031/1/24
第17回大阪市公債(20年)	1.721	200,000	234,086	2032/12/21
第18回大阪市公債(20年)	1.262	700,000	790,965	2035/2/27
第19回大阪市公債(20年)	1.138	600,000	668,214	2035/4/24
第20回大阪市公債(20年)	1.184	200,000	224,240	2035/8/31
第21回大阪市公債(20年)	0.97	300,000	327,888	2036/1/29
第22回大阪市公債(20年)	0.347	700,000	702,616	2036/5/20
第24回大阪市公債(20年)	0.655	200,000	209,160	2037/4/21
第26回大阪市公債(20年)	0.635	500,000	521,290	2037/10/23
第27回大阪市公債(20年)	0.544	200,000	205,104	2038/4/20
第1回名古屋市長市公債(30年)	2.53	500,000	648,760	2035/3/20
第3回名古屋市長市公債(30年)	2.5	100,000	133,068	2037/9/18
第6回名古屋市長市公債(30年)	2.45	100,000	139,880	2039/12/20
第14回名古屋市長市公債(20年)	1.648	500,000	574,215	2032/8/10
第15回名古屋市長市公債(20年)	1.712	300,000	352,977	2033/9/9
第16回名古屋市長市公債(20年)	1.52	200,000	231,848	2034/6/9
第17回名古屋市長市公債(20年)	1.203	500,000	561,540	2035/5/28
第18回名古屋市長市公債(20年)	1.139	700,000	781,361	2035/11/20
第19回名古屋市長市公債(20年)	0.323	300,000	300,111	2036/4/28
第20回名古屋市長市公債(20年)	0.645	600,000	626,280	2037/5/25
第21回名古屋市長市公債(20年)	0.568	700,000	720,013	2038/5/18
第22回名古屋市長市公債(20年)	0.431	700,000	700,133	2039/5/20
第10回京都市公債(20年)	1.803	200,000	233,392	2031/11/21
第11回京都市公債(20年)	1.701	100,000	116,693	2032/11/19
第13回京都市公債(20年)	1.359	300,000	342,399	2034/11/24
第14回京都市公債(20年)	1.139	400,000	446,512	2035/11/22
第15回京都市公債(20年)	0.487	500,000	511,245	2036/11/28
第16回京都市公債(20年)	0.611	600,000	623,010	2037/11/27
第17回京都市公債(20年)	0.683	700,000	731,815	2038/11/26
第18回京都市公債(20年)	0.355	400,000	393,932	2039/11/18
平成23年度第4回神戸市公債(20年)	1.913	150,000	176,142	2031/9/12
平成23年度第14回神戸市公債(20年)	1.794	200,000	233,754	2032/2/13
平成24年度第3回神戸市公債(20年)	1.635	500,000	578,580	2032/8/13
平成24年度第12回神戸市公債(20年)	1.711	500,000	584,580	2032/12/17
平成25年度第12回神戸市公債(20年)	1.52	100,000	115,690	2034/2/17
平成26年度第3回神戸市公債(20年)	1.482	300,000	346,488	2034/7/14
平成27年度第9回神戸市公債(20年)	1.007	100,000	109,799	2036/1/25
平成28年度第9回神戸市公債(20年)	0.645	400,000	418,080	2037/1/23
平成29年度第5回神戸市公債(20年)	0.597	200,000	207,318	2037/9/17
平成30年度第6回神戸市公債(20年)	0.668	300,000	313,026	2038/9/17
令和元年度第6回神戸市公債(20年)	0.2	500,000	479,610	2039/9/20
第1回横浜市長市公債(30年)	2.63	500,000	651,395	2034/9/20
第2回横浜市長市公債(30年)	2.49	500,000	646,150	2035/3/20
第4回横浜市長市公債(30年)	2.54	210,000	278,168	2036/12/19
第25回横浜市長市公債(20年)	1.72	400,000	466,284	2032/7/16
第26回横浜市長市公債(20年)	1.776	300,000	353,235	2033/1/28
第27回横浜市長市公債(20年)	1.599	300,000	347,982	2033/5/20
第28回横浜市長市公債(20年)	1.586	300,000	348,831	2033/11/11
第29回横浜市長市公債(20年)	1.528	200,000	231,952	2034/5/26
第30回横浜市長市公債(20年)	1.376	550,000	628,765	2034/10/20
第31回横浜市長市公債(20年)	1.18	300,000	335,730	2035/4/20
第35回横浜市長市公債(20年)	0.443	100,000	101,579	2036/10/28
第40回横浜市長市公債(20年)	0.559	700,000	719,495	2038/4/16

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
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円	千円	
第42回横浜市公募公債 (20年)	0.47	366,500	373,987	2038/12/17	令和元年度第2回広島市公募公債	0.2	800,000	766,888	2039/8/19
平成23年度第3回札幌市公募公債 (20年)	1.944	600,000	705,834	2031/7/29	令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	393,928	2039/11/21
平成24年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.79	600,000	702,456	2032/4/23	令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	496,995	2040/8/21
平成24年度第4回札幌市公募公債 (20年)	1.635	200,000	231,432	2032/8/13	平成29年度第1回仙台市公募公債	0.616	700,000	727,762	2037/10/19
平成24年度第11回札幌市公募公債 (20年)	1.794	100,000	118,010	2033/2/28	平成30年度第1回仙台市公募公債	0.426	510,000	519,389	2038/8/20
平成25年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.72	200,000	234,948	2033/6/14	平成30年度第2回仙台市公募公債	0.429	700,000	737,366	2038/10/18
平成25年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.53	300,000	347,718	2034/3/17	令和元年度第1回仙台市公募公債	0.17	360,000	358,448	2039/8/19
平成26年度第1回札幌市公募公債 (20年)	1.524	500,000	579,635	2034/5/26	令和元年度第2回仙台市公募公債	0.15	700,000	694,862	2039/10/14
平成26年度第10回札幌市公募公債 (20年)	1.267	400,000	452,160	2035/3/20	平成24年度第2回福井県公募公債	1.711	100,000	116,868	2032/12/21
平成27年度第3回札幌市公募公債 (20年)	1.211	200,000	224,828	2035/7/31	平成25年度第1回福井県公募公債	1.667	100,000	116,826	2033/6/21
平成29年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.597	600,000	621,954	2037/9/18	平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	115,509	2034/7/18
平成30年度第8回札幌市公募公債 (20年)	0.626	700,000	724,899	2038/12/20	平成27年度第1回福井県公募公債	1.28	600,000	680,262	2035/7/17
令和元年度第4回札幌市公募公債 (20年)	0.15	284,220	282,639	2039/9/20	平成28年度第1回福井県公募公債	0.18	700,000	685,090	2036/7/29
令和2年度第5回札幌市公募公債 (20年)	0.445	700,000	697,599	2040/10/12	平成29年度第1回福井県公募公債	0.659	100,000	104,555	2037/7/24
第14回川崎市公募公債 (20年)	1.79	100,000	116,985	2032/3/19	平成30年度第1回福井県公募公債	0.535	500,000	511,435	2038/7/30
第15回川崎市公募公債 (20年)	1.727	300,000	350,538	2032/9/17	令和元年度第1回福井県公募公債	0.286	400,000	389,504	2039/7/29
第18回川崎市公募公債 (20年)	1.541	600,000	696,234	2034/3/17	令和2年度第1回福井県公募公債	0.249	584,615	586,275	2040/7/13
第20回川崎市公募公債 (20年)	1.133	200,000	222,588	2035/3/20	令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	597,858	2040/8/3
第21回川崎市公募公債 (20年)	1.11	200,000	222,332	2035/9/20	令和元年度第1回徳島県公募公債	0.18	360,000	358,830	2039/7/29
第22回川崎市公募公債 (20年)	0.377	600,000	605,160	2036/4/22	令和2年度第1回徳島県公募公債	0.281	380,000	382,306	2040/7/31
第23回川崎市公募公債 (20年)	0.549	300,000	309,597	2036/9/19	平成30年度第1回岡山県公募公債	0.29	612,500	616,965	2038/12/21
第24回川崎市公募公債 (20年)	0.683	100,000	104,991	2037/4/17	令和元年度第1回岡山県公募公債	0.192	370,000	369,641	2039/12/20
第27回川崎市公募公債 (20年)	0.559	300,000	308,355	2038/4/16	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	612,120	2038/4/23
第30回川崎市公募公債 (20年)	0.2	600,000	575,850	2039/6/20	第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	398,656	2029/4/23
第31回川崎市公募公債 (20年)	0.14	370,000	367,498	2039/10/21	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	296,124	2039/4/22
第33回川崎市公募公債 (20年)	0.44	600,000	597,456	2040/6/20	第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	697,389	2041/6/25
第6回北九州市公募公債 (20年)	0.18	645,120	641,965	2039/7/22	第2回公営企業債券 (30年)	2.39	100,000	125,642	2033/12/20
第10回北九州市公募公債 (20年)	2.09	250,000	295,225	2031/1/24	第3回公営企業債券 (30年)	2.59	300,000	384,297	2033/12/20
第11回北九州市公募公債 (20年)	2.019	500,000	591,290	2031/7/18	第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)	2.5	200,000	259,276	2035/9/21
第13回北九州市公募公債 (20年)	1.706	400,000	464,944	2032/7/16	第17回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.87	100,000	116,726	2031/9/26
第14回北九州市公募公債 (20年)	1.732	600,000	701,640	2032/11/12	第19回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.84	100,000	116,890	2031/12/26
第15回北九州市公募公債 (20年)	1.667	100,000	116,744	2033/6/17	第21回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.812	100,000	116,960	2032/4/28
第16回北九州市公募公債 (20年)	1.604	100,000	116,309	2033/10/11	第24回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.702	500,000	581,215	2032/9/28
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	600,000	695,574	2034/6/20	第32回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.624	100,000	116,331	2033/10/28
第18回北九州市公募公債 (20年)	1.376	200,000	228,352	2034/10/20	第33回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.668	500,000	585,030	2033/12/28
第19回北九州市公募公債 (20年)	1.312	600,000	681,498	2035/6/19	第35回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.569	300,000	347,982	2034/3/28
第20回北九州市公募公債 (20年)	1.111	100,000	111,034	2035/10/26	第37回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.535	200,000	231,486	2034/6/28
平成23年度第4回福岡市公募公債 (20年)	1.89	300,000	351,456	2031/8/19	第40回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.381	600,000	684,258	2034/10/27
平成24年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.702	400,000	465,584	2032/7/20	第42回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.999	100,000	109,167	2035/1/26
平成24年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.696	300,000	349,347	2032/9/17	第44回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.298	300,000	339,582	2035/6/28
平成25年度第1回福岡市公募公債 (20年)	1.808	100,000	118,562	2033/7/19	第46回地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.189	100,000	111,722	2035/9/28
平成25年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.511	400,000	462,324	2034/2/17	第51回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.377	400,000	402,400	2036/4/28
平成26年度第2回福岡市公募公債 (20年)	1.49	600,000	693,108	2034/6/20	第67回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.564	200,000	204,820	2038/6/28
平成26年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.371	200,000	228,342	2034/9/20	第71回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.2	500,000	477,585	2039/9/28
平成27年度第6回福岡市公募公債 (20年)	1.121	100,000	111,365	2035/12/18	第79回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.345	400,000	391,212	2039/12/28
平成28年度第6回福岡市公募公債 (20年)	0.429	700,000	709,338	2036/11/25	第80回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	489,315	2040/1/27
平成30年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.701	700,000	734,237	2038/10/19	第83回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	396,588	2040/6/28
平成31年度第2回福岡市公募公債 (20年)	0.225	553,846	555,131	2039/4/22	第110回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	313,314	2037/2/27
平成31年度第3回福岡市公募公債 (20年)	0.419	600,000	598,902	2039/4/22	第110回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	302,541	2027/6/18
2019年度第5回福岡市公募公債 (20年)	0.286	300,000	292,128	2039/7/29	第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	502,310	2028/6/20
2019年度第7回福岡市公募公債 (20年)	0.271	500,000	485,430	2039/10/24	第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	510,245	2032/2/27
平成29年度第2回広島市公募公債	0.616	200,000	207,696	2037/8/18	第135回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	418,400	2037/2/27
平成29年度第4回広島市公募公債	0.62	600,000	623,808	2037/11/20	第151回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	500,000	480,270	2040/2/28
平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	700,000	727,622	2038/8/20	第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	467,124	2029/12/20
平成30年度第4回広島市公募公債	0.706	700,000	734,370	2038/11/19	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	509,430	2032/3/19

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
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	405,192	2027/4/23	第150回都市再生債券	0.716	500,000	523,245	2038/11/19
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	303,114	2027/9/24	第156回都市再生債券	0.343	400,000	392,024	2039/6/17
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	100,162	2030/2/25	第157回都市再生債券	0.2	400,000	382,104	2039/9/16
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	399,552	2031/9/25	第160回都市再生債券	0.335	600,000	585,828	2039/12/19
第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	510,405	2023/9/25	第167回都市再生債券	0.43	300,000	296,328	2040/12/20
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	100,564	2026/11/25	第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	503,340	2029/2/22
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	202,008	2027/11/25	第75回一般担保住宅金融支援機構債券	2.066	210,000	248,451	2031/6/13
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	299,406	2029/9/25	第81回一般担保住宅金融支援機構債券	1.926	100,000	117,153	2031/9/18
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	504,425	2030/5/24	第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	116,814	2031/11/18
第429回九州電力株式会社社債	0.909	300,000	307,308	2024/9/25	第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	586,785	2032/2/13
第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	504,190	2028/7/25	第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	117,634	2032/3/12
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	404,552	2030/5/24	第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	116,803	2032/6/18
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	111,000	113,770	2024/12/25	第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	233,696	2032/7/16
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	202,380	2027/6/25	第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	586,165	2032/9/14
第346回北海道電力株式会社社債	0.31	700,000	704,410	2024/12/25	第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	117,397	2032/10/15
第7回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.46	200,000	200,660	2022/10/24	第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	470,760	2032/11/12
第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.81	500,000	513,575	2027/10/22	第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	118,626	2033/1/25
第10回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.45	100,000	100,388	2023/1/25	第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	356,832	2033/2/18
第12回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.44	500,000	502,200	2023/4/19	第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	233,972	2032/12/20
第30回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.58	600,000	607,236	2024/10/9	第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	332,232	2035/5/18
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	622,212	2029/10/9	第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	112,141	2035/8/20
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	673,440	2034/12/20	第211回一般担保住宅金融支援機構債券	0.406	500,000	510,750	2032/6/18
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	335,049	2035/9/20	第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	266,988	2037/10/20
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	516,610	2037/12/18	第223回一般担保住宅金融支援機構債券	0.403	200,000	203,960	2032/11/19
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	701,827	2038/12/20	第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	305,028	2033/6/20
第79回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.396	700,000	714,315	2032/6/18	第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	233,628	2039/1/20
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	712,698	2038/7/12	第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	303,453	2034/2/20
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	698,712	2039/4/11	第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	798,484	2034/12/20
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	385,756	2039/7/11	第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	398,332	2035/2/20
第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	687,309	2040/4/24	第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	398,132	2035/12/20
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	499,515	2040/7/20	第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	502,200	2036/4/18
第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	501,610	2035/10/15	第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	500,810	2036/8/22
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	198,064	2041/7/12	第22回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	726,229	2036/12/16
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	268,778	2037/3/19	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	309,786	2037/12/18
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	132,321	2035/9/20	第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	617,154	2038/3/12
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	262,592	2035/12/20	第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	730,856	2038/10/22
第13回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限	0.5	700,000	708,267	2038/9/17	第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	95,576	2039/9/16
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	588,175	2032/3/19	第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	402,144	2030/1/29
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	500,000	584,190	2032/9/17	第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	293,658	2040/1/27
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	577,930	2034/3/17	第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	602,250	2035/10/26
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	110,788	2035/3/20	第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	502,240	2038/10/28
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	208,270	2037/12/18	第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	600,546	2040/10/26
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	519,075	2037/12/18	第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	348,933	2032/9/17
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	728,490	2038/9/17	第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	117,017	2033/6/20
第9回道路債	2.9	100,000	128,366	2032/5/20	第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	117,410	2033/9/20
第21回道路債	2.75	100,000	128,881	2033/6/20	第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	692,334	2034/6/20
第28回道路債	2.83	500,000	654,010	2033/12/20	第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	458,688	2034/9/20
第33回道路債	2.91	100,000	132,764	2034/6/20	第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	111,037	2035/12/20
第43回道路債	2.66	200,000	261,114	2034/12/20	第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	99,406	2036/6/20
第124回都市再生債券	0.273	300,000	296,535	2036/6/20	第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	422,424	2037/2/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	502,465	2036/9/19	第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	725,095	2037/12/18
第131回都市再生債券	0.487	500,000	509,385	2036/11/25	第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	613,488	2038/6/18
第133回都市再生債券	0.767	200,000	211,884	2037/2/20	第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	293,526	2039/6/20
第141回都市再生債券	0.63	100,000	103,484	2038/2/19	第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	595,908	2040/6/26
第145回都市再生債券	0.584	300,000	307,677	2038/6/18	第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	695,667	2040/9/20

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
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債		0.26	500,000	499,235	2030/10/22	第35回東京瓦斯株式会社無担保社債		1.852	400,000	464,528	2031/12/26
第1回日本航空株式会社無担保社債		0.47	700,000	691,082	2026/12/18	第36回東京瓦斯株式会社無担保社債		1.737	400,000	461,292	2032/5/25
第2回日本航空株式会社無担保社債		0.17	600,000	599,808	2021/12/20	第37回東京瓦斯株式会社無担保社債		1.764	300,000	349,875	2033/9/26
第3回日本航空株式会社無担保社債		0.399	500,000	486,385	2028/9/21	第39回東京瓦斯株式会社無担保社債		1.554	700,000	799,778	2034/5/26
第5回日本航空株式会社無担保社債		0.22	500,000	497,425	2024/3/19	第41回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.57	700,000	713,811	2036/11/28
第7回日本航空株式会社無担保社債		0.28	800,000	764,544	2029/12/14	第43回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.67	700,000	722,043	2037/6/9
第15回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.734	500,000	506,675	2024/3/12	第46回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.58	700,000	709,184	2038/7/20
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.21	300,000	300,177	2024/12/6	第48回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.704	300,000	309,174	2038/11/29
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.34	500,000	501,865	2027/12/8	第52回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.486	1,000,000	993,700	2039/5/23
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.22	700,000	694,610	2029/12/5	第55回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.28	800,000	765,304	2039/9/13
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債		0.61	400,000	390,864	2039/12/5	第68回東京瓦斯株式会社無担保社債		0.523	500,000	495,660	2041/7/12
第3回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.366	500,000	501,515	2022/12/16	第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債		1.606	400,000	460,408	2034/3/24
第4回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.639	300,000	306,051	2025/12/17	第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債		1.402	600,000	671,766	2034/10/24
第5回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.21	400,000	400,664	2025/3/26	第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債		0.576	200,000	200,578	2041/6/3
第6回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.838	700,000	714,679	2038/3/26	第31回東邦瓦斯株式会社無担保社債		2.06	600,000	605,820	2022/3/18
第7回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.08	200,000	199,634	2024/9/24	第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債		1.628	300,000	323,325	2027/3/19
第8回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.21	600,000	596,430	2029/9/21	第38回東邦瓦斯株式会社無担保社債		0.933	500,000	507,700	2023/7/12
第10回株式会社社友友倉庫無担保社債		0.27	300,000	299,808	2030/10/15	第13回広島ガス株式会社無担保社債		0.405	600,000	605,952	2028/9/13
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券		0.69	500,000	504,745	2023/3/20	第14回広島ガス株式会社無担保社債		0.35	800,000	801,248	2030/10/15
第20回KDDI株式会社無担保社債		0.803	700,000	710,850	2023/12/20	第16回西部瓦斯株式会社無担保社債		0.355	700,000	699,979	2028/12/13
第21回KDDI株式会社無担保社債		0.669	500,000	508,010	2024/9/20	第3回東京都競馬株式会社無担保社債		0.18	700,000	699,272	2023/7/5
第22回KDDI株式会社無担保社債		0.31	700,000	701,876	2028/7/12	第5回SCSK株式会社無担保社債		0.14	500,000	500,090	2021/12/15
第24回KDDI株式会社無担保社債		0.25	700,000	702,345	2025/11/21	第6回SCSK株式会社無担保社債		0.14	600,000	600,228	2022/7/21
第25回KDDI株式会社無担保社債		0.395	400,000	403,364	2028/11/22	第1回日鉄住金物産株式会社無担保社債		0.15	400,000	399,804	2023/3/3
第26回KDDI株式会社無担保社債		0.13	100,000	100,026	2024/4/26	第3回日鉄住金物産株式会社無担保社債		0.29	200,000	199,834	2025/6/13
第27回KDDI株式会社無担保社債		0.23	700,000	701,099	2026/4/24	第3回株式会社ファーストリテイリング無担保社債		0.491	600,000	603,180	2022/12/16
第19回NTTファイナンス株式会社無担保社債		0.73	400,000	405,380	2023/9/20	第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債		0.749	800,000	820,880	2025/12/18
第23回沖縄電力株式会社社債		0.469	200,000	202,714	2025/3/25	第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債		0.11	300,000	300,261	2023/6/6
第25回沖縄電力株式会社社債		0.25	700,000	702,786	2027/6/25	第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債		0.22	400,000	401,584	2025/6/6
第26回沖縄電力株式会社社債		0.28	700,000	703,745	2028/12/25	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	900,000	911,322	2028/6/6
第27回沖縄電力株式会社社債		0.19	800,000	797,984	2030/3/25	小 計			387,207,000	394,814,832	
第28回沖縄電力株式会社社債		0.24	300,000	299,994	2030/12/20	合 計			609,068,801	636,731,034	
第38回電源開発株式会社無担保社債		0.978	300,000	306,027	2023/12/20						
第39回電源開発株式会社無担保社債		0.929	200,000	204,060	2024/2/20						
第40回電源開発株式会社無担保社債		0.889	200,000	204,388	2024/6/20						
第49回電源開発株式会社無担保社債		0.4	300,000	303,642	2027/5/20						
第6回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.85	200,000	206,072	2027/8/31						
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債		2.29	100,000	105,675	2024/5/27						

○投資信託財産の構成

(2021年9月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	636,731,034	99.0
コール・ローン等、その他	6,198,325	1.0
投資信託財産総額	642,929,359	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年9月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	642,929,359,464
コール・ローン等	3,617,243,481
公社債(評価額)	636,731,034,424
未収入金	1,601,200,000
未収利息	979,881,559
(B) 負債	3,476,304,664
未払解約金	3,476,301,551
未払利息	3,113
(C) 純資産総額(A－B)	639,453,054,800
元本	518,912,552,897
次期繰越損益金	120,540,501,903
(D) 受益権総口数	518,912,552,897口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,323円

(注) 当親ファンドの期首元本額は580,322,215,319円、期中追加設定元本額は63,281,362,721円、期中一部解約元本額は124,691,025,143円です。

(元本の内訳)

東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型) 340,780,851,438円
 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 148,552,031,363円
 東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型) 24,894,035,964円
 東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型) 4,510,167,205円
 TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定> 175,466,927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9月24日～2021年9月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,753,053,198
受取利息	4,754,063,571
支払利息	△ 1,010,373
(B) 有価証券売買損益	354,366,854
売買益	2,209,039,254
売買損	△ 1,854,672,400
(C) 当期損益金(A＋B)	5,107,420,052
(D) 前期繰越損益金	129,409,209,520
(E) 追加信託差損益金	14,291,485,728
(F) 解約差損益金	△ 28,267,613,397
(G) 計(C＋D＋E＋F)	120,540,501,903
次期繰越損益金(G)	120,540,501,903

(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・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2021年5月28日）

（計算期間 2020年5月29日～2021年5月28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	中 率	期 騰	中 率		
	円	%		%	%	百万円
5期(2017年5月29日)	25,278	20.9	2,259.91	17.4	97.6	89,988
6期(2018年5月28日)	28,649	13.3	2,601.87	15.1	96.9	96,585
7期(2019年5月28日)	25,745	△10.1	2,334.11	△10.3	97.0	107,652
8期(2020年5月28日)	26,104	1.4	2,437.16	4.4	96.1	37,394
9期(2021年5月28日)	27,192	4.2	3,071.22	26.0	98.0	107,201

○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)	円	%		%	%
2020年5月28日	26,104	—	2,437.16	—	96.1
5月末	26,005	△0.4	2,416.04	△0.9	96.1
6月末	25,608	△1.9	2,411.45	△1.1	96.6
7月末	24,238	△7.1	2,314.39	△5.0	97.7
8月末	25,770	△1.3	2,503.59	2.7	97.2
9月末	26,242	0.5	2,536.14	4.1	97.3
10月末	24,956	△4.4	2,464.21	1.1	98.6
11月末	26,210	0.4	2,738.72	12.4	98.4
12月末	27,002	3.4	2,819.93	15.7	98.4
2021年1月末	26,936	3.2	2,826.50	16.0	98.9
2月末	26,363	1.0	2,914.58	19.6	98.6
3月末	28,347	8.6	3,080.87	26.4	97.9
4月末	27,235	4.3	2,993.46	22.8	98.3
(期 末)					
2021年5月28日	27,192	4.2	3,071.22	26.0	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。
TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

○運用経過

(2020年5月29日～2021年5月28日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：26,104円

期 末：27,192円

騰落率： 4.2%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・各国の財政支援策の推進および金融緩和政策の継続
- ・新型コロナウイルスワクチンの開発および接種進展による景気回復期待

マイナス要因

- ・米国大統領選挙などを巡る政治的不透明感の高まり
- ・新型コロナウイルスの感染再拡大による景気悪化懸念

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初、新型コロナウイルスワクチンの開発とともに経済活動正常化への期待が高まる局面もありましたが、新型コロナウイルスの感染再拡大や、米国大統領選挙に対する不透明感などを背景に、国内株式市場は上下しながらおおむね横ばいで推移しました。

その後、米国大統領選挙を通過したことで政治的不確実性が低下し新政権による大規模な財政支援策などが好感されたことや、米国の製薬会社が開発中の新型コロナウイルスワクチンの治験で良好な結果が示され接種進展への期待が高まったことなどから株式市場は世界的に上昇し、連動して国内株式市場も上昇しました。

期末にかけては、国内の主要都市で新型コロナウイルスの新規感染者数が増加したことや、2021年1～3月期決算の実績や今期見通しが市場予想を下回る企業が多かったことから、国内株式市場は下落基調となりましたが、前期末対比では上昇して期を終えました。

■ポートフォリオについて

ポートフォリオ全体の配当利回りをTOPIX（東証株価指数）よりも高めつつ、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。

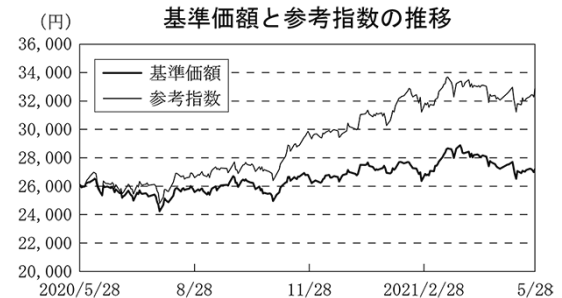
ポートフォリオの β （ベータ：TOPIXに対する感応度）を低く抑えたため、相場上昇局面では上値が限定的だったことや、当ファンドで多く保有する価格変動の影響を受けにくい低ボラティリティ株のパフォーマンスが相対的に劣後したことがマイナス寄与したため、当期のパフォーマンスはTOPIX（配当込み）を下回る結果となりました。また、価格変動リスクはTOPIXと比較して低く抑えることができました。

以上の運用の結果、基準価額は4.2%上昇しました。

○今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染状況については、ワクチン接種の進捗が早い米国、英国では着実に新規感染者数、死者数の減少傾向が続いており、経済活動が徐々に正常化に向かうことが期待されています。一方、国内では先進諸国と比較してワクチン接種が遅れていることから経済活動の本格的な再開まではしばらく時間がかかることが懸念され、国内株式市場はおおむね横ばいでの推移を予想します。

今後も日本の株式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TOPIXより低く抑えながら、中長期的にTOPIXと同程度のリターンを目指します。



(注) 参考指数は、期首(2020年5月28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) 参考指数は、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月29日～2021年5月28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 6 (6)	% 0.022 (0.022)	(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	6	0.022	
期中の平均基準価額は、26,242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

(2020年5月29日～2021年5月28日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 63,820 (1,316)	千円 157,891,196 (—)	千株 41,645	千円 91,258,828

(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

(2020年5月29日～2021年5月28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	249,150,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	80,446,864千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.09

(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

(2020年5月29日～2021年5月28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5月28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
水産・農林業 (1.0%)			
雪国まいたけ	—	365	646,050
サカタのタネ	—	117	430,560
建設業 (4.9%)			
ミライト・ホールディングス	185	—	—
安藤・間	454	—	—
東急建設	292	—	—
西松建設	—	56	192,360
三井住友建設	640	—	—
奥村組	75	76	220,704
熊谷組	125	—	—
N I P P O	—	279	797,382
日本国土開発	45	—	—
ライト工業	120	—	—
積水ハウス	359	264	613,008
関電工	259	533.5	488,686
きんでん	—	32	59,328
協和エクシオ	125	475.6	1,301,241
九電工	—	175	602,875
三機工業	—	298	415,710
高砂熱学工業	—	233	433,380
食料品 (5.9%)			
ニッポン	63	175	276,325
森永製菓	95	—	—
江崎グリコ	95	18	76,140
山崎製パン	108	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カルビー	169	200	511,600
明治ホールディングス	92	194	1,326,960
アサヒグループホールディングス	110	—	—
サントリー食品インターナショナル	166	—	—
日清オイリオグループ	41	102	309,060
味の素	345	—	—
キュービー	202	—	—
ハウス食品グループ本社	95	—	—
ニチレイ	229	421	1,196,903
東洋水産	117	314	1,406,720
日清食品ホールディングス	45	25	199,500
日本たばこ産業	329	407	890,516
繊維製品 (0.4%)			
ワコールホールディングス	100	—	—
ホギメディカル	—	121	400,510
パルプ・紙 (1.8%)			
大王製紙	—	416	715,936
レンゴー	—	1,251	1,164,681
化学 (9.1%)			
アイカ工業	—	24	97,080
花王	—	199	1,345,638
ライオン	—	1,042	2,018,354
ノエビアホールディングス	38	78	400,920
小林製薬	—	185	1,803,750
タカラバイオ	—	15	44,805
アース製薬	—	128	829,440

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	15	236	1,004,180
ユニ・チャーム	—	464	2,029,072
医薬品 (5.9%)			
協和キリン	—	275	922,625
武田薬品工業	174	419	1,577,116
中外製薬	—	220	919,380
科研製薬	51	182	833,560
ツムラ	—	210	748,650
日医工	40	—	—
栄研化学	—	153	333,846
キョーリン製薬ホールディングス	160	430	742,610
大幸薬品	—	99	105,534
石油・石炭製品 (1.0%)			
ENEOSホールディングス	750	2,366	1,076,530
ゴム製品 (—%)			
ブリヂストン	208	—	—
ガラス・土石製品 (0.4%)			
日本カーボン	—	70	303,800
黒崎播磨	5	—	—
フジミインコーポレーテッド	—	35	177,450
非鉄金属 (—%)			
アサヒホールディングス	40	—	—
機械 (3.0%)			
三浦工業	—	132	665,280
タクマ	—	374	705,738
技研製作所	—	56	252,000
フジテック	—	226	547,598
アマノ	—	292	847,676
スター精密	—	82	144,320
電気機器 (15.2%)			
マブチモーター	—	143	623,480
日新電機	—	97.8	125,966
日本電気	—	169	870,350
富士通	—	43	772,065
沖電気工業	289	746	741,524
エレコム	—	404	849,208
アンリツ	—	909	1,893,447

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヒロセ電機	—	101	1,592,770
アズビル	—	469	2,087,050
キーエンス	—	5	272,900
シスメックス	—	177	2,024,880
浜松ホトニクス	—	293	1,974,820
京セラ	—	314	2,129,862
キャノン	325	—	—
輸送用機器 (5.2%)			
豊田自動織機	—	69	659,640
トヨタ自動車	—	241	2,201,535
S U B A R U	310	—	—
エクセディ	—	40	64,840
シマノ	—	76	1,904,180
テイ・エス テック	—	399	626,829
精密機器 (0.7%)			
ニコン	620	—	—
H O Y A	—	47	681,735
メニコン	—	14	97,300
その他製品 (3.2%)			
ビジョン	—	38	120,650
リンテック	13	227	554,788
任天堂	—	33	2,243,010
コクヨ	20	264	459,888
電気・ガス業 (3.7%)			
中部電力	488	1,579	2,074,016
沖縄電力	61.95	21	29,232
東京瓦斯	288	714	1,556,163
大阪瓦斯	339	97	204,185
東邦瓦斯	56	—	—
陸運業 (1.6%)			
西日本旅客鉄道	87	—	—
名古屋鉄道	—	50	107,350
センコーグループホールディングス	185	496	505,424
丸和運輸機関	—	430	668,220
九州旅客鉄道	233	150	379,800
S Gホールディングス	75	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空運業 (－%)			
日本航空	50	－	－
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
住友倉庫	－	48	70,800
情報・通信業 (11.7%)			
NECネットエスアイ	171	113	199,106
コーエーテクモホールディングス	98	250.6	1,295,602
インフォコム	－	277	717,430
アルテリア・ネットワークス	116	345	559,245
トレンドマイクロ	109	191	1,069,600
伊藤忠テクノソリューションズ	－	558	1,950,210
大塚商会	－	135	803,250
エイベックス	135	380	586,340
スカパーJ S A Tホールディングス	303	5	2,180
日本電信電話	285	738	2,191,860
KDDI	225	565	2,118,185
NTTドコモ	232	－	－
東宝	20	－	－
TKC	－	71	246,725
NSD	115	237	429,444
ミロク情報サービス	－	101	163,620
卸売業 (7.1%)			
TOKAIホールディングス	129	422	374,314
シップヘルスケアホールディングス	－	404	1,065,752
コメダホールディングス	151	377	758,901
第一興商	44	－	－
アズワン	6	－	－
伊藤忠商事	309	146	485,596
三井物産	430	－	－
住友商事	314	－	－
三菱商事	－	662	1,996,592
菱洋エレクトロ	30	287	759,402
岩谷産業	67	10	64,300
サンゲツ	65	－	－
PALTAC	－	136	795,600
日鉄物産	34	－	－
オートバックスセブン	174	492	727,176

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
因幡電機産業	69	169	433,823
小売業 (6.5%)			
ローソン	27	19	95,760
サンエー	－	12	51,360
カワチ薬品	－	104	234,936
エービーシー・マート	95	89	562,480
エディオン	261	46	50,600
ジンズホールディングス	19	－	－
DCMホールディングス	244	825	839,850
ドトール・日レスホールディングス	87	－	－
ウエルシアホールディングス	－	28	94,780
ジョイフル本田	－	254	335,026
セブン&アイ・ホールディングス	71	－	－
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	－	588	1,293,600
西松屋チェーン	96	－	－
ユナイテッドアローズ	47	－	－
日本瓦斯	11	698	1,190,788
島忠	109	－	－
ライフコーポレーション	－	202	679,730
リンガーハット	61	－	－
ヤオコー	20	144	928,800
ケーズホールディングス	440	80	106,000
ヤマダホールディングス	1,000	－	－
吉野家ホールディングス	215	－	－
王将フードサービス	26	62	344,100
銀行業 (3.1%)			
ゆうちょ銀行	358	－	－
あおぞら銀行	87	－	－
三井住友フィナンシャルグループ	－	543	2,186,661
群馬銀行	－	54	19,656
セブン銀行	－	3,452	797,412
山口フィナンシャルグループ	－	364	239,148
証券・商品先物取引業 (0.5%)			
野村ホールディングス	－	900	544,950
保険業 (2.9%)			
SOMPOホールディングス	－	201	890,631
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	223	628	2,120,756

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他金融業 (1.1%)			
オリックス	258	—	—
日本取引所グループ	—	448	1,150,912
不動産業 (—%)			
タカラレーベン	298	—	—
サービス業 (4.0%)			
ミクシィ	—	644	1,734,292
総合警備保障	—	99	509,850
H. U. グループホールディングス	135	281	832,603
ダスキン	—	120	309,240

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
りらいあコミュニケーションズ	40	—	—
ユー・エス・エス	193	82	159,162
セコム	17	40	348,440
メイテック	50	—	—
イオンディライト	—	89	299,930
合 計	株 数 ・ 金 額	18,119	41,611
	銘柄数<比率>	105	136

(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

(2021年5月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	105,066,701	97.8
コール・ローン等、その他	2,341,347	2.2
投資信託財産総額	107,408,048	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	107,408,048,397
コール・ローン等	1,161,735,677
株式(評価額)	105,066,701,500
未収配当金	1,179,611,220
(B) 負債	206,875,420
未払解約金	206,874,439
未払利息	981
(C) 純資産総額(A－B)	107,201,172,977
元本	39,424,088,274
次期繰越損益金	67,777,084,703
(D) 受益権総口数	39,424,088,274口
1万口当たり基準価額(C／D)	27,192円

(注) 当親ファンドの期首元本額は14,325,263,356円、期中追加設定元本額は39,491,855,298円、期中一部解約元本額は14,393,030,380円です。

<元本の内訳>

東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型) 27,494,944,295円

東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 11,929,143,979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5月29日～2021年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,239,223,479
受取配当金	2,239,817,220
受取利息	7,117
その他収益金	31,267
支払利息	△ 632,125
(B) 有価証券売買損益	2,501,864,606
売買益	11,031,736,331
売買損	△ 8,529,871,725
(C) 当期損益金(A＋B)	4,741,088,085
(D) 前期繰越損益金	23,069,278,924
(E) 追加信託差損益金	64,254,156,746
(F) 解約差損益金	△24,287,439,052
(G) 計(C＋D＋E＋F)	67,777,084,703
次期繰越損益金(G)	67,777,084,703

(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。

TMA日本REITマザーファンド

運用報告書 第10期（決算日 2021年7月12日）

（計算期間 2020年7月11日～2021年7月12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	投 資 信 託		純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	証 組 入 比	券 率	
	円	%			%	百万円
6期(2017年7月10日)	20,806	△ 5.9	3,104.17	△ 6.7	97.5	54,693
7期(2018年7月10日)	23,145	11.2	3,456.85	11.4	98.4	71,950
8期(2019年7月10日)	27,259	17.8	4,064.84	17.6	98.2	120,486
9期(2020年7月10日)	23,933	△12.2	3,521.95	△13.4	98.2	37,309
10期(2021年7月12日)	32,566	36.1	4,800.45	36.3	98.4	131,857

○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	投 資 信 託	
	騰 落 率	率	騰 落 率	証 組 入 比	券 率
	円	%			%
(期 首) 2020年7月10日	23,933	—	3,521.95	—	98.2
7月末	24,144	0.9	3,535.10	0.4	97.8
8月末	25,383	6.1	3,735.15	6.1	97.8
9月末	25,126	5.0	3,698.94	5.0	98.5
10月末	23,810	△ 0.5	3,512.43	△ 0.3	98.6
11月末	24,687	3.2	3,635.82	3.2	98.5
12月末	26,168	9.3	3,854.76	9.4	97.6
2021年1月末	27,191	13.6	4,004.00	13.7	97.8
2月末	28,447	18.9	4,207.24	19.5	96.9
3月末	29,848	24.7	4,399.26	24.9	97.8
4月末	30,721	28.4	4,518.99	28.3	97.4
5月末	30,829	28.8	4,551.00	29.2	98.4
6月末	32,114	34.2	4,732.24	34.4	98.3
(期 末) 2021年7月12日	32,566	36.1	4,800.45	36.3	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は東証REIT指数（配当込み）です。
東証REIT指数（配当込み）は、東京証券取引所（以下「東証」といいます。）に上場しているREIT全銘柄の動きを捉える指数で、基準日（2003年3月31日）の時価総額を1,000として算出され、東証に上場しているREIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受け取りを合わせた投資効果）を表します。なお、東証REIT指数は東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数の商標又は標章に関するすべての権利は、東証が有しています。なお、ファンドは、東証により提供、保証又は販売されるものではなく、東証は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

○運用経過

(2020年7月11日～2021年7月12日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：23,933円

期 末：32,566円

騰落率： 36.1%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・新型コロナウイルスワクチン接種の進展による経済活動正常化への期待
- ・グローバル株価指数の日本REITの構成比率引き上げにより、日本REIT市場で良好な需給環境が継続したこと

マイナス要因

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による投資家心理の悪化



(注) 参考指数は、期首(2020年7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) 参考指数は、東証REIT指数(配当込み)です。

■投資環境

期初、主要先進国で緩和的な金融政策が当面続くとの見方や、REIT各社の決算発表を受けて、新型コロナウイルスの影響に対する過度な懸念が後退し、日本REIT市場は上昇しました。

10月にかけて、主要REIT銘柄が大規模な増資を発表して需給環境の悪化が懸念されたことや、欧米で新型コロナウイルスの感染が拡大し、一部の国では都市封鎖が実施されたことなどをを受けて投資家心理が悪化し、日本REIT市場は下落しました。

その後は、新型コロナウイルスワクチン接種の進展による経済活動正常化への期待や、グローバル株価指数の日本REITの構成比率引き上げを背景に良好な需給環境が期待されたことから、日本REIT市場は上昇基調となりました。

■ポートフォリオについて

市場流動性(流動性基準)とスポンサー企業の信用力や財務健全性(信用リスク基準)に基づいて絞り込んだ日本REITの銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を組み合わせた投資比率でポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行いました。

以上の運用の結果、基準価額は36.1%上昇し、参考指数である東証REIT指数(配当込み)におおむね連動する値動きとなりました。

○今後の運用方針

今後の日本REIT市場は、コロナ禍後の賃貸環境の改善が見込まれるセクターの銘柄に上昇余地があることや、物流施設セクターや住宅セクターの銘柄の業績が堅調に推移していることから、底堅い相場展開を想定します。

今後も、運用方針に基づき、ファンドにおけるREITの組入比率は高位を維持してポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年7月11日～2021年7月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 23	% 0.085	(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)	(23)	(0.085)	
合 計	23	0.085	
期中の平均基準価額は、27,372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

(2020年7月11日～2021年7月12日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	S O S i L A 物流リート投資法人	6,280	845,880	2,180	292,599
	日本アコモデーションファンド投資法人	3,515	2,134,020	955	574,695
	MCUBS M i d C i t y 投資法人	15,300 (△ 22,331)	1,226,584 (△ 1,717,348)	—	—
	森ヒルズリート投資法人	12,206	1,708,705	5,000	737,011
	産業ファンド投資法人	15,760	2,923,618	4,970	943,672
	アドバンス・レジデンス投資法人	11,480	3,569,411	5,248	1,675,958
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	9,760	1,833,329	3,650	728,108
	アクティブピア・プロパティーズ投資法人	4,090	1,721,899	2,990	1,265,902
	GLP投資法人	37,714	6,291,530	16,020	2,762,250
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5,110	1,529,102	3,410	1,124,835
	日本プロジスリート投資法人	16,390	5,623,298	5,200	1,714,625
	星野リゾート・リート投資法人	1,570	846,381	510	300,160
	O n e リート投資法人	2,260	575,811	1,330	372,732
	イオンリート投資法人	17,610	2,243,749	4,550	647,095
	ヒューリックリート投資法人	13,250	1,959,667	4,690	769,869
	日本リート投資法人	3,850	1,396,696	1,560	585,311
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	78,500	1,104,986	78,800	1,491,974
	積水ハウス・リート投資法人	35,710	2,830,529	14,150	1,180,169
	ケネディクス商業リート投資法人	6,244	1,426,513	3,340	844,488

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額 千円	口 数	金 額 千円
国	サムティ・レジデンシャル投資法人	5,270	559,514	2,450	264,831
	野村不動産マスターファンド投資法人	40,920	5,768,324	16,050	2,580,494
	ラサールロジポート投資法人	12,746 (737)	2,156,448 (130,210)	3,700	639,233
	ラサールロジポート投資法人（新）	737 (△ 737)	130,210 (△ 130,210)	—	—
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4,050	2,115,455	850	434,303
	投資法人みらい	19,850	814,176	5,950	275,260
	森トラスト・ホテルリート投資法人	3,280	400,731	700	82,691
	三菱地所物流リート投資法人	3,260 (84)	1,406,824 (36,262)	1,110	476,037
	三菱地所物流リート投資法人（新）	84 (△ 84)	36,262 (△ 36,262)	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	7,440	1,171,911	3,050	497,026
	タカラレーベン不動産投資法人	1,190	104,425	1,990	181,078
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	7,760	1,098,161	2,310	305,432
	日本ビルファンド投資法人	12,098	7,284,026	3,920	2,584,477
	ジャパンリアルエステイト投資法人	9,390	5,448,041	3,545	2,270,565
	日本都市ファンド投資法人	26,270 (43,328)	3,898,307 (1,717,348)	21,850	2,799,531
	オリックス不動産投資法人	23,250	3,860,131	10,530	1,918,919
	日本プライムリアルティ投資法人	7,940	2,691,553	3,500	1,364,028
	N T T都市開発リート投資法人	11,290	1,429,197	8,910	1,211,764
	東急リアル・エステート投資法人	10,690	1,673,673	5,210	921,940
	グローバル・ワン不動産投資法人	11,570	1,226,628	4,630	527,543
内	ユナイテッド・アーバン投資法人	30,550	3,879,471	10,250	1,475,315
	森トラスト総合リート投資法人	6,440	881,571	4,890	701,303
	フロンティア不動産投資法人	2,207	879,967	1,110	499,972
	平和不動産リート投資法人	7,530	937,389	4,740	699,858
	日本ロジスティクスファンド投資法人	8,650	2,621,938	3,000	937,947
	福岡リート投資法人	6,100	930,676	1,080	172,534
	ケネディクス・オフィス投資法人	4,050	2,699,964	1,895	1,338,493
	いちごオフィスリート投資法人	15,830	1,234,342	7,150	616,270
	大和証券オフィス投資法人	3,900	2,473,104	1,210	858,555
	阪急阪神リート投資法人	8,710	1,122,625	2,720	405,479
	スターツプロシード投資法人	2,260	470,829	280	60,281
	大和ハウスリート投資法人	16,860	4,501,048	5,010	1,402,489
	大和証券リビング投資法人	19,290	2,014,206	6,200	644,696
	ジャパンエクセレント投資法人	12,670	1,634,867	4,900	696,923
合 計		660,731 (20,997)	111,347,726 (—)	313,243	47,856,745

(注) 金額は受渡金です。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2020年7月11日～2021年7月12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7月12日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
S O S i L A物流リート投資法人	2,023	6,123	1,037,236	0.8
日本アコモデーションファンド投資法人	1,054	3,614	2,508,116	1.9
MCUBS M i d C i t y投資法人	7,031	—	—	—
森ヒルズリート投資法人	3,741	10,947	1,839,096	1.4
産業ファンド投資法人	3,397	14,187	3,061,554	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人	4,582	10,814	4,185,018	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	3,129	9,239	2,224,751	1.7
アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,800	3,900	2,004,600	1.5
G L P投資法人	13,495	35,189	6,738,693	5.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2,360	4,060	1,534,680	1.2
日本プロロジスリート投資法人	6,551	17,741	6,324,666	4.8
星野リゾート・リート投資法人	587	1,647	1,164,429	0.9
O n e リート投資法人	448	1,378	471,965	0.4
イオンリート投資法人	3,541	16,601	2,770,706	2.1
ヒューリックリート投資法人	5,010	13,570	2,553,874	1.9
日本リート投資法人	808	3,098	1,367,767	1.0
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	38,600	38,300	868,644	0.7
積水ハウス・リート投資法人	13,893	35,453	3,421,214	2.6
ケネディクス商業リート投資法人	2,554	5,458	1,636,308	1.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	600	3,420	443,916	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	16,118	40,988	7,258,974	5.5
ラサールロジポート投資法人	2,978	12,761	2,492,223	1.9
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,400	4,600	2,746,200	2.1
投資法人みらい	5,334	19,234	1,071,333	0.8
森トラスト・ホテルリート投資法人	1,060	3,640	512,512	0.4
三菱地所物流リート投資法人	948	3,182	1,530,542	1.2
C R E ロジスティクスファンド投資法人	1,720	6,110	1,219,556	0.9
タカラレーベン不動産投資法人	800	—	—	—
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,894	7,344	1,206,619	0.9
日本ビルファンド投資法人	3,467	11,645	8,198,080	6.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	3,852	9,697	6,807,294	5.2
日本都市ファンド投資法人	9,527	57,275	6,787,087	5.1
オリックス不動産投資法人	9,162	21,882	4,654,301	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	2,821	7,261	3,144,013	2.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
N T T都市開発リート投資法人	6,145	8,525	1,406,625	1.1
東急リアル・エステート投資法人	3,924	9,404	1,923,118	1.5
グローバル・ワン不動産投資法人	4,650	11,590	1,470,771	1.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	9,134	29,434	4,980,232	3.8
森トラスト総合リート投資法人	4,257	5,807	932,023	0.7
フロンティア不動産投資法人	686	1,783	916,462	0.7
平和不動産リート投資法人	3,807	6,597	1,182,842	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	2,238	7,888	2,662,200	2.0
福岡リート投資法人	1,207	6,227	1,161,958	0.9
ケネディクス・オフィス投資法人	1,774	3,929	3,123,555	2.4
いちごオフィスリート投資法人	6,256	14,936	1,489,119	1.1
大和証券オフィス投資法人	758	3,448	2,741,160	2.1
阪急阪神リート投資法人	1,972	7,962	1,370,260	1.0
スターツプロシード投資法人	130	2,110	530,876	0.4
大和ハウスリート投資法人	5,175	17,025	5,465,025	4.1
大和証券リビング投資法人	7,784	20,874	2,588,376	2.0
ジャパンエクセレント投資法人	5,452	13,222	2,062,632	1.6
合 計	口 数 ・ 金 額	242,634	611,119	129,793,209
	銘 柄 数 < 比 率 >	51	49	< 98.4% >

(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。

○投資信託財産の構成

(2021年7月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	129,793,209	98.2
コール・ローン等、その他	2,384,743	1.8
投資信託財産総額	132,177,952	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	132,177,952,864
コール・ローン等	1,424,075,153
投資証券(評価額)	129,793,209,800
未収入金	206,287,891
未収配当金	754,380,020
(B) 負債	320,388,037
未払金	98,330,795
未払解約金	222,055,761
未払利息	1,481
(C) 純資産総額(A－B)	131,857,564,827
元本	40,489,875,103
次期繰越損益金	91,367,689,724
(D) 受益権総口数	40,489,875,103口
1万口当たり基準価額(C／D)	32,566円

(注) 当親ファンドの期首元本額は15,589,390,568円、期中追加設定元本額は44,156,800,051円、期中一部解約元本額は19,256,315,516円です。

<元本の内訳>

東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型) 28,207,794,145円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 12,282,080,958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7月11日～2021年7月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,621,645,683
受取配当金	3,622,287,924
受取利息	3,468
その他収益金	20
支払利息	△ 645,729
(B) 有価証券売買損益	29,674,180,097
売買益	29,907,676,880
売買損	△ 233,496,783
(C) 当期損益金(A＋B)	33,295,825,780
(D) 前期繰越損益金	21,720,387,090
(E) 追加信託差損益金	71,018,468,805
(F) 解約差損益金	△34,666,991,951
(G) 計(C＋D＋E＋F)	91,367,689,724
次期繰越損益金(G)	91,367,689,724

(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。