

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142期 (決算日 2024年8月23日)
第143期 (決算日 2024年9月24日)
第144期 (決算日 2024年10月23日)
第145期 (決算日 2024年11月25日)
第146期 (決算日 2024年12月23日)
第147期 (決算日 2025年1月23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147期の決算を行いましたので、第142期～第147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 価 額			株 組 入 比 率	債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
118期(2022年8月23日)	9,806		30	△0.0	11.0	69.3	11.4	503,933
119期(2022年9月26日)	9,644		30	△1.3	11.7	69.7	11.8	490,314
120期(2022年10月24日)	9,491		30	△1.3	6.9	69.7	6.7	476,223
121期(2022年11月24日)	9,583		30	1.3	7.2	69.2	6.9	473,682
122期(2022年12月23日)	9,381		30	△1.8	7.0	69.3	6.8	457,538
123期(2023年1月23日)	9,335		20	△0.3	4.8	69.7	5.2	447,506
124期(2023年2月24日)	9,272		20	△0.5	5.8	69.4	5.9	430,211
125期(2023年3月23日)	9,353		20	1.1	3.9	69.1	4.1	425,463
126期(2023年4月24日)	9,321		20	△0.1	4.4	69.2	4.3	417,788
127期(2023年5月23日)	9,399		20	1.1	9.7	69.6	9.5	415,089
128期(2023年6月23日)	9,402		20	0.2	14.4	69.4	13.2	408,553
129期(2023年7月24日)	9,377		20	△0.1	14.6	69.1	14.2	401,663
130期(2023年8月23日)	9,248		20	△1.2	14.3	68.8	14.0	390,206
131期(2023年9月25日)	9,266		20	0.4	15.0	69.2	13.9	384,113
132期(2023年10月23日)	9,061		20	△2.0	12.1	69.7	12.0	369,123
133期(2023年11月24日)	9,149		20	1.2	9.6	69.3	10.0	361,830
134期(2023年12月25日)	9,161		20	0.3	9.6	69.2	9.7	350,949
135期(2024年1月23日)	9,240		20	1.1	10.1	68.9	9.9	347,246
136期(2024年2月26日)	9,157		20	△0.7	10.8	69.7	10.2	335,517
137期(2024年3月25日)	9,212		20	0.8	11.6	68.4	12.1	329,086
138期(2024年4月23日)	9,093		20	△1.1	9.9	69.1	9.8	318,540
139期(2024年5月23日)	8,975		20	△1.1	9.7	69.4	9.9	308,590
140期(2024年6月24日)	8,959		20	0.0	9.8	69.5	9.8	299,670
141期(2024年7月23日)	8,931		20	△0.1	10.3	68.9	9.7	289,800
142期(2024年8月23日)	8,967		20	0.6	7.7	69.6	7.3	282,911
143期(2024年9月24日)	8,981		20	0.4	7.7	69.3	7.1	278,195
144期(2024年10月23日)	8,876		20	△0.9	8.3	69.2	7.6	269,061
145期(2024年11月25日)	8,809		20	△0.5	12.2	69.0	11.2	260,268
146期(2024年12月23日)	8,785		20	△0.0	14.5	68.5	14.4	252,295
147期(2025年1月23日)	8,709		20	△0.6	14.4	69.5	14.5	244,430

(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142期	(期 首) 2024年 7 月23日	円 8,931	% —	% 10.3	% 68.9	% 9.7
	7 月末	8,939	0.1	10.4	68.9	9.8
	(期 末) 2024年 8 月23日	8,987	0.6	7.7	69.6	7.3
第143期	(期 首) 2024年 8 月23日	8,967	—	7.7	69.6	7.3
	8 月末	8,979	0.1	7.6	69.6	7.2
	(期 末) 2024年 9 月24日	9,001	0.4	7.7	69.3	7.1
第144期	(期 首) 2024年 9 月24日	8,981	—	7.7	69.3	7.1
	9 月末	8,967	△0.2	7.7	69.2	7.1
	(期 末) 2024年10月23日	8,896	△0.9	8.3	69.2	7.6
第145期	(期 首) 2024年10月23日	8,876	—	8.3	69.2	7.6
	10 月末	8,894	0.2	9.8	69.3	8.8
	(期 末) 2024年11月25日	8,829	△0.5	12.2	69.0	11.2
第146期	(期 首) 2024年11月25日	8,809	—	12.2	69.0	11.2
	11 月末	8,813	0.0	12.2	69.1	12.0
	(期 末) 2024年12月23日	8,805	△0.0	14.5	68.5	14.4
第147期	(期 首) 2024年12月23日	8,785	—	14.5	68.5	14.4
	12 月末	8,808	0.3	14.7	69.0	14.6
	(期 末) 2025年 1 月23日	8,729	△0.6	14.4	69.5	14.5

(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。

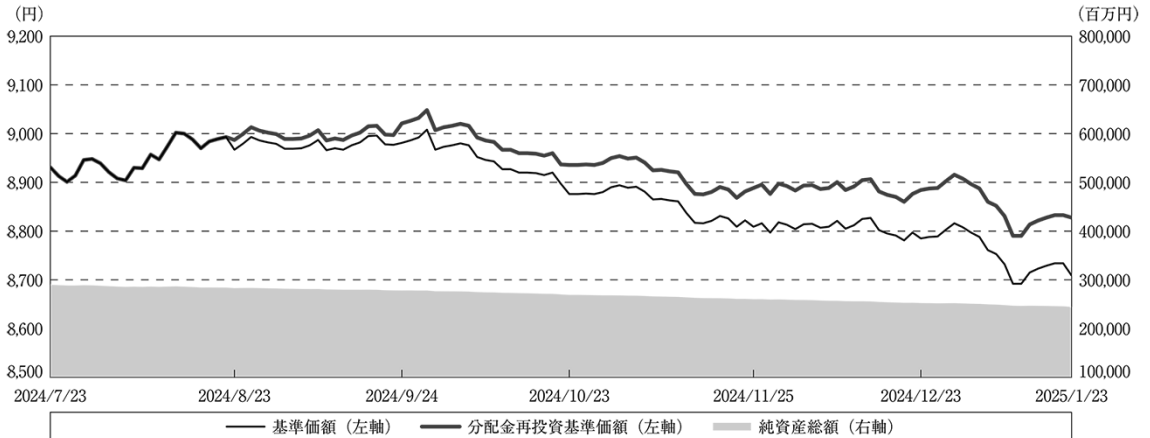
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(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

(2024年7月24日～2025年1月23日)

■作成期間中の基準価額等の推移



第142期首：8,931円

第147期末：8,709円(既払分配金(税込み):120円)

騰落率：△1.2%(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(2024年7月23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】

- ・社債の信用スプレッド(国債に対する上乘せ利回り)が安定的に推移したこと

【日本株式】

- ・米国における利下げ期待の高まり
- ・国内における自動車セクターの再編期待

【日本REIT】

- ・都心オフィスビルにおける平均空室率の低下や平均募集賃料の上昇

マイナス要因

【日本債券・日本REIT】

- ・日銀による追加利上げを背景とした国内金利の上昇
- ・米国の堅調な経済指標や大統領選挙の結果を受けた日米長期金利の上昇
- ・作成期後半の日銀の追加利上げに対する警戒感の高まり

【日本株式】

- ・日銀総裁の発言が積極的な利上げを示唆したものと受け止められる場面があったこと

■投資環境

【日本債券市場】

作成期初、1.0%台であった10年国債利回りは、2024年8月初旬に世界的に株式市場が急落したことを受けて、0.8%程度まで低下しました。その後、米国において堅調な経済指標や大統領選挙の結果を受けて財政拡張とインフレの高止まりが懸念されるなか、米国金利とともに日本の10年国債利回りは上昇し、11月末に1.0%台半ばとなりました。2025年以降は、1月の金融政策決定会合における追加利上げ実施への警戒感などから10年国債利回りはさらに上昇し、1.2%程度で作成期を終えました。

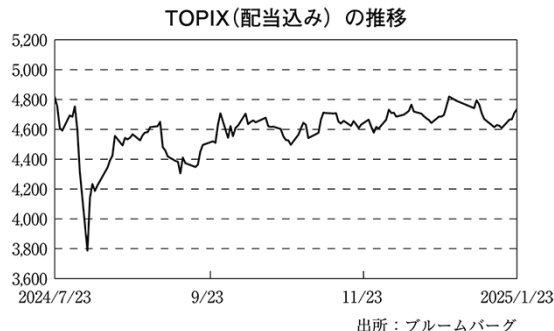
社債の信用スプレッドは、市場のボラティリティ（変動性）の高まりに伴い2024年8月から9月にかけて拡大したものの、その後は需給の改善によって縮小に転じ、作成期初対比ではおおむね横ばいとなりました。

【日本株式市場】

作成期初、2024年7月の金融政策決定会合後の日銀総裁の発言が利上げに積極的と受け止められたほか、米国景気に対する懸念が高まったことを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まるなか、投機筋の売りや相場急落でパニック売りの様相となり、日本株式市場は大きく下落して始まりました。その後は、米国景気に対する過度な懸念が和らいだほか、米国で利下げ期待が高まったことなどを受けて、日本株式市場は落ち着きを取り戻す展開となりました。作成期半ば以降、米国長期金利の上昇基調が継続し円安米ドル高基調となるなか、12月には国内の自動車業界再編加速への期待が高まったことから自動車株が上昇するなど、日本株式市場は上昇しましたが、前作成期末対比では下落しました。

【日本REIT市場】

作成期初、国内における急速な利上げや米国経済の先行きへの不安の高まりから急落する局面はありましたが、投資家心理が改善すると値を戻し、一部のオフィス系J-REITの決算発表を受けてオフィス系セクターの業績回復が期待され、日本REIT市場は上昇しました。2024年9月以降は、日米両国において国政選挙を控えるなか、金融政策の先行き不透明感が強く日本REIT市場は上値の重い展開が続き、自民党総裁選での石破氏の選出や、米国大統領選挙におけるトランプ氏の勝利が実現すると、金利の先高観から下落しました。12月下旬には日銀金融政策決定会合で利上げが見送られたことで、金利上昇リスクへの警戒は薄まり割安感が意識されたことで日本REIT市場は反発しましたが、2025年1月の日銀金融政策決定会合での利上げがほぼ確実視されるなか長期金利が急上昇し、日本REIT市場は作成期末にかけて軟調に推移しました。



■ポートフォリオについて

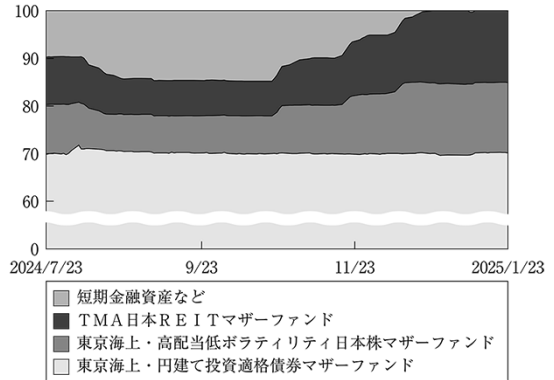
＜東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)＞

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の配分比率を引き下げて運用を行います。

当作成期は、2024年8月に株式市場が一時パニック売りの様相となり、日本REIT市場、日本債券市場でも価格変動リスクが高まったことから、日本株式と日本REITの配分比率を抑制する場面がありましたが、その後は市場環境の落ち着きを受けて、基本配分比率まで引き上げました。

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、1.2%下落しました。

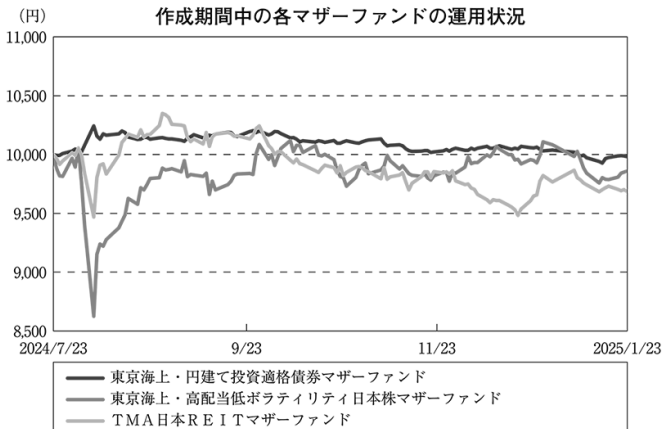
各マザーファンド組入比率の推移(%)



※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2024年7月23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	△0.2
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	△1.4
TMA日本REITマザーファンド	△3.1

＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心に組み入れました。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。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-」で変化はありません。

以上の運用の結果、基準となる国債利回りが上昇するなか、基準価額は0.2%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（配当込み）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。

以上の運用の結果、基準価額は1.4%下落しましたが、当マザーファンドで保有の少ない半導体・半導体製造装置セクターのパフォーマンスが相対的に劣化したことがプラスに影響し、参考指数であるTOPIX（配当込み）の騰落率を小幅に上回りました。なお、価格変動リスクはTOPIX（配当込み）と比較して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、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3.1%下落し、参考指数である東証REIT指数（配当込み）の騰落率を小幅に下回りました。

■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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年10月23日	2024年10月24日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年1月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.223%	20 0.222%	20 0.225%	20 0.227%	20 0.227%	20 0.229%
当期の収益	5	5	5	0	2	5
当期の収益以外	15	15	15	19	17	15
翌期繰越分配対象額	631	620	607	588	570	557

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜東京海上・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＞

好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債を中心に組み入れます。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（配当込み）の価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にTOPIX（配当込み）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

(2024年 7 月24日～2025年 1 月23日)

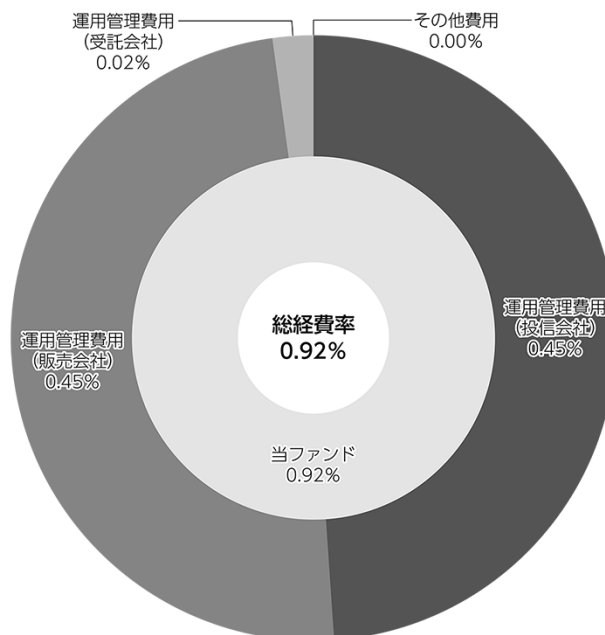
項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.466	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.227)	*委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.227)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 *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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.008)	
(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	42	0.474	
作成期間の平均基準価額は、8,900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

(2024年7月24日～2025年1月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第142期～第147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	2,508,912	2,907,386	29,080,779	33,731,575
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	5,086,006	18,059,800	3,331,718	11,389,993
TMA日本REITマザーファンド	7,554,757	21,233,311	4,472,592	12,818,254

○株式売買比率

(2024年7月24日～2025年1月23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142期～第147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	40,370,915千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	40,968,359千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

(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

(2024年7月24日～2025年1月23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

(2025年1月23日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第141期末	第147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	176,081,402	149,509,535	171,607,045
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	8,448,674	10,202,963	36,140,936
TMA日本REITマザーファンド	10,065,301	13,147,467	36,682,747

○投資信託財産の構成

(2025年1月23日現在)

項 目	第147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	171,607,045	69.6
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	36,140,936	14.7
TMA日本REITマザーファンド	36,682,747	14.9
コール・ローン等、その他	2,167,106	0.8
投資信託財産総額	246,597,834	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2024年8月23日現在	2024年9月24日現在	2024年10月23日現在	2024年11月25日現在	2024年12月23日現在	2025年1月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	284,644,647,944	279,929,682,609	270,972,328,617	262,078,788,423	254,063,542,992	246,597,834,461
コール・ローン等	39,265,983,181	40,824,275,941	36,441,465,336	15,770,435,790	110,635,940	2,665
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	199,420,064,206	195,330,453,461	188,408,095,793	181,881,696,442	176,762,968,768	171,607,045,056
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)	22,068,179,080	21,692,363,424	23,500,469,823	32,611,443,961	37,464,732,667	36,140,936,392
TMA日本REITマザーファンド(評価額)	21,125,244,517	20,601,982,120	20,987,189,700	30,129,888,169	37,962,823,505	36,682,747,687
未収入金	2,764,943,193	1,480,365,391	1,634,891,513	1,685,230,424	1,762,381,454	2,167,102,661
未収利息	233,767	242,272	216,452	93,637	658	—
(B) 負債	1,732,927,472	1,733,811,811	1,910,882,746	1,809,838,621	1,768,537,773	2,167,102,691
未払収益分配金	631,028,287	619,513,986	606,293,951	590,907,406	574,387,414	561,356,280
未払解約金	877,051,019	886,724,464	1,102,942,004	997,100,443	1,012,122,423	1,409,808,839
未払信託報酬	224,792,273	227,515,665	201,594,504	221,771,273	181,977,452	195,881,679
その他未払費用	55,893	57,696	52,287	59,499	50,484	55,893
(C) 純資産総額(A－B)	282,911,720,472	278,195,870,798	269,061,445,871	260,268,949,802	252,295,005,219	244,430,731,770
元本	315,514,143,953	309,756,993,257	303,146,975,846	295,453,703,036	287,193,707,019	280,678,140,445
次期繰越損益金	△ 32,602,423,481	△ 31,561,122,459	△ 34,085,529,975	△ 35,184,753,234	△ 34,898,701,800	△ 36,247,408,675
(D) 受益権総口数	315,514,143,953口	309,756,993,257口	303,146,975,846口	295,453,703,036口	287,193,707,019口	280,678,140,445口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,967円	8,981円	8,876円	8,809円	8,785円	8,709円

(注) 当ファンドの第142期首元本額は324,483,990,739円、第142～147期中追加設定元本額は2,498,360,766円、第142～147期中一部解約元本額は46,304,211,060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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年10月23日	2024年10月24日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年1月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,703,888	7,784,370	7,016,206	5,132,851	1,406,615	10,785
受取利息	4,703,888	7,784,370	7,016,206	5,132,851	1,406,615	10,785
(B) 有価証券売買損益	1,973,429,884	1,285,619,047	△ 2,396,659,291	△ 1,156,582,766	57,395,478	△ 1,382,971,881
売買益	3,085,380,642	1,425,262,413	26,347,404	152,495,798	847,837,141	339,194,789
売買損	△ 1,111,950,758	△ 139,643,366	△ 2,423,006,695	△ 1,309,078,564	△ 790,441,663	△ 1,722,166,670
(C) 信託報酬等	△ 224,848,166	△ 227,573,361	△ 201,646,791	△ 221,830,772	△ 182,027,936	△ 195,937,572
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,753,285,606	1,065,830,056	△ 2,591,289,876	△ 1,373,280,687	△ 123,225,843	△ 1,578,898,668
(E) 前期繰越損益金	△40,575,699,985	△38,217,798,330	△36,461,692,066	△38,157,126,673	△38,514,087,208	△37,847,943,242
(F) 追加信託差損益金	6,851,019,185	6,210,359,801	5,573,745,918	4,936,561,532	4,312,998,665	3,740,789,515
(配当等相当額)	(19,596,221,027)	(18,775,209,571)	(17,921,300,405)	(17,024,934,269)	(16,119,431,607)	(15,333,862,270)
(売買損益相当額)	(△12,745,201,842)	(△12,564,849,770)	(△12,347,554,487)	(△12,088,372,737)	(△11,806,432,942)	(△11,593,072,755)
(G) 計(D+E+F)	△31,971,395,194	△30,941,608,473	△33,479,236,024	△34,593,845,828	△34,324,314,386	△35,686,052,395
(H) 収益分配金	△ 631,028,287	△ 619,513,986	△ 606,293,951	△ 590,907,406	△ 574,387,414	△ 561,356,280
次期繰越損益金(G+H)	△32,602,423,481	△31,561,122,459	△34,085,529,975	△35,184,753,234	△34,898,701,800	△36,247,408,675
追加信託差損益金	6,377,747,969	5,745,724,311	5,119,025,454	4,493,380,977	3,882,208,104	3,319,772,305
(配当等相当額)	(19,123,093,151)	(18,310,834,690)	(17,466,919,458)	(16,581,909,455)	(15,688,828,334)	(14,913,169,625)
(売買損益相当額)	(△12,745,345,182)	(△12,565,110,379)	(△12,347,894,004)	(△12,088,528,478)	(△11,806,620,230)	(△11,593,397,320)
分配準備積立金	802,550,490	916,678,564	964,783,000	802,436,756	706,179,472	744,506,448
繰越損益金	△39,782,721,940	△38,223,525,334	△40,169,338,429	△40,480,570,967	△39,487,089,376	△40,311,687,428

(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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2024年7月24日～ 2024年8月23日	2024年8月24日～ 2024年9月24日	2024年9月25日～ 2024年10月23日	2024年10月24日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月23日	2024年12月24日～ 2025年1月23日
a. 配当等収益(費用控除後)	209,472,496円	284,702,829円	220,444,493円	11,156,729円	70,880,853円	195,654,864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	19,596,364,367円	18,775,470,180円	17,921,639,922円	17,025,090,010円	16,119,618,895円	15,334,186,835円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	750,835,065円	786,854,231円	895,911,994円	939,006,878円	778,895,472円	689,190,654円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	20,556,671,928円	19,847,027,240円	19,037,996,409円	17,975,253,617円	16,969,395,220円	16,219,032,353円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	651円	640円	627円	608円	590円	577円
g. 分配金	631,028,287円	619,513,986円	606,293,951円	590,907,406円	574,387,414円	561,356,280円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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

(2025年1月23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(233,923,366千円)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147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	12,600,000 (1,000,000)	12,276,849 (1,145,798)	4.6 (0.4)	— (—)	4.6 (0.4)	— (—)	— (—)
地方債証券	44,365,000 (44,365,000)	39,974,603 (39,974,603)	14.9 (14.9)	— (—)	14.9 (14.9)	— (—)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	8,100,000 (8,100,000)	7,383,885 (7,383,885)	2.8 (2.8)	— (—)	2.8 (2.8)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	217,865,000 (217,865,000)	206,088,067 (206,088,067)	76.8 (76.8)	— (—)	50.4 (50.4)	23.5 (23.5)	2.8 (2.8)
合 計	282,930,000 (271,330,000)	265,723,405 (254,592,354)	99.0 (94.8)	— (—)	72.7 (68.5)	23.5 (23.5)	2.8 (2.8)

(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147期末				銘 柄	第147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25回利付国債 (30年)	2.3	100,000	110,138	2036/12/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	200,000	179,828	2038/9/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	100,000	111,192	2037/3/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	300,000	261,129	2038/12/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	200,000	224,494	2037/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	400,000	341,268	2039/3/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	300,000	336,462	2038/3/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	200,000	167,120	2039/6/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	100,000	110,828	2038/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	100,000	82,615	2039/12/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	300,000	328,014	2039/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	200,000	166,966	2040/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	200,000	215,652	2039/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	200,000	166,032	2040/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	300,000	326,604	2040/3/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	600,005	2042/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	522,420	2040/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	607,656	2042/6/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	534,385	2041/3/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	626,374	2042/9/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	518,795	2041/9/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	656,306	2042/12/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	516,830	2042/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	622,314	2043/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	507,715	2042/9/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	400,000	354,432	2043/6/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	498,295	2043/3/20	第186回利付国債 (20年)	1.5	700,000	661,885	2043/9/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	505,510	2043/6/20	第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,145,798	2032/3/10
第163回利付国債 (20年)	0.6	300,000	269,787	2037/12/20	小 計		12,600,000	12,276,849	

銘	柄	第147期末				償還年月日	銘	柄	第147期末				償還年月日
		利率	額面金額	評 価 額	千円				利率	額面金額	評 価 額	千円	
地方債証券							地方債証券						
第6回東京都公募公債（30年）		2.58	100,000	111,910	2037/9/18		平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	200,000	176,460	2038/9/17		
第7回東京都公募公債（30年）		2.51	100,000	110,836	2038/9/17		令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	656,904	2040/9/21		
第35回東京都公募公債（20年）		0.525	700,000	609,525	2038/6/18		令和5年度第1回島根県公募公債	1.419	300,000	275,730	2043/9/18		
第37回東京都公募公債（20年）		0.444	800,000	659,224	2040/6/20		令和5年度第3回奈良県公募公債	1.395	300,000	275,370	2043/6/19		
平成30年度第9回北海道公募公債（20年）		0.654	300,000	264,480	2038/9/24		令和6年度第3回奈良県公募公債	1.917	600,000	592,200	2044/9/20		
令和元年度第4回北海道公募公債（20年）		0.323	500,000	413,345	2039/6/24		第18回大阪市公募公債（20年）	1.262	200,000	198,724	2035/2/27		
第37回神奈川県公募公債（20年）		0.53	200,000	173,974	2038/6/18		第19回大阪市公募公債（20年）	1.138	400,000	392,260	2035/4/24		
第42回神奈川県公募公債（20年）		0.34	200,000	164,870	2039/9/20		第3回名古屋市公募公債（30年）	2.5	100,000	110,997	2037/9/18		
第52回神奈川県公募公債（20年）		1.163	600,000	529,524	2043/6/19		第6回名古屋市公募公債（30年）	2.45	100,000	109,592	2039/12/20		
第53回神奈川県公募公債（20年）		1.921	800,000	791,672	2044/6/20		第22回名古屋市公募公債（20年）	0.431	500,000	421,355	2039/5/20		
第17回大阪府公募公債（20年）		0.668	200,000	176,618	2038/9/27		第27回名古屋市公募公債（20年）	1.116	500,000	438,040	2043/5/22		
第24回大阪府公募公債（20年）		1.41	300,000	275,178	2043/9/18		第29回名古屋市公募公債（20年）	1.719	600,000	574,854	2044/5/20		
第25回大阪府公募公債（20年）		1.767	500,000	481,225	2044/9/20		第17回京都市公募公債（20年）	0.683	400,000	352,860	2038/11/26		
平成30年度第5回京都府公募公債（20年）		0.658	200,000	176,754	2038/8/13		第18回京都市公募公債（20年）	0.355	400,000	329,284	2039/11/18		
令和5年度第4回京都府公募公債（20年）		1.339	300,000	272,211	2043/8/14		第31回横浜市公募公債（20年）	1.18	300,000	295,461	2035/4/20		
第45回兵庫県公募公債（20年）		1.101	600,000	523,494	2043/6/19		第40回横浜市公募公債（20年）	0.559	300,000	263,304	2038/4/16		
第46回兵庫県公募公債（20年）		1.846	300,000	293,316	2044/6/20		第48回横浜市公募公債（20年）	1.097	700,000	611,030	2043/5/26		
第47回兵庫県公募公債（20年）		1.771	800,000	770,984	2044/8/30		第49回横浜市公募公債（20年）	1.719	300,000	287,427	2044/5/20		
第2回静岡県公募公債（30年）		2.54	300,000	333,522	2038/9/17		令和2年度第5回札幌市公募公債（20年）	0.445	700,000	572,908	2040/10/12		
第19回静岡県公募公債（20年）		1.253	300,000	297,057	2035/7/27		令和6年度第1回札幌市公募公債（20年）	1.568	800,000	748,296	2044/4/15		
第28回静岡県公募公債（20年）		0.31	400,000	328,168	2039/9/20		第27回川崎市公募公債（20年）	0.559	300,000	263,304	2038/4/16		
第35回静岡県公募公債（20年）		1.163	300,000	264,762	2043/6/19		第33回川崎市公募公債（20年）	0.44	200,000	164,712	2040/6/20		
第38回静岡県公募公債（20年）		1.816	600,000	582,420	2044/9/20		第42回川崎市公募公債（20年）	1.719	400,000	383,236	2044/5/20		
平成27年度第3回愛知県公募公債（20年）		1.115	300,000	293,442	2035/5/8		第43回川崎市公募公債（20年）	1.727	500,000	478,005	2044/10/14		
令和5年度第4回愛知県公募公債（20年）		1.101	600,000	523,908	2043/6/12		第19回北九州市公募公債（20年）	1.312	600,000	597,390	2035/6/19		
令和6年度第4回愛知県公募公債（20年）		1.846	500,000	488,870	2044/6/14		平成31年度第3回福岡市公募公債（20年）	0.419	600,000	505,500	2039/4/22		
令和6年度第12回愛知県公募公債（20年）		1.914	400,000	395,112	2044/11/22		2019年度第5回福岡市公募公債（20年）	0.286	300,000	246,027	2039/7/29		
平成27年度第1回広島県公募公債（20年）		1.212	200,000	196,698	2035/9/25		2019年度第7回福岡市公募公債（20年）	0.271	500,000	466,825	2039/10/24		
平成31年度第1回広島県公募公債（20年）		0.419	400,000	337,032	2039/4/19		2023年度第3回福岡市公募公債（20年）	1.294	400,000	360,244	2043/8/21		
令和2年度第1回広島県公募公債（20年）		0.315	800,000	648,304	2040/4/17		平成30年度第2回広島市公募公債	0.639	400,000	352,620	2038/8/20		
令和5年度第1回広島県公募公債（20年）		1.41	400,000	366,904	2043/9/18		令和元年度第4回広島市公募公債	0.355	400,000	329,256	2039/11/21		
第15回埼玉県公募公債（20年）		1.166	200,000	196,946	2035/2/16		令和2年度第2回広島市公募公債	0.435	500,000	409,745	2040/8/21		
第22回埼玉県公募公債（20年）		0.568	400,000	350,788	2038/5/21		平成30年度第2回仙台市公募公債	0.729	500,000	444,735	2038/10/18		
第23回埼玉県公募公債（20年）		0.626	100,000	87,439	2038/12/17		令和5年度第3回千葉市公募公債	1.101	300,000	261,729	2043/6/23		
第24回埼玉県公募公債（20年）		0.431	100,000	84,279	2039/5/17		令和5年度第5回千葉市公募公債	1.405	300,000	275,961	2043/6/19		
第25回埼玉県公募公債（20年）		0.32	200,000	163,386	2039/12/20		令和6年度第3回千葉市公募公債	1.846	400,000	391,088	2044/6/20		
令和5年度第1回福岡県公募公債（20年）		1.093	400,000	348,928	2043/5/29		平成27年度第1回福井県公募公債	1.28	400,000	397,080	2035/7/17		
令和5年度第2回福岡県公募公債（20年）		1.168	300,000	264,462	2043/7/27		令和元年度第1回福井県公募公債	0.286	400,000	328,036	2039/7/29		
令和6年度第1回福岡県公募公債（20年）		1.772	600,000	579,624	2044/6/17		令和2年度第3回福井県公募公債	0.449	600,000	493,548	2040/8/3		
令和6年度第2回福岡県公募公債（20年）		1.749	800,000	767,944	2044/9/16		令和5年度第4回福井県公募公債	1.168	300,000	264,474	2043/7/24		
第24回千葉県公募公債（20年）		0.559	200,000	175,540	2038/4/15		第5回神奈川県県住宅供給公社債券	0.709	600,000	525,726	2038/4/23		
第27回千葉県公募公債（20年）		0.251	200,000	162,040	2039/10/14		第7回神奈川県県住宅供給公社債券	0.534	300,000	252,228	2039/4/22		
第33回千葉県公募公債（20年）		1.545	300,000	281,391	2043/10/15		第8回地方公共団体金融機構債券（30年）	2.5	200,000	221,040	2035/9/21		
第34回千葉県公募公債（20年）		1.59	700,000	657,342	2044/4/15		第83回地方公共団体金融機構債券（20年）	0.44	400,000	326,816	2040/6/28		
第35回千葉県公募公債（20年）		1.727	500,000	478,005	2044/10/14		第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	348,456	2043/7/28		
平成30年度第1回新潟県公募公債		0.653	200,000	176,618	2038/8/20		第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	367,948	2043/9/28		
令和2年度第1回新潟県公募公債		0.435	800,000	656,064	2040/8/17		第108回地方公共団体金融機構債券	1.562	300,000	279,207	2043/10/28		
第10回群馬県公募公債（20年）		0.338	200,000	165,810	2039/6/17		第111回地方公共団体金融機構債券	1.577	100,000	92,754	2044/4/28		
第11回群馬県公募公債（20年）		0.416	400,000	328,360	2040/6/12		第112回地方公共団体金融機構債券	1.859	600,000	582,018	2044/6/28		
第14回群馬県公募公債（20年）		1.101	500,000	436,245	2043/6/19		第117回地方公共団体金融機構債券	2.028	200,000	202,106	2045/1/27		
第15回群馬県公募公債（20年）		1.846	400,000	391,088	2044/6/20		第11回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	271,107	2037/2/27		

銘		柄		第147期末				銘		柄		第147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			
普通社債券(含む投資法人債券)															
第135回愛知県・名古屋近半保証名古屋高速道路債券		0.768	400,000	361,676	2037/2/27			第536回東北電力株式会社社債		0.29	200,000	186,332	2031/9/25		
第151回愛知県・名古屋近半保証名古屋高速道路債券		0.32	400,000	320,204	2040/2/28			第538回東北電力株式会社社債		0.33	300,000	279,192	2031/11/25		
第148回福岡北九州高速道路債券		0.731	500,000	449,605	2037/3/19			第541回東北電力株式会社社債		0.35	300,000	278,841	2032/1/23		
第24回東京都住宅供給公社債券		0.519	500,000	440,905	2036/9/12			第544回東北電力株式会社社債		0.574	700,000	658,931	2032/4/23		
第26回東京都住宅供給公社債券		0.697	600,000	530,490	2037/9/11			第563回東北電力株式会社社債		1.161	500,000	480,380	2034/4/25		
第29回東京都住宅供給公社債券		0.749	200,000	174,868	2038/9/17			第296回四国電力株式会社社債		0.385	200,000	196,634	2027/11/25		
第30回東京都住宅供給公社債券		0.496	140,000	132,739	2038/9/17			第309回四国電力株式会社社債		0.4	500,000	478,435	2030/5/24		
第32回東京都住宅供給公社債券		0.341	300,000	242,403	2039/9/26			第317回四国電力株式会社社債		0.6	200,000	154,478	2041/10/25		
第33回東京都住宅供給公社債券		0.25	225,000	208,098	2039/9/26			第323回四国電力株式会社社債		0.659	700,000	662,473	2032/6/25		
小 計			44,365,000	39,974,603				第332回四国電力株式会社社債		1.245	400,000	399,612	2032/1/23		
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	113,682	2038/6/30			第504回九州電力株式会社社債		0.589	200,000	188,464	2032/4/23		
第233回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.315	200,000	200,620	2034/11/30			第507回九州電力株式会社社債		0.644	600,000	567,012	2032/5/25		
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	200,000	197,170	2035/2/28			第524回九州電力株式会社社債		1.161	600,000	576,456	2034/4/25		
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	495,140	2035/3/30			第527回九州電力株式会社社債		1.425	700,000	687,834	2034/5/25		
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	587,316	2035/4/27			第530回九州電力株式会社社債		1.517	400,000	394,840	2034/11/24		
第246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	296,370	2035/5/31			第391回北海道電力株式会社社債		1.038	600,000	588,756	2031/5/23		
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	598,260	2035/6/29			第396回北海道電力株式会社社債		1.488	400,000	392,584	2034/10/25		
第293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	444,370	2036/10/31			第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.89	600,000	579,414	2030/7/24		
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	179,776	2036/11/28			第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.98	400,000	391,756	2029/10/9		
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	300,000	270,120	2036/12/26			第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債		1.37	400,000	373,768	2035/7/13		
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	300,000	271,941	2037/1/30			第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.8	600,000	571,686	2031/4/22		
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	642,999	2037/2/27			第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債		1.05	400,000	356,732	2036/4/22		
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	300,000	270,147	2037/5/29			第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.88	500,000	434,170	2036/8/29		
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	89,677	2037/6/30			第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債		0.94	800,000	757,664	2032/4/26		
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	300,000	267,828	2037/8/31			第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社無担保社債		1.431	200,000	192,686	2034/2/28		
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	88,773	2037/9/30			第14回新関西国際空港株式会社社債		1.318	600,000	592,386	2034/12/20		
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	535,698	2037/10/30			第16回新関西国際空港株式会社社債		1.249	300,000	292,011	2035/9/20		
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	400,000	353,484	2038/8/31			第23回新関西国際空港株式会社社債		0.512	500,000	421,580	2038/12/20		
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	400,000	339,324	2039/3/31			第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		0.253	200,000	161,796	2039/7/11		
第22回政府保証民間都市開発債券		0.245	600,000	483,486	2040/2/28			第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		0.379	200,000	162,020	2040/4/24		
第23回政府保証民間都市開発債券		0.397	800,000	657,704	2040/6/29			第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		0.479	500,000	409,340	2040/7/20		
小 計			8,100,000	7,383,885				第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		0.443	200,000	159,056	2041/7/12		
普通社債券(含む投資法人債券)															
第530回中部電力株式会社社債		0.274	200,000	192,596	2029/6/25			第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債		1.111	300,000	258,576	2043/7/14		
第554回中部電力株式会社社債		0.463	100,000	94,230	2032/2/25			第34回日本政策投資銀行債券		2.67	200,000	224,298	2037/3/19		
第556回中部電力株式会社社債		0.544	600,000	567,528	2032/4/23			第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.59	200,000	222,462	2035/12/20		
第566回中部電力株式会社社債		1.071	600,000	576,984	2034/4/25			第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.304	800,000	713,376	2043/8/21		
第568回中部電力株式会社社債		1.214	200,000	194,366	2034/5/25			第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.419	800,000	726,896	2043/9/18		
第541回関西電力株式会社社債		0.37	600,000	562,194	2031/9/19			第327回日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.703	800,000	756,904	2044/4/25		
第544回関西電力株式会社社債		0.34	200,000	186,722	2031/10/24			第332回日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.792	800,000	766,504	2044/6/17		
第548回関西電力株式会社社債		0.574	400,000	376,532	2032/4/23			第133回都市再生債券		0.767	200,000	182,580	2037/2/20		
第551回関西電力株式会社社債		0.664	800,000	757,072	2032/5/25			第156回都市再生債券		0.343	400,000	329,224	2039/6/17		
第567回関西電力株式会社社債		1.339	500,000	487,630	2034/5/25			第160回都市再生債券		0.335	400,000	324,836	2039/12/19		
第434回中国電力株式会社社債		0.463	200,000	187,126	2032/2/25			第167回都市再生債券		0.43	300,000	241,551	2040/12/20		
第454回中国電力株式会社社債		1.34	1,000,000	981,110	2033/10/25			第196回都市再生債券		1.792	300,000	287,433	2044/6/20		
第457回中国電力株式会社社債		1.401	800,000	784,224	2034/5/25			第355回一般担保住宅金融支援機構債券		1.111	300,000	258,564	2043/7/17		
第459回中国電力株式会社社債		1.238	300,000	297,819	2031/7/25			第357回一般担保住宅金融支援機構債券		1.313	800,000	714,352	2043/8/20		
第318回北陸電力株式会社社債		0.26	50,000	49,349	2026/12/25			第358回一般担保住宅金融支援機構債券		1.558	400,000	371,576	2043/10/20		
第342回北陸電力株式会社社債		0.3	100,000	93,811	2031/4/25			第25回成田国際空港株式会社社債		0.671	300,000	263,970	2037/12/18		
第349回北陸電力株式会社社債		0.544	600,000	563,436	2032/4/23			第35回成田国際空港株式会社社債		0.27	100,000	79,847	2039/9/16		
								第37回成田国際空港株式会社社債		0.424	300,000	243,306	2040/1/27		
								第39回成田国際空港株式会社社債		0.409	400,000	355,780	2035/10/26		

銘柄	第147期末				銘柄	第147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41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	490,212	2040/10/26	第18回野村不動産ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.913	300,000	296,766	2029/7/10
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	96,669	2035/12/20	第27回森ビル株式会社社債無担保社債	0.893	200,000	197,254	2029/7/11
第54回国際協力機構債券	0.445	400,000	326,108	2040/6/26	第9回株式会社セブン&アイ・ホールディングス無担保社債	1.392	700,000	669,095	2033/11/2
第164回国際協力機構債券	0.459	700,000	568,995	2040/9/20	第26回東レ株式会社社債無担保社債	1.291	500,000	488,200	2033/11/24
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	818,388	2043/6/19	第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	585,456	2028/4/25
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	195,898	2035/8/17	第27回旭化成株式会社社債無担保社債	0.949	600,000	595,674	2029/12/3
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	454,745	2037/2/27	第28回旭化成株式会社社債無担保社債	1.066	900,000	890,685	2031/12/3
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	268,374	2043/8/28	第26回旭化成株式会社社債無担保社債	1.402	600,000	592,932	2034/12/1
第1回ミライト・ワン株式会社社債無担保社債	0.91	500,000	491,850	2029/9/12	第34回王子製紙株式会社社債無担保社債	0.425	200,000	196,176	2028/1/26
第3回INPEX株式会社社債無担保社債	0.25	400,000	373,496	2031/10/15	第35回王子製紙株式会社社債無担保社債	0.45	300,000	292,182	2028/11/29
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	400,000	389,900	2028/9/13	第40回王子ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.37	700,000	666,267	2030/7/17
第27回株式会社大林組無担保社債	0.819	300,000	296,199	2029/6/12	第61回レンゴウ株式会社社債無担保社債	0.415	200,000	193,972	2029/12/12
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	683,613	2028/11/1	第27回レンゴウ株式会社社債無担保社債	0.3	200,000	190,048	2029/12/12
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	300,000	286,449	2030/7/12	第32回レンゴウ株式会社社債無担保社債	1.344	200,000	193,940	2033/12/13
第49回鹿島建設株式会社社債無担保社債	0.795	400,000	393,736	2029/9/4	第59回住友化学株式会社社債無担保社債	0.355	100,000	96,946	2028/4/17
第50回鹿島建設株式会社社債無担保社債	1.142	300,000	296,769	2031/12/12	第61回住友化学株式会社社債無担保社債	0.4	400,000	383,156	2029/4/16
第15回西松建設株式会社社債無担保社債	1.14	400,000	393,604	2029/9/20	第1回日産化学株式会社社債無担保社債	0.764	200,000	197,540	2029/6/13
第5回住友林業株式会社社債無担保社債	0.35	400,000	391,000	2028/3/7	第9回株式会社クレハ無担保社債	0.85	100,000	98,465	2029/8/29
第8回住友林業株式会社社債無担保社債	0.38	200,000	193,666	2029/3/6	第27回株式会社トクヤマ無担保社債	0.868	300,000	295,887	2029/6/11
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	400,000	382,832	2029/7/13	第15回イビデン株式会社社債無担保社債	0.865	400,000	393,756	2029/9/4
第3回パーソルホールディングス株式会社社債無担保社債	0.907	500,000	494,575	2029/7/13	第3回エア・ウォーター株式会社社債無担保社債	0.355	400,000	390,996	2028/2/29
第16回森永乳業株式会社社債無担保社債	0.395	200,000	194,948	2028/9/14	第4回エア・ウォーター株式会社社債無担保社債	0.405	400,000	389,600	2028/8/31
第20回森永乳業株式会社社債無担保社債	1.43	400,000	396,656	2034/6/5	第6回エア・ウォーター株式会社社債無担保社債	0.38	200,000	190,864	2030/5/31
第1回雪印メグミルク株式会社社債無担保社債	0.45	600,000	581,142	2028/12/25	第11回エア・ウォーター株式会社社債無担保社債	0.84	500,000	474,695	2033/7/21
第12回日本ハム株式会社社債無担保社債	0.36	300,000	290,520	2029/2/20	第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	191,044	2029/9/12
第1回株式会社博報堂DYホールディングス無担保社債	0.653	300,000	297,720	2027/10/8	第23回三菱瓦斯化学株式会社社債無担保社債	0.34	400,000	377,888	2030/9/3
第2回株式会社博報堂DYホールディングス無担保社債	0.77	200,000	197,110	2029/10/10	第25回三菱瓦斯化学株式会社社債無担保社債	0.999	400,000	397,348	2029/12/11
第3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	200,000	190,646	2029/9/5	第46回三井化学株式会社社債無担保社債	0.37	100,000	98,475	2027/7/23
第2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	0.509	400,000	392,424	2028/9/7	第6回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	581,958	2028/12/19
第5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	0.854	100,000	98,772	2029/10/17	第30回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	947,930	2030/2/28
第9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	1.323	200,000	195,964	2034/10/17	第2回KHネオケム株式会社社債無担保社債	1.119	100,000	99,344	2029/11/30
第13回キンホールディングス株式会社社債無担保社債	0.23	200,000	191,786	2029/9/5	第15回ダイセル化学工業株式会社社債無担保社債	0.5	200,000	190,284	2030/12/13
第17回キンホールディングス株式会社社債無担保社債	0.37	100,000	95,709	2030/6/4	第7回横水化学工業株式会社社債無担保社債	0.2	300,000	287,040	2029/9/13
第24回キンホールディングス株式会社社債無担保社債	1.318	1,000,000	989,940	2033/10/26	第22回UBE株式会社社債無担保社債	1.091	200,000	199,418	2027/12/3
第10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	0.519	800,000	755,792	2032/6/8	第4回株式会社社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	586,404	2028/3/23
第12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	0.8	600,000	572,166	2033/5/25	第14回株式会社社野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	194,938	2033/12/7
第3回コカ・コーポラージュパシフィックホールディングス社債	0.27	300,000	287,034	2029/9/19	第3回株式会社社電通無担保社債	0.424	300,000	292,299	2028/10/25
第12回日清オリオグループ株式会社社債無担保社債	0.365	300,000	293,958	2027/12/3	第16回武田薬品工業株式会社社債無担保社債	0.4	400,000	373,404	2031/10/14
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	590,118	2027/5/28	第4回アステラス製薬株式会社社債無担保社債	0.519	500,000	490,585	2028/8/31
第35回双日株式会社社債無担保社債	0.605	300,000	293,778	2028/3/8	第5回アステラス製薬株式会社社債無担保社債	0.87	300,000	295,698	2029/9/7
第25回味の素株式会社社債無担保社債	0.355	600,000	593,184	2027/3/9	第2回株式会社ソムラ無担保社債	0.345	600,000	590,262	2027/6/2
第31回味の素株式会社社債無担保社債	0.69	300,000	294,612	2029/9/20	第11回テumo株式会社社債無担保社債	0.686	400,000	393,076	2029/4/25
第32回味の素株式会社社債無担保社債	1.204	700,000	680,526	2034/9/20	第3回大塚ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.375	400,000	387,700	2029/3/7
第2回日清食品ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.928	200,000	196,336	2031/10/17	第4回大塚ホールディングス株式会社社債無担保社債	0.911	300,000	293,163	2031/9/19
第7回日鉄興和不動産株式会社社債無担保社債	1.248	500,000	495,050	2029/7/27	第11回関西ベイント株式会社社債無担保社債	0.962	300,000	297,228	2029/8/1
第8回日鉄興和不動産株式会社社債無担保社債	1.57	200,000	199,884	2030/1/23	第15回株式会社オリエントランド無担保社債	0.305	400,000	387,248	2029/1/25
第7回中央日本土地建物グループ株式会社社債無担保社債	0.909	300,000	293,793	2028/8/15	第22回株式会社オリエントランド無担保社債	0.671	400,000	393,488	2029/8/28
第9回中央日本土地建物グループ株式会社社債無担保社債	1.236	500,000	491,165	2029/8/16	第24回株式会社オリエントランド無担保社債	1.258	700,000	683,382	2034/8/28
第14回ヒューリック株式会社社債無担保社債	0.806	600,000	589,830	2029/4/18	第20回富士フィルムホールディングス株式会社社債無担保社債	0.633	200,000	198,414	2027/7/16
第43回東洋紡株式会社社債無担保社債	0.25	200,000	192,706	2028/12/7	第21回富士フィルムホールディングス株式会社社債無担保社債	0.838	400,000	395,060	2029/7/19
第8回トヨタ紡織株式会社社債無担保社債	1.155	200,000	195,388	2033/10/19	第22回富士フィルムホールディングス株式会社社債無担保社債	1.039	700,000	691,033	2031/7/18

銘柄	利率	第147期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第20回三井住友銀行株式会社無担保社債	1.386	500,000	494,980	2024/7/19	
第4回E.N.E.O.Sホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	380,432	2032/6/15	
第2回コモエホールディングス株式会社無担保社債	1.233	100,000	99,411	2029/11/28	
第3回インフロンティアHD株式会社無担保社債	1.273	500,000	490,590	2030/9/12	
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	500,000	469,885	2032/6/4	
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	500,000	483,815	2029/4/19	
第3回A.G.C.株式会社無担保社債	0.71	400,000	392,712	2029/9/5	
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	780,240	2028/6/14	
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	400,000	383,584	2029/6/20	
第72回株式会社神戸製鋼所無担保社債	0.981	300,000	298,842	2027/11/26	
第30回ジェイエフエーホールディングス株式会社無担保社債	0.823	400,000	394,496	2029/7/10	
第30回ジェイエフエーホールディングス株式会社無担保社債	1.162	600,000	592,260	2031/12/4	
第1回株式会社ちゅうぎんフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.93	100,000	99,952	2034/12/20	
第1回住友生命2023基金流動化株式会社無担保社債	0.705	1,000,000	976,670	2028/8/8	
第2回東洋製鋼グループホールディングス株式会社無担保社債	0.874	300,000	295,920	2029/10/17	
第14回日本ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	400,000	381,188	2029/10/25	
第5回日本郵政株式会社社債	0.808	500,000	494,450	2029/7/19	
第17回株式会社小松製作所無担保社債	0.608	400,000	397,072	2027/7/16	
第18回株式会社小松製作所無担保社債	0.803	500,000	494,620	2029/7/17	
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	200,000	190,936	2030/1/24	
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	564,822	2032/6/2	
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	284,055	2030/9/18	
第32回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.005	500,000	493,000	2031/7/25	
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	400,000	393,288	2026/12/11	
第3回グローリー株式会社無担保社債	0.804	500,000	492,830	2029/6/13	
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	294,060	2027/12/7	
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	195,624	2028/9/11	
第58回日本精工株式会社無担保社債	0.845	100,000	98,242	2029/9/6	
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	390,696	2028/3/8	
第13回株式会社ジェイテクト無担保社債	1.014	400,000	397,356	2029/12/5	
第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	194,192	2033/12/14	
第32回富士電機株式会社無担保社債	0.892	100,000	98,712	2029/6/6	
第1回オムロン株式会社無担保社債	0.94	300,000	299,946	2028/1/28	
第3回株式会社ジューズ・ユアソリューションズ無担保社債	0.86	100,000	98,381	2029/9/20	
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	374,680	2033/7/11	
第64回日本電気株式会社無担保社債	0.868	500,000	492,465	2029/7/9	
第65回日本電気株式会社無担保社債	1.59	200,000	197,890	2034/7/7	
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	300,000	285,027	2030/7/16	
第23回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.921	400,000	398,600	2027/12/10	
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.709	700,000	688,926	2028/9/14	
第27回パナソニック株式会社無担保社債	0.941	300,000	299,034	2027/12/10	
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	200,000	191,968	2029/10/10	
第41回ソーニーグループ株式会社無担保社債	1.001	1,000,000	963,070	2034/3/3	
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	600,000	571,050	2030/7/26	
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	400,000	381,084	2029/10/17	
第10回スタンレー電気株式会社無担保社債	1.262	300,000	296,694	2031/12/17	
第44回三菱重工業株式会社無担保社債	0.7	400,000	393,748	2029/9/5	
第30回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.923	500,000	494,640	2029/5/30	
第31回J.A.三井リース株式会社無担保社債	0.89	300,000	295,401	2029/8/29	
第33回J.A.三井リース株式会社無担保社債	1.181	300,000	299,625	2030/1/23	
第7回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	498,035	2030/9/3	

銘柄	利率	第147期末			償還年月日
		額面金額	評価額	千円	
普通社債債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第33回いすゞ自動車株式会社無担保社債	0.889	400,000	394,900	2029/10/23	
第32回マツダ株式会社無担保社債	1.147	400,000	396,332	2029/7/31	
第7回株式会社ヤマハ発動機無担保社債	0.745	300,000	295,653	2029/4/23	
第3回株式会社メニコン無担保社債	0.964	100,000	98,711	2029/10/18	
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	300,000	288,468	2029/7/19	
第5回株式会社ニッポコ無担保社債	0.385	500,000	486,625	2028/5/8	
第17回株式会社岡村製作所無担保社債	0.931	400,000	396,488	2029/6/5	
第80回伊藤忠商事株式会社無担保社債	1.088	500,000	485,170	2034/3/21	
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	375,344	2032/6/9	
第10回長瀬産業株式会社無担保社債	1.69	200,000	198,048	2034/11/28	
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	206,178	2027/4/23	
第83回三菱商事株式会社無担保社債	1.054	1,000,000	963,910	2034/3/21	
第36回阪和興業株式会社無担保社債	1.013	400,000	393,148	2029/10/24	
第7回岩谷産業株式会社無担保社債	0.86	400,000	393,468	2029/9/12	
第2回稲畑産業株式会社無担保社債	1.141	300,000	297,387	2029/6/5	
第4回稲畑産業株式会社無担保社債	1.354	200,000	198,070	2030/6/19	
第46回株式会社丸井グループ無担保社債	1.211	200,000	199,750	2030/1/23	
第102回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.855	500,000	491,870	2029/4/27	
第105回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.924	300,000	295,407	2029/7/31	
第106回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.778	200,000	198,416	2027/10/18	
第26回イオン株式会社無担保社債	1.133	400,000	394,748	2029/7/4	
第30回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.838	700,000	687,883	2035/1/18	
第37回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.303	900,000	889,164	2035/1/18	
第30回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.565	500,000	499,565	2035/7/20	
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.25	400,000	394,088	2027/11/4	
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.42	600,000	554,772	2032/11/4	
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.393	200,000	197,376	2030/6/18	
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.71	700,000	655,074	2033/6/9	
第3回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.66	430,000	427,050	2026/2/27	
第6回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.575	800,000	784,192	2027/6/8	
第15回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	598,134	2030/9/2	
第16回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.4	900,000	883,908	2031/12/22	
第20回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	1.475	300,000	297,207	2034/9/4	
第4回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.62	725,000	714,451	2026/12/18	
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	636,510	2029/10/16	
第24回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.27	400,000	412,468	2030/9/27	
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.95	200,000	201,304	2025/11/12	
第29回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.16	100,000	100,976	2026/1/20	
第30回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	100,000	101,303	2026/6/9	
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.328	800,000	787,048	2030/5/29	
第7回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.92	480,000	479,145	2025/10/15	
第9回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.469	240,000	237,321	2026/6/15	
第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	128,377	2026/9/15	
第14回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	691,405	2028/3/16	
第6回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.2	800,000	765,632	2034/6/8	
第9回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	508,185	2026/12/22	
第12回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	814,872	2027/3/15	
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	787,232	2031/10/29	
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	294,936	2032/9/27	
第8回三菱UFJ信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	1.92	100,000	100,599	2025/10/28	
第6回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	610,914	2026/4/27	

銘柄	第147期末				銘柄	第147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8回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	409,588	2027/5/10	第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	426,585	2038/5/24
第19回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	304,122	2026/6/15	第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	653,776	2039/7/22
第29回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.898	200,000	197,788	2029/7/20	第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	575,806	2040/4/20
第12回株式会社セブ銀行無担保社債	0.39	500,000	490,090	2027/9/17	第135回東武鉄道株式会社無担保社債	1.351	100,000	97,798	2043/5/30
第20回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.875	500,000	478,010	2030/10/30	第36回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.7	300,000	285,435	2032/1/30
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.412	1,200,000	1,157,904	2033/7/13	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	654,633	2033/3/4
第30回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	500,000	492,985	2033/7/13	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	374,208	2033/9/20
第31回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.837	500,000	495,895	2034/7/18	第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	400,000	364,124	2034/6/20
第31回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.358	700,000	693,882	2034/7/18	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	574,021	2039/10/25
第25回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	500,000	506,255	2026/6/1	第45回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	1.313	600,000	582,510	2034/6/14
第28回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.17	600,000	609,336	2026/12/18	第1回東急株式会社無担保社債	0.47	400,000	322,152	2039/9/16
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.49	100,000	101,253	2026/1/30	第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	492,768	2040/6/30
第7回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.87	200,000	205,318	2026/11/6	第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	200,762	2029/4/27
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.52	500,000	512,640	2027/4/27	第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	594,384	2033/6/3
第15回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	3.03	200,000	212,802	2029/9/28	第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	100,000	95,348	2031/4/22
第18回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	405,080	2026/9/11	第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	89,142	2036/4/22
第41回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.831	400,000	393,748	2029/4/26	第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	536,724	2036/9/26
第42回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	1.059	400,000	396,544	2029/12/4	第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	603,036	2038/5/28
第24回みずほリース株式会社無担保社債	0.914	500,000	487,365	2031/2/28	第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	267,660	2036/12/1
第3回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	568,794	2032/12/19	第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	614,131	2037/6/12
第5回NNTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	561,162	2032/9/17	第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	609,749	2037/12/4
第30回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.213	800,000	781,360	2033/9/20	第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	600,000	509,010	2038/7/12
第34回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.476	1,000,000	994,290	2034/3/17	第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	400,000	324,100	2039/11/28
第87回株式会社ホンダファイナンス株式会社無担保社債	0.813	400,000	395,592	2029/6/6	第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	491,976	2040/6/11
第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	100,000	99,968	2028/1/21	第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	441,995	2036/8/29
第44回リコーリース株式会社無担保社債	0.904	400,000	394,932	2029/5/22	第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	618,065	2037/5/29
第46回リコーリース株式会社無担保社債	0.832	300,000	296,211	2028/10/11	第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	523,626	2037/11/30
第9回インフィニティサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	690,641	2026/9/18	第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	500,000	432,105	2038/8/30
第41回株式会社ジャックス無担保社債	1.032	300,000	296,895	2029/6/6	第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	400,000	330,392	2039/6/20
第29回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.55	200,000	185,304	2032/1/20	第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	660,994	2040/4/23
第38回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	1.053	500,000	494,195	2029/7/19	第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	103,866	2027/11/29
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	588,528	2028/8/30	第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	96,011	2031/3/10
第20回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.41	600,000	585,120	2028/8/3	第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	528,150	2037/9/18
第45回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.898	400,000	394,736	2029/7/19	第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	436,995	2037/11/27
第46回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.911	200,000	199,412	2027/12/10	第52回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	331,708	2040/5/25
第3回三菱UFJキャピタル株式会社無担保社債	0.37	400,000	371,724	2031/12/1	第40回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	569,208	2031/6/20
第5回野村ホールディングス無担保社債	0.75	800,000	789,368	2027/9/3	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	519,804	2038/9/7
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	282,399	2032/10/14	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	800,000	680,872	2039/3/8
第7回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	1.076	400,000	398,996	2027/12/10	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	328,532	2040/6/12
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	105,860	2030/12/20	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	235,292	2040/8/31
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	104,535	2033/8/2	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	105,278	2030/12/20
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	664,461	2033/6/6	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	309,705	2032/7/23
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	289,560	2033/9/12	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	309,846	2032/12/27
第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	900,000	882,279	2034/5/30	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	401,248	2034/7/25
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	209,378	2032/12/20	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	445,085	2037/1/27
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	400,000	383,744	2029/8/3	第143回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.444	300,000	242,880	2039/12/23
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	491,235	2028/4/28	第198回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	181,838	2044/1/19
第8回NNTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	313,017	2031/9/19	第200回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.12	700,000	695,667	2044/7/12
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	200,000	190,210	2031/9/5	第201回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.17	800,000	803,912	2045/1/17
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	441,425	2036/12/5	第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	839,648	2030/6/11
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	500,000	434,260	2037/9/11	第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	201,730	2034/6/20

銘柄	第147期末				銘柄	第147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38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	391,696	2034/12/12	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	564,151	2039/12/16
第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	386,212	2035/8/31	第38回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.79	400,000	393,620	2029/9/12
第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	657,760	2040/5/21	第39回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	1.059	400,000	397,076	2029/12/12
第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	209,052	2028/5/22	第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	534,396	2036/8/29
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	516,450	2033/9/13	第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	500,000	441,545	2037/5/29
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	601,872	2034/7/28	第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	400,000	348,888	2037/12/4
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	100,095	2032/9/30	第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	300,000	257,763	2038/5/25
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	690,543	2034/11/28	第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	433,120	2038/9/10
第89回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.033	300,000	293,976	2044/5/31	第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	500,000	419,585	2039/4/25
第90回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.994	400,000	391,364	2044/10/21	第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	200,000	161,568	2039/9/5
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	103,041	2032/5/25	第60回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	241,968	2040/10/26
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	103,172	2033/6/14	第73回名古屋鉄道株式会社無担保社債	1.252	500,000	474,565	2036/3/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	274,623	2036/3/11	第1回株式会社日新無担保社債	0.948	200,000	198,454	2027/8/27
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	606,039	2036/6/20	第9回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.42	800,000	759,824	2030/9/18
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	400,000	352,892	2037/6/19	第11回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.843	200,000	197,356	2029/5/30
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	400,000	349,540	2037/12/15	第2回神奈川中央交通株式会社無担保社債	1.343	300,000	298,038	2021/11/29
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	86,339	2038/5/24	第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	197,488	2027/2/23
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	485,484	2040/1/31	第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	200,000	195,416	2028/2/28
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	242,271	2041/1/22	第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	679,168	2028/12/14
第62回東京地下鉄株式会社社債	1.648	400,000	368,744	2044/3/11	第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	300,000	285,561	2030/9/17
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	565,512	2032/3/17	第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	189,724	2032/8/13
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	462,565	2032/12/6	第10回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	1.497	200,000	197,048	2034/7/26
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	676,781	2028/12/6	第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	411,065	2040/6/8
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	676,991	2031/3/4	第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	235,242	2041/12/9
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	400,000	352,376	2036/9/9	第19回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	2.083	600,000	589,662	2044/8/1
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	500,000	446,785	2037/4/14	第21回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	1.317	500,000	493,335	2034/12/5
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	436,245	2037/9/4	第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	473,140	2030/10/22
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	300,000	248,151	2039/5/30	第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	371,852	2031/11/18
第56回西日本鉄道株式会社無担保社債	1.125	500,000	481,805	2034/4/11	第2回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社	1.158	300,000	290,529	2033/12/13
第99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	473,890	2031/9/2	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	247,344	2042/3/17
第102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	652,505	2032/7/27	第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	88,377	2043/6/15
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	685,167	2028/1/25	第6回日本貨物鉄道株式会社社債	1.947	600,000	579,414	2044/6/13
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	587,293	2038/7/26	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	689,402	2026/12/18
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	300,000	287,826	2029/7/11	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	481,700	2028/9/21
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	722,961	2040/1/30	第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	600,000	564,390	2029/12/14
第127回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	1.219	400,000	395,920	2029/12/12	第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	490,355	2027/12/8
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	501,485	2029/7/18	第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	325,172	2039/12/5
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	717,320	2036/12/15	第20回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.759	100,000	97,270	2031/3/14
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	605,010	2038/9/13	第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	605,458	2038/3/26
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	639,672	2040/2/27	第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	282,060	2030/10/15
第69回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.833	300,000	296,247	2029/7/11	第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	200,000	194,552	2028/11/22
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	300,000	289,824	2031/6/3	第33回KDDI株式会社無担保社債	0.893	300,000	296,886	2029/7/11
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	400,000	380,704	2031/12/8	第35回KDDI株式会社無担保社債	1.42	600,000	595,920	2034/7/11
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	300,000	282,744	2032/5/28	第38回KDDI株式会社無担保社債	1.071	400,000	396,160	2031/12/5
第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	613,256	2037/11/30	第39回KDDI株式会社無担保社債	1.397	400,000	394,704	2034/12/5
第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	600,000	516,444	2038/5/21	第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	738,288	2031/6/3
第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	656,915	2033/12/6	第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	642,376	2031/10/10
第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	403,830	2039/11/28	第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	500,000	481,150	2029/1/26
第52回南海電気鉄道株式会社無担保社債	1.381	300,000	292,347	2034/5/29	第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	551,700	2032/1/27
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	592,879	2038/7/16	第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	662,949	2033/7/12
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	194,404	2029/1/24	第26回沖縄電力株式会社社債	0.28	300,000	290,751	2028/12/25

銘 柄	第147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35回沖縄電力株式会社社債	1.276	400,000	392,296	2034/6/23
第36回沖縄電力株式会社社債	1.447	200,000	197,380	2034/12/25
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	94,966	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	93,791	2034/10/6
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	413,108	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	309,273	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	500,000	504,710	2034/5/26
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	618,660	2037/6/9
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	258,543	2038/11/29
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	700,000	556,024	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	395,755	2041/7/12
第73回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.647	100,000	92,173	2044/3/11
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	406,048	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	400,000	396,340	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	160,150	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	668,872	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	268,029	2043/6/2

銘 柄	第147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54回大阪瓦斯株式会社無担保社債	2.028	900,000	881,316	2044/5/30
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	567,455	2042/3/3
第48回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.73	300,000	295,023	2029/10/10
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	582,924	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	500,000	472,350	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	400,000	387,344	2028/12/13
第9回株式会社イチネンホールディングス無担保社債	1.5	300,000	295,422	2029/9/12
第4回日本空港ビルデング株式会社無担保社債	1.369	200,000	200,000	2032/1/29
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	880,074	2028/6/6
小 計		217,865,000	206,088,067	
合 計		282,930,000	265,723,405	

(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(14,969,311千口)の内容です。

国内株式

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (2.4%)				
極洋	—	38.7	152,671	
ニッスイ	596.1	409.8	346,977	
マルハニチロ	86.5	148.7	433,832	
サカタのタネ	76.1	89.4	321,840	
建設業 (3.6%)				
ショーボンドホールディングス	66.9	97.2	479,293	
安藤・間	—	356	402,992	
東急建設	—	146.1	105,338	
長谷工コーポレーション	26.9	—	—	
西松建設	95.3	64.9	326,641	
奥村組	20.9	—	—	
熊谷組	66.7	60.5	230,807	
東洋建設	228.7	122.2	164,970	
ライト工業	92.9	72.5	156,382	
三機工業	57.6	—	—	
食料品 (5.4%)				
ニッポン	15.4	65.8	139,496	
江崎グリコ	—	89	405,929	
カルビー	180.2	113.4	330,390	
ヤクルト本社	—	141.5	397,402	
明治ホールディングス	130.7	174.7	533,359	
ブリマハム	57.6	53.7	115,884	
伊藤ハム米久ホールディングス	41.3	33.1	125,449	
ダイドーグループホールディングス	—	54.6	180,180	
日清食品ホールディングス	204	155	545,445	
日本たばこ産業	20.3	—	—	
繊維製品 (0.7%)				
グンゼ	24.1	32.2	166,796	
ホギメディカル	20.7	43.5	208,800	
パルプ・紙 (2.0%)				
王子ホールディングス	1,017.7	1,343.4	842,714	
レンゴー	435.4	210.8	182,468	
化学 (7.5%)				
日本触媒	—	143.6	269,968	
アイカ工業	83.4	142.4	462,230	
花王	83.4	105.9	634,129	
ライオン	468.1	439.8	726,549	

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
マンダム	119.2	129.5	160,062	
ノエビアホールディングス	23.9	35.9	163,345	
アース製薬	44.3	49.9	251,995	
有沢製作所	70	—	—	
エフピコ	119.5	133.2	370,695	
ユニ・チャーム	169.2	709.5	859,559	
医薬品 (6.1%)				
武田薬品工業	176.6	223.9	900,973	
アステラス製薬	102.5	420.4	621,351	
科研製薬	80	90.9	384,961	
小野薬品工業	—	449.1	717,886	
久光製薬	—	78.1	362,384	
ツムラ	10	—	—	
キッセイ薬品工業	43.8	48.1	185,906	
栄研化学	66.9	—	—	
金属製品 (—%)				
東洋製罐グループホールディングス	27	—	—	
機械 (3.2%)				
タクマ	53.1	53.1	87,561	
ユニオンツール	6	—	—	
フジテック	92.4	87.2	506,806	
アマノ	75.2	110.1	445,574	
マックス	6.5	—	—	
ホシザキ	121.6	59.9	352,631	
日本精工	—	419.1	283,018	
電気機器 (15.6%)				
日清紡ホールディングス	320.3	260.8	232,085	
マブチモーター	183.5	256.8	555,458	
日東工業	81.9	132.5	382,527	
I D E C	60.6	84.9	216,919	
E I Z O	24.9	—	—	
能美防災	—	47.9	151,843	
エレコム	83.9	103	150,483	
アンリツ	250.1	325.2	434,629	
富士通ゼネラル	347.8	262.9	726,918	
アルプスアルパイン	—	178.4	280,355	
ホシデン	—	119.8	258,288	
ヒロセ電機	44.2	57.7	1,087,068	

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	千株	千株	千円
日本光電工業	184.4	146.4	310	734
メガチップス	—	37.3	234	617
コーセル	—	50	53	200
イリソ電子工業	—	135.1	366	661
ウシオ電機	57.3	279.1	585	830
日本セラミック	60	74.7	187	048
カシオ計算機	516.4	590.9	751	033
浜松ホトニクス	17	34	64	090
京セラ	436.1	366.7	596	620
キャノン電子	22.2	64.8	161	481
キャノン	169.7	55.6	275	108
象印マホービン	73.8	—	—	—
輸送用機器 (5.1%)				
トヨタ紡織	14.1	—	—	—
トヨタ自動車	60	—	—	—
極東開発工業	—	86	205	540
タチエス	144.6	93.2	166	175
NOK	7.2	126.2	292	594
カヤバ	58	—	—	—
プレス工業	240.5	200.7	111	187
エクセディ	76.1	76.1	337	123
エフ・シー・シー	73.9	71.9	227	923
シマノ	30	42.5	880	387
ティ・エス テック	185.5	238.6	418	146
精密機器 (0.6%)				
ニプロ	224.1	190.7	279	756
その他製品 (2.8%)				
パラマウントベッドホールディングス	52	83.9	226	194
パイロットコーポレーション	—	68.5	304	003
ローランド	—	31	114	390
ビジョン	348.2	454.3	651	011
リンテック	88.5	—	—	—
コクヨ	71.7	63.2	165	046
電気・ガス業 (2.9%)				
大阪瓦斯	250	327.8	1,018	802
メタウォーター	162.7	254.9	466	721
陸運業 (4.7%)				
東武鉄道	150.8	137.3	352	861
相鉄ホールディングス	125.3	151.9	375	420
東急	57.5	57.5	96	312
京浜急行電鉄	95.7	467.8	613	051
サカイ引越センター	19.6	—	—	—
南海電気鉄道	163.9	130.7	319	496

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	千株	千株	千円
ヤマトホールディングス	—	130.1	236	391
センコーグループホールディングス	192.6	181.2	269	444
九州旅客鉄道	41.8	47.4	173	057
倉庫・運輸関連業 (1.4%)				
住友倉庫	90.4	102	270	504
上組	117.1	135.7	456	630
情報・通信業 (6.8%)				
NECネットエスアイ	19.3	—	—	—
コーエーテクモホールディングス	116.4	—	—	—
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	145.2	52.7	167	480
オービック	3.3	229.9	1,029	032
電通総研	70.2	46.6	259	096
エイベックス	57.9	72.5	103	167
日本電信電話	5,445.1	4,170.2	630	951
KDDI	191.3	214.5	1,037	536
ソフトバンク	63.7	810.4	158	676
富士ソフト	57.3	—	—	—
NSD	61.7	43.3	137	867
卸売業 (8.2%)				
アルフレッサ ホールディングス	226.4	151.8	321	816
神戸物産	228.7	294.4	1,013	913
TOKAIホールディングス	142.5	182.8	170	004
シップヘルスケアホールディングス	134.6	182.1	387	326
コマダホールディングス	115.9	135.6	363	950
ハビネット	45.2	—	—	—
キャノンマーケティングジャパン	66.9	50.5	245	581
サンゲツ	103	140.5	397	755
伊藤忠エネクス	69.6	—	—	—
モスフードサービス	50.8	64.7	222	891
PALTAC	61.8	72.9	306	107
オートバックスセブン	192.2	250.7	365	019
イエローハット	68.5	87.2	228	376
因幡電機産業	43	56.3	207	296
小売業 (7.0%)				
サンエー	41.4	104.5	300	542
エービーシー・マート	99.3	71.5	225	868
エディオン	92.2	105.3	186	381
ビックカメラ	32.4	—	—	—
DCMホールディングス	108.1	185.8	261	792
ドトール・日レスホールディングス	—	85.2	195	278
ジョイフル本田	78.9	165.3	306	466
リンガーハット	61.5	89.5	200	927
コメリ	50.3	—	—	—

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	千株	株数	千株
フジ	58.3	81.4	168,253	
ヤオコー	24.8	40.2	358,543	
ケーズホールディングス	135.9	184.7	258,302	
松屋フーズホールディングス	—	23.8	142,324	
王将フードサービス	13.7	49.6	144,931	
アークス	56.2	70.4	184,025	
サンドラッグ	137.9	164	673,876	
銀行業 (6.6%)				
めぶきフィナンシャルグループ	1,162.5	1,142.3	748,092	
ゆうちょ銀行	138.8	223.2	346,406	
北國フィナンシャルホールディングス	—	39.5	202,635	
武蔵野銀行	10.4	—	—	
七十七銀行	—	124.5	546,804	
東邦銀行	502.2	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	—	74.9	304,393	
大垣共立銀行	54.9	47.1	89,819	
滋賀銀行	38.9	—	—	
南都銀行	46.8	61.3	204,742	
紀陽銀行	—	74.6	162,777	
山陰合同銀行	158.8	143.3	179,125	
セブン銀行	1,200.1	1,288.5	391,832	
山口フィナンシャルグループ	169	132.5	216,438	
証券、商品先物取引業 (0.6%)				
松井証券	523.1	377.6	303,968	

銘柄	第141期末		第147期末	
	株数	千株	株数	千株
保険業 (0.8%)				
S O M P Oホールディングス	76.6	28.8	122,256	
第一生命ホールディングス	21.5	74.5	303,885	
その他金融業 (0.2%)				
全国保証	27.2	19.9	106,405	
リコーリース	25.9	—	—	
サービス業 (5.8%)				
M I X I	123.4	165.7	509,527	
総合警備保障	379.6	564.3	585,179	
H. U. グループホールディングス	169.4	201.5	514,429	
ダスキン	49.4	74.4	270,220	
ビー・エム・エル	44	—	—	
ベルシシステム24ホールディングス	134.2	87.3	107,204	
トランス・コスモス	—	62.8	196,564	
セコム	13.8	27.6	143,658	
メイテックグループホールディングス	25.4	179.5	517,139	
イオンディライト	29.9	34.2	140,391	
合計	株数・金額	25,577	29,642	51,710,088
	銘柄数＜比率＞	152	150	<97.5%＞

(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(19,289,376千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	第141期末	第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
SOS i LA物流リート投資法人	2,140	4,510	478,511	0.9
日本アコモデーションファンド投資法人	121	1,535	878,020	1.6
森ヒルズリート投資法人	5,170	4,590	564,111	1.0
産業ファンド投資法人	7,657	10,730	1,237,169	2.3
アドバンス・レジデンス投資法人	4,900	5,352	1,527,996	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,100	3,140	1,014,220	1.9
GLP投資法人	15,570	21,710	2,659,475	4.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	801	3,270	882,246	1.6
日本プロロジスリート投資法人	8,050	11,507	2,615,541	4.9
星野リゾート・リート投資法人	305	3,010	613,739	1.1
One リート投資法人	119	1,860	437,472	0.8
イオンリート投資法人	1,490	6,410	791,635	1.5
ヒューリックリート投資法人	595	2,850	388,455	0.7
日本リート投資法人	330	4,250	328,950	0.6
積水ハウス・リート投資法人	11,370	15,760	1,213,520	2.3
トーセイ・リート投資法人	285	2,055	258,519	0.5
ヘルスケア & メディカル投資法人	100	—	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人	840	3,870	364,167	0.7
野村不動産マスターファンド投資法人	16,030	16,395	2,293,660	4.3
ラサールロジポート投資法人	5,900	8,750	1,229,375	2.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,750	16,325	1,601,482	3.0
投資法人みらい	1,240	7,065	284,719	0.5
三菱地所物流リート投資法人	1,455	2,365	817,107	1.5
CREロジスティクスファンド投資法人	2,550	3,470	489,964	0.9
タカラレーベン不動産投資法人	1,555	5,235	451,780	0.8
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,945	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	3,470	1,125	133,537	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	4,290	34,200	3,512,340	6.5
日本都市ファンド投資法人	14,910	25,945	2,290,943	4.3
オリックス不動産投資法人	8,370	9,830	1,588,528	3.0
日本プライムリアルティ投資法人	2,220	3,847	1,234,887	2.3
NTT都市開発リート投資法人	7,870	6,260	738,680	1.4
東急リアル・エステート投資法人	1,195	4,479	694,245	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	2,970	4,390	442,512	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	9,490	12,359	1,788,347	3.3
森トラストリート投資法人	3,260	13,020	799,428	1.5
インヴィンシブル投資法人	30,740	28,510	1,904,468	3.5
フロンティア不動産投資法人	860	9,470	746,236	1.4
平和不動産リート投資法人	173	3,290	411,579	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	3,380	3,760	992,264	1.8
福岡リート投資法人	100	3,090	440,325	0.8
KDX不動産投資法人	15,140	16,980	2,487,570	4.6

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
いちごオフィスリート投資法人		1,911	5,400	436,320	0.8
大和証券オフィス投資法人		3,550	3,100	847,850	1.6
阪急阪神リート投資法人		650	3,230	399,874	0.7
スターツプロシード投資法人		605	1,717	297,212	0.6
大和ハウスリート投資法人		15,000	9,460	2,172,962	4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人		22,394	25,564	1,781,810	3.3
大和証券リビング投資法人		24,650	21,280	1,855,616	3.4
ジャパンエクセレント投資法人		2,095	5,280	624,624	1.2
合計	口数・金額	273,661	421,600	52,043,995	
	銘柄数＜比率＞	50	48	<96.7%>	

(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15期（決算日 2024年9月24日）

（計算期間 2023年9月26日～2024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	中 率	期 騰	中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	528,752
14期(2023年9月25日)	11,682	△2.2	174.132	△2.2	99.1	416,025
15期(2024年9月24日)	11,724	0.4	173.987	△0.1	98.7	304,593

○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	%		%		%
2023年9月25日	11,682	—	174.132	—	99.1	
9月末	11,643	△0.3	173.627	△0.3	99.3	
10月末	11,447	△2.0	171.458	△1.5	99.4	
11月末	11,709	0.2	175.067	0.5	99.3	
12月末	11,781	0.8	175.864	1.0	98.6	
2024年1月末	11,723	0.4	174.662	0.3	99.3	
2月末	11,774	0.8	175.284	0.7	98.7	
3月末	11,786	0.9	175.164	0.6	98.9	
4月末	11,647	△0.3	173.070	△0.6	99.0	
5月末	11,466	△1.8	170.290	△2.2	99.0	
6月末	11,497	△1.6	170.763	△1.9	99.0	
7月末	11,499	△1.6	170.735	△2.0	98.8	
8月末	11,652	△0.3	172.949	△0.7	98.8	
(期 末)						
2024年9月24日	11,724	0.4	173.987	△0.1	98.7	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。
NOMURA-BPI/Ladderは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFRC）が公表する、日本の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。
その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果などに関して一切責任を負うものではありません。

○運用経過

(2023年9月26日～2024年9月24日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：11,682円

期 末：11,724円

騰落率： 0.4%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・保有する債券の利息収入

マイナス要因

- ・基準となる10年国債利回りの上昇に伴い社債利回りが上昇（債券価格は下落）する場面があったこと

■投資環境

【国債市場】

期初、0.7%台半ばであった10年国債利回りは、日銀による金融政策の修正への警戒感などから、2023年11月初旬には0.9%を上回る水準まで上昇しましたが、米国長期金利が低下したことなどを背景に年末から2024年初にかけて0.6%を下回る水準まで低下しました。その後、3月に金融政策が修正されたことを受けて、国債買入オペの減額および利上げが意識され、7月初旬には1.1%程度まで上昇しました。7月の日銀金融政策決定会合では国債買入オペの減額計画および利上げが決定されたものの、世界的な株式市場の急落を受けて、10年国債利回りは8月初旬に0.8%を下回る水準まで低下し、期末にかけてはおおむね0.8%から0.9%のレンジ内で推移して期を終えました。

【社債市場】

社債の信用スプレッド（社債と国債の利回り格差）は、日銀による金融政策の修正に対する投資家の警戒感や、金利先高観を背景にした企業の社債発行前倒しによる供給増から2023年11月にかけて拡大しましたが、その後は警戒感が一服して社債への需要が強まり、縮小しました。期後半に入ると、市場ボラティリティ（変動性）の高まりが意識されつつも、相対的に高い利回りを求める投資家の買い需要などに支えられ、社債の信用スプレッドは、おおむね安定的に推移しました。しかし、社債利回りは金融政策の変更に伴い基準となる国債の利回り水準が切り上がったことで、上昇しました。

■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、ポートフォリオの流動性を確保しつつ、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債（金融機関劣後債、生保基金債などを含む）を中心に組み入れました。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。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0.4%上昇しました。



(注) 参考指数は、期首（2023年9月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI/Ladder20年です。

○今後の運用方針

国債市場では、日銀による追加利上げの時期および回数に対する不透明感から、適正な金利水準を巡る展開が継続すると予想します。社債市場では、金利先高観から社債の発行が増加するなど、需給環境の変化には注意が必要ですが、本邦企業のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）は依然として良好であることから、利回りを求めて社債市場に運用資金が流入する構図が継続し、相対的に信用力が高い銘柄を中心に、社債利回りはおおむね安定的に推移すると考えます。

今後もポートフォリオの流動性を確保しながら、好景気下での金利上昇においても安定的に利回りを確保できる可能性が高いと判断した社債を中心に組み入れ、残存年限の分散を図りつつ安定的な運用を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2023年9月26日～2024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

(2023年9月26日～2024年9月24日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	682,633	11,674,772
	地方債証券	9,200,000	41,819,768 (883,755)
	特殊債券	—	6,189,843
	社債券（投資法人債券を含む）	55,688,016	109,702,260 (5,200,000)

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月26日～2024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

(2024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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	15,400,000 (1,000,000)	15,122,473 (1,135,426)	5.0 (0.4)	— (—)	5.0 (0.4)	— (—)	— (—)
地方債証券	50,372,500 (50,372,500)	46,356,105 (46,356,105)	15.2 (15.2)	— (—)	15.1 (15.1)	0.1 (0.1)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	10,900,000 (10,900,000)	10,319,576 (10,319,576)	3.4 (3.4)	— (—)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	237,376,000 (237,376,000)	228,699,611 (228,699,611)	75.1 (75.1)	— (—)	50.3 (50.3)	23.2 (23.2)	1.6 (1.6)
合 計	314,048,500 (299,648,500)	300,497,767 (286,510,720)	98.7 (94.1)	— (—)	73.7 (69.1)	23.3 (23.3)	1.6 (1.6)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第25回利付国債 (30年)	2.3	100,000	113,985	2036/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	400,000	345,200	2039/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	100,000	115,152	2037/3/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	400,000	343,156	2039/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	200,000	232,476	2037/9/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	500,000	426,645	2039/12/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	300,000	348,492	2038/3/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	600,000	517,398	2040/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	100,000	114,714	2038/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	500,000	428,890	2040/6/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	300,000	339,456	2039/3/20	第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	620,949	2042/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	200,000	222,996	2039/9/20	第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	629,265	2042/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	300,000	337,791	2040/3/20	第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	648,844	2042/9/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	540,600	2040/9/20	第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	679,756	2042/12/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	553,565	2041/3/20	第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	644,098	2043/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	537,110	2041/9/20	第185回利付国債 (20年)	1.1	700,000	641,690	2043/6/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	534,995	2042/3/20	第186回利付国債 (20年)	1.5	700,000	684,817	2043/9/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	526,090	2042/9/20	第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,135,426	2032/3/10
第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	516,100	2043/3/20	小 計		15,400,000	15,122,473	
第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	522,750	2043/6/20	地方債証券				
第159回利付国債 (20年)	0.6	200,000	189,112	2036/12/20	第6回東京都公募公債 (30年)	2.58	100,000	115,955	2037/9/18
第163回利付国債 (20年)	0.6	300,000	278,802	2037/12/20	第7回東京都公募公債 (30年)	2.51	100,000	114,715	2038/9/17
第164回利付国債 (20年)	0.5	200,000	182,588	2038/3/20	第35回東京都公募公債 (20年)	0.525	700,000	629,447	2038/6/18
第165回利付国債 (20年)	0.5	200,000	181,670	2038/6/20	第37回東京都公募公債 (20年)	0.444	800,000	682,048	2040/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	200,000	185,908	2038/9/20	平成30年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.654	300,000	273,663	2038/9/24
第167回利付国債 (20年)	0.5	500,000	449,515	2038/12/20	令和元年度第4回北海道公募公債 (20年)	0.323	700,000	598,395	2039/6/24
第168回利付国債 (20年)	0.4	400,000	352,472	2039/3/20	令和元年度第9回北海道公募公債 (20年)	0.2	200,000	166,680	2039/9/22

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37回神奈川県公募債 (20年)	0.53	200,000	180,266	2038/6/18	第18回大阪市公募債 (20年)	1.262	200,000	205,336	2035/2/27
第42回神奈川県公募債 (20年)	0.34	500,000	426,210	2039/9/20	第19回大阪市公募債 (20年)	1.138	600,000	607,932	2035/4/24
第52回神奈川県公募債 (20年)	1.163	600,000	547,614	2043/6/19	第3回名古屋市公募債 (30年)	2.5	100,000	114,991	2037/9/18
第53回神奈川県公募債 (20年)	1.921	800,000	821,384	2044/6/20	第6回名古屋市公募債 (30年)	2.45	100,000	113,361	2039/12/20
第17回大阪府公募債 (20年)	0.668	200,000	182,758	2038/9/27	第22回名古屋市公募債 (20年)	0.431	500,000	435,565	2039/5/20
第24回大阪府公募債 (20年)	1.41	300,000	284,667	2043/9/18	第27回名古屋市公募債 (20年)	1.116	500,000	453,220	2043/5/22
第25回大阪府公募債 (20年)	1.767	500,000	499,000	2044/9/20	第29回名古屋市公募債 (20年)	1.719	600,000	596,490	2044/5/20
平成26年度第5回京都府公募債 (20年)	1.455	400,000	419,588	2034/8/10	第17回京都市公募債 (20年)	0.683	400,000	365,180	2038/11/26
平成30年度第5回京都府公募債 (20年)	0.658	200,000	182,962	2038/8/13	第18回京都市公募債 (20年)	0.355	400,000	340,536	2039/11/18
令和元年度第5回京都府公募債 (20年)	0.2	400,000	334,092	2039/8/19	平成30年度第6回神戸市公募債 (20年)	0.668	200,000	182,894	2038/9/17
令和5年度第4回京都府公募債 (20年)	1.339	300,000	281,703	2043/8/14	令和元年度第6回神戸市公募債 (20年)	0.2	400,000	333,380	2039/9/20
第45回兵庫県公募債 (20年)	1.101	800,000	722,200	2043/6/19	第30回横浜市公募債 (20年)	1.376	250,000	260,052	2034/10/20
第46回兵庫県公募債 (20年)	1.846	300,000	304,281	2044/6/20	第31回横浜市公募債 (20年)	1.18	300,000	305,310	2035/4/20
第47回兵庫県公募債 (20年)	1.771	800,000	799,520	2044/8/30	第40回横浜市公募債 (20年)	0.559	300,000	272,343	2038/4/16
第2回静岡県公募債 (30年)	2.54	300,000	345,210	2038/9/17	第48回横浜市公募債 (20年)	1.097	700,000	632,184	2043/5/26
第19回静岡県公募債 (20年)	1.253	300,000	306,675	2035/7/27	第49回横浜市公募債 (20年)	1.719	300,000	298,245	2044/5/20
第28回静岡県公募債 (20年)	0.31	700,000	593,789	2039/9/20	令和2年度第5回札幌市公募債 (20年)	0.445	700,000	593,019	2040/10/12
第35回静岡県公募債 (20年)	1.163	300,000	273,807	2043/6/19	令和5年度第2回札幌市公募債 (20年)	1.11	200,000	180,802	2043/6/19
平成27年度第3回愛知県公募債 (20年)	1.115	300,000	303,174	2035/5/8	令和6年度第1回札幌市公募債 (20年)	1.568	800,000	776,032	2044/4/15
令和元年度第5回愛知県公募債 (20年)	0.288	200,000	169,846	2039/7/12	第27回川崎市公募債 (20年)	0.569	300,000	272,343	2038/4/16
令和5年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.101	600,000	541,704	2043/6/12	第30回川崎市公募債 (20年)	0.2	400,000	335,680	2039/6/20
令和6年度第4回愛知県公募債 (20年)	1.846	500,000	507,120	2044/6/14	第33回川崎市公募債 (20年)	0.44	400,000	347,824	2040/6/20
平成27年度第1回広島県公募債 (20年)	1.212	200,000	203,202	2035/9/25	第42回川崎市公募債 (20年)	1.719	400,000	390,660	2044/5/20
平成31年度第1回広島県公募債 (20年)	0.419	400,000	348,556	2039/4/19	第17回北九州市公募債 (20年)	1.529	100,000	105,676	2034/6/20
令和元年度第2回広島県公募債 (20年)	0.2	300,000	250,035	2039/9/20	第18回北九州市公募債 (20年)	1.376	200,000	208,042	2034/10/20
令和2年度第1回広島県公募債 (20年)	0.315	800,000	670,312	2040/4/17	第19回北九州市公募債 (20年)	1.312	600,000	617,538	2035/6/19
令和5年度第1回広島県公募債 (20年)	1.41	400,000	379,556	2043/9/18	平成31年度第3回福岡市公募債 (20年)	0.419	600,000	522,792	2039/4/22
第15回埼玉県公募債 (20年)	1.166	200,000	203,518	2035/2/16	2019年度第5回福岡市公募債 (20年)	0.286	300,000	254,430	2039/7/29
第22回埼玉県公募債 (20年)	0.568	600,000	544,326	2038/5/21	2023年度第7回福岡市公募債 (20年)	0.271	500,000	420,595	2039/10/24
第23回埼玉県公募債 (20年)	0.626	100,000	90,481	2038/12/17	2019年度第3回福岡市公募債 (20年)	1.294	400,000	372,524	2043/8/21
第24回埼玉県公募債 (20年)	0.431	100,000	87,119	2039/5/17	平成30年度第2回広島市公募債	0.639	400,000	364,796	2038/8/20
第25回埼玉県公募債 (20年)	0.32	450,000	380,146	2039/12/20	令和元年度第2回広島市公募債	0.2	400,000	334,092	2039/8/19
平成26年度第4回福岡県公募債 (20年)	1.249	200,000	205,086	2035/2/23	令和元年度第4回広島市公募債	0.355	400,000	340,508	2039/11/21
令和元年度第1回福岡県公募債 (20年)	0.359	600,000	511,002	2039/11/25	令和2年度第2回広島市公募債	0.435	500,000	424,020	2040/8/21
令和5年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.093	600,000	541,512	2043/5/29	平成30年度第2回仙台市公募債	0.729	500,000	460,290	2038/10/18
令和5年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.168	300,000	273,546	2043/7/27	令和5年度第3回千葉市公募債	1.101	300,000	270,816	2043/6/23
令和6年度第1回福岡県公募債 (20年)	1.772	600,000	601,182	2044/6/17	令和5年度第5回千葉市公募債	1.405	300,000	285,360	2043/6/19
令和6年度第2回福岡県公募債 (20年)	1.749	800,000	796,304	2044/9/16	令和6年度第3回千葉市公募債	1.846	400,000	405,708	2044/6/20
第24回千葉県公募債 (20年)	0.559	200,000	181,566	2038/4/15	平成27年度第1回福井県公募債	1.28	400,000	410,128	2035/7/17
第27回千葉県公募債 (20年)	0.251	600,000	503,406	2039/10/14	令和元年度第1回福井県公募債	0.286	400,000	339,240	2039/7/29
第33回千葉県公募債 (20年)	1.545	300,000	290,997	2043/10/15	令和2年度第3回福井県公募債	0.449	600,000	510,738	2040/8/3
第34回千葉県公募債 (20年)	1.59	700,000	681,751	2044/4/15	令和5年度第4回福井県公募債	1.168	300,000	273,744	2043/7/24
平成30年度第1回新潟県公募債	0.653	200,000	182,722	2038/8/20	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	543,138	2038/4/23
令和元年度第1回新潟県公募債	0.2	600,000	501,138	2039/8/19	第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	200,000	195,368	2029/4/23
令和2年度第1回新潟県公募債	0.435	800,000	678,928	2040/8/17	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	260,400	2039/4/22
第10回群馬県公募債 (20年)	0.338	200,000	171,464	2039/6/17	第8回地方公共団体金融機構債券 (30年)	2.5	200,000	228,744	2035/9/21
第11回群馬県公募債 (20年)	0.416	400,000	339,692	2040/6/12	第30回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.354	500,000	420,445	2040/1/27
第14回群馬県公募債 (20年)	1.101	500,000	451,375	2043/6/19	第83回地方公共団体金融機構債券 (20年)	0.44	400,000	337,812	2040/6/28
第15回群馬県公募債 (20年)	1.846	400,000	405,708	2044/6/20	第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	361,520	2043/7/28
平成30年度第2回島根県公募債	0.668	200,000	182,894	2038/9/17	第107回地方公共団体金融機構債券	1.485	400,000	381,900	2043/9/28
令和元年度第2回島根県公募債	0.2	200,000	166,690	2039/9/20	第108回地方公共団体金融機構債券	1.562	300,000	289,857	2043/10/28
令和2年度第2回島根県公募債	0.459	800,000	679,920	2040/9/21	第111回地方公共団体金融機構債券	1.577	100,000	96,300	2044/4/28
令和5年度第1回島根県公募債	1.419	300,000	285,051	2043/9/18	第112回地方公共団体金融機構債券	1.859	600,000	604,836	2044/6/28
令和5年度第3回奈良県公募債	1.395	300,000	284,937	2043/6/19	第1回広島県・広島市折半保証広島高速道路債券	0.763	300,000	279,963	2037/2/27

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		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	200,000	197,482	2028/6/20	第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	95,692	2031/4/25
第135回愛知県・名古屋府折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	373,496	2037/2/27	第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	575,916	2032/4/23
第151回愛知県・名古屋府折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	330,964	2040/2/28	第536回東北電力株式会社社債	0.29	200,000	189,670	2031/9/25
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	464,555	2037/3/19	第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	664,468	2031/11/25
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	455,140	2036/9/12	第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	664,006	2032/1/23
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	548,106	2037/9/11	第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	673,365	2032/4/23
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	180,584	2038/9/17	第563回東北電力株式会社社債	1.161	500,000	493,030	2034/4/25
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	140,000	135,170	2038/9/17	第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	198,446	2027/11/25
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	250,125	2039/9/26	第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	487,300	2030/5/24
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	232,500	219,584	2039/9/26	第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	159,634	2041/10/25
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	183,604	2035/9/21	第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	192,100	2032/4/23
小 計		50,372,500	46,356,105		第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	774,004	2032/6/25
特殊債証券(除く金融債)					第502回九州電力株式会社社債	0.493	200,000	191,556	2032/2/25
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	117,689	2038/6/30	第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	674,100	2032/4/23
第233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	517,700	2034/11/30	第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	772,912	2032/5/25
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	513,080	2034/12/28	第524回九州電力株式会社社債	1.161	600,000	591,636	2034/4/25
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	509,250	2035/2/28	第527回九州電力株式会社社債	1.425	700,000	706,181	2034/5/25
第42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	511,725	2035/3/30	第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,016	2024/12/25
第45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	606,870	2035/4/27	第391回北海道電力株式会社社債	1.038	600,000	600,978	2031/5/23
第46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	306,039	2035/5/31	第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	591,510	2037/7/24
第50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	617,694	2035/6/29	第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	400,000	398,556	2029/10/9
第293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	458,810	2036/10/31	第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	400,000	384,624	2035/7/13
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	186,090	2036/11/28	第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	600,000	584,046	2031/4/22
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	466,125	2036/12/26	第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	642,383	2036/4/22
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	563,376	2037/1/30	第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	713,128	2036/8/29
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	666,064	2037/2/27	第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	776,552	2032/4/26
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	94,362	2037/3/31	第5回東京電力リニューアブルパワー株式会社社債	1.431	200,000	197,304	2034/2/28
第311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	558,234	2037/5/29	第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	611,826	2034/12/20
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	92,662	2037/6/30	第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	301,749	2035/9/20
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	553,644	2037/8/31	第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	500,000	435,920	2038/12/20
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	92,006	2037/9/30	第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	334,616	2039/7/11
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	553,560	2037/10/30	第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	400,000	335,776	2040/4/24
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	639,380	2038/8/31	第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	423,405	2040/7/20
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	400,000	350,376	2039/3/31	第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	164,698	2041/7/12
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	800,000	665,520	2040/2/28	第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	269,670	2043/7/14
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	679,320	2040/6/29	第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	232,186	2037/3/19
小 計		10,900,000	10,319,576		第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	230,758	2035/12/20
普通社債券(含む投資法人債券)					第313回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.304	800,000	742,520	2043/8/21
第530回中部電力株式会社社債	0.274	200,000	195,590	2029/6/25	第318回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.419	800,000	756,392	2043/9/18
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,396	2032/2/25	第327回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.703	800,000	798,968	2044/4/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	774,080	2032/4/23	第332回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.792	800,000	800,416	2044/6/17
第566回中部電力株式会社社債	1.071	600,000	592,572	2034/4/25	第128回都市再生債券	0.39	200,000	181,898	2036/9/19
第568回中部電力株式会社社債	1.214	200,000	199,948	2034/5/25	第133回都市再生債券	0.767	200,000	189,030	2037/2/20
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	763,168	2031/9/19	第156回都市再生債券	0.343	400,000	339,916	2039/6/17
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	475,390	2031/10/24	第157回都市再生債券	0.2	200,000	165,020	2039/9/16
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	865,755	2032/4/23	第160回都市再生債券	0.335	600,000	503,676	2039/12/19
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	774,040	2032/5/25	第167回都市再生債券	0.43	300,000	249,660	2040/12/20
第567回関西電力株式会社社債	1.339	500,000	500,525	2034/5/25	第196回都市再生債券	1.792	300,000	300,159	2044/6/20
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	477,865	2032/2/25	第353回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	269,100	2043/7/17
第454回中国電力株式会社社債	1.34	1,000,000	1,007,370	2033/10/25	第357回一般担保住宅金融支援機構債券	1.313	800,000	742,496	2043/8/20
第457回中国電力株式会社社債	1.401	800,000	805,424	2034/5/25	第358回一般担保住宅金融支援機構債券	1.558	400,000	386,260	2043/10/20
第459回中国電力株式会社社債	1.238	300,000	304,650	2031/7/25	第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	400,000	371,192	2036/12/16
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	201,154	2026/9/24	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	273,015	2037/12/18
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	50,000	49,600	2027/12/25	第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	82,511	2039/9/16

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	251,463	2040/1/27
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	400,000	367,004	2035/10/26
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	507,120	2040/10/26
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	100,000	2035/12/20
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	505,236	2040/6/26
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	587,916	2040/9/20
第77回国際協力機構債券	1.404	900,000	847,629	2043/6/19
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	202,660	2035/8/17
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	470,795	2037/2/27
第164回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.326	300,000	279,555	2043/8/28
第1回ミライト・ワン株式会社無担保社債	0.91	500,000	500,930	2029/9/12
第2回INPEX株式会社無担保社債	0.25	600,000	573,480	2031/10/15
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	592,314	2028/9/13
第27回株式会社大林組無担保社債	0.819	300,000	301,335	2029/6/12
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	693,098	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	300,000	292,578	2029/7/19
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	300,000	292,347	2030/7/12
第49回鹿島建設株式会社無担保社債	0.795	400,000	400,932	2029/9/4
第5回西松建設株式会社無担保社債	1.14	400,000	400,840	2028/9/20
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	394,976	2028/3/7
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	491,380	2029/3/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	500,000	486,535	2029/12/6
第1回株式会社日清製粉グループ本社無担保社債	0.2	600,000	583,212	2029/7/13
第3回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.907	500,000	503,375	2029/7/13
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	197,438	2028/9/14
第20回森永乳業株式会社無担保社債	1.43	400,000	409,692	2034/6/5
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	600,000	589,272	2028/12/25
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	589,230	2029/2/20
第3回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.3	500,000	484,295	2029/9/5
第2回アビチルグループホールディングス株式会社無担保社債	0.509	400,000	397,336	2028/9/7
第13回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.23	800,000	777,912	2029/9/5
第17回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.37	100,000	97,398	2030/6/4
第24回キリンホールディングス株式会社無担保社債	1.318	1,000,000	1,016,990	2033/10/26
第10回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.519	800,000	775,144	2032/6/8
第12回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.8	600,000	587,544	2033/5/25
第9回コカ・コーポラトーズジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	583,626	2029/9/19
第12回日清オйл・グループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	296,595	2027/12/3
第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	594,036	2027/5/28
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	296,808	2028/3/8
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	695,940	2027/3/9
第31回味の素株式会社無担保社債	0.69	300,000	300,573	2029/9/20
第32回味の素株式会社無担保社債	1.204	700,000	702,618	2034/9/20
第7回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	1.248	500,000	503,840	2029/7/27
第7回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	0.909	300,000	297,510	2028/8/15
第9回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	1.236	500,000	499,780	2029/8/16
第14回ヒューリック株式会社無担保社債	0.806	600,000	601,044	2029/4/18
第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	390,480	2028/12/7
第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	297,243	2027/9/17
第8回トヨタ紡織株式会社無担保社債	1.155	300,000	301,686	2033/10/19
第8回野村不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.913	300,000	302,034	2029/7/10
第27回森ビル株式会社無担保社債	0.893	200,000	201,404	2029/7/11
第19回株式会社セブン&7・ホールディングス無担保社債	1.392	700,000	707,161	2033/11/2
第36回東レ株式会社無担保社債	1.291	500,000	502,925	2033/11/24
第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	591,762	2028/4/25

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	485,730	2029/9/6
第14回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	484,835	2030/6/19
第34回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	198,118	2028/1/26
第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	296,271	2028/11/29
第40回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	700,000	680,120	2030/7/17
第25回レンゴー株式会社無担保社債	0.415	200,000	196,686	2028/12/13
第27回レンゴー株式会社無担保社債	0.3	600,000	580,194	2029/12/12
第32回レンゴー株式会社無担保社債	1.344	200,000	199,636	2033/12/13
第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	97,908	2028/4/17
第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	388,680	2029/4/16
第1回日産化学株式会社無担保社債	0.764	200,000	200,984	2029/6/13
第9回株式会社クレハ無担保社債	0.85	100,000	100,256	2029/8/29
第27回株式会社トクヤマ無担保社債	0.868	300,000	301,044	2029/6/11
第15回イビデン株式会社無担保社債	0.865	400,000	400,932	2029/9/4
第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	394,940	2028/2/29
第4回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	600,000	591,708	2028/8/31
第6回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	400,000	389,404	2030/5/31
第14回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	488,315	2033/7/21
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	193,906	2029/9/12
第23回三菱瓦斯化学株式会社無担保社債	0.34	400,000	385,768	2030/9/3
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,225	2027/7/23
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	485,085	2029/12/5
第80回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.42	600,000	590,142	2028/12/19
第33回株式会社三菱ケミカルホールディングス無担保社債	0.28	1,000,000	965,440	2030/2/28
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	194,450	2030/12/13
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	300,000	291,810	2029/9/13
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	592,572	2028/3/23
第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	485,580	2029/9/27
第14回株式会社野村総合研究所無担保社債	1.223	200,000	200,686	2033/12/7
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	691,180	2028/10/25
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	400,000	382,132	2031/10/14
第4回アステラス製薬株式会社無担保社債	0.519	500,000	497,065	2028/8/31
第5回アステラス製薬株式会社無担保社債	0.87	300,000	301,128	2029/9/7
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	594,234	2027/6/2
第11回テルモ株式会社無担保社債	0.686	400,000	400,792	2029/4/25
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	700,000	688,660	2029/3/7
第4回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.911	300,000	300,552	2031/9/19
第10回関西ベイント株式会社無担保社債	0.743	200,000	200,522	2027/7/30
第11回関西ベイント株式会社無担保社債	0.962	300,000	302,604	2029/8/1
第15回株式会社オリエントラルランド無担保社債	0.305	700,000	687,456	2029/1/25
第22回株式会社オリエントラルランド無担保社債	0.671	400,000	400,568	2029/8/28
第24回株式会社オリエントラルランド無担保社債	1.258	700,000	704,130	2034/8/28
第20回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.633	200,000	200,158	2027/7/16
第21回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.838	400,000	402,360	2029/7/19
第22回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.039	700,000	709,044	2031/7/18
第23回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	1.386	500,000	510,765	2034/7/19
第4回ENEOSホールディングス株式会社無担保社債	0.834	400,000	390,432	2032/6/15
第2回インフロンアHD株式会社無担保社債	0.893	500,000	500,920	2027/9/10
第3回インフロンアHD株式会社無担保社債	1.273	500,000	501,640	2030/9/15
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	771,224	2032/6/4
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	982,530	2029/4/19
第3回AGC株式会社無担保社債	0.71	400,000	400,952	2029/9/5
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	789,216	2028/6/14
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	487,335	2029/6/20

銘柄	利率	当 期 末		
		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回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	681,625	2029/6/20
第9回ジェイティーホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	587,184	2029/5/25
第30回ジェイティーホールディングス株式会社無担保社債	0.823	400,000	402,720	2029/7/10
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	600,000	579,846	2029/12/13
第1回住友生命2023基金流動化株式会社無担保社債	0.705	1,000,000	988,930	2028/8/8
第14回三井住友ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	581,502	2029/10/25
第5回日本郵政株式会社社債	0.808	500,000	503,305	2029/7/19
第17回株式会社小松製作所無担保社債	0.608	400,000	400,408	2027/7/16
第18回株式会社小松製作所無担保社債	0.803	500,000	503,440	2029/7/17
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	388,972	2030/1/24
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	579,522	2032/6/2
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	400,000	387,500	2029/10/11
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	289,533	2030/9/18
第32回ダイキン工業株式会社無担保社債	1.005	500,000	507,175	2031/7/25
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	400,000	394,960	2026/12/11
第3回グローリー株式会社無担保社債	0.804	500,000	501,315	2029/6/13
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	296,727	2027/12/7
第57回日本精工株式会社無担保社債	0.539	200,000	198,170	2028/9/11
第58回日本精工株式会社無担保社債	0.845	100,000	100,233	2029/9/6
第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	394,640	2028/3/8
第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	485,385	2029/11/28
第23回株式会社日立製作所無担保社債	1.184	200,000	200,064	2033/12/14
第32回富士電機株式会社無担保社債	0.892	100,000	100,547	2029/6/6
第3回株式会社ジェムス・コアテクノロジー無担保社債	0.86	100,000	100,187	2029/9/20
第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	385,540	2033/7/11
第64回日本電気株式会社無担保社債	0.868	500,000	503,415	2029/7/9
第65回日本電気株式会社無担保社債	1.59	200,000	205,062	2034/7/7
第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	300,000	290,883	2030/7/16
第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	583,362	2030/3/5
第24回パナソニック株式会社無担保社債	0.709	700,000	696,955	2028/9/14
第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	683,375	2029/10/10
第41回ソニーグループ株式会社無担保社債	1.001	1,000,000	992,020	2034/3/7
第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	600,000	582,948	2030/7/26
第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	500,000	494,170	2026/10/16
第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	581,274	2029/10/17
第44回三菱重工業株式会社無担保社債	0.7	400,000	400,952	2029/9/5
第30回J A三井リース株式会社無担保社債	0.923	500,000	503,195	2029/5/30
第31回J A三井リース株式会社無担保社債	0.89	300,000	300,768	2029/8/29
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,695	2030/9/3
第32回マツダ株式会社無担保社債	1.147	400,000	403,444	2029/7/31
第7回株式会社ヤマハ発動機無担保社債	0.745	300,000	300,579	2029/4/23
第1回日本生命2023基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	200,000	198,150	2026/8/3
第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	781,592	2029/7/19
第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	491,795	2028/5/8
第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	677,600	2029/9/11
第17回株式会社岡村製作所無担保社債	0.931	400,000	403,440	2029/6/5
第80回伊藤忠商事株式会社無担保社債	1.088	500,000	499,410	2034/4/18
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	580,188	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	384,164	2032/6/9
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	208,824	2027/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	500,000	489,020	2029/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	300,000	291,591	2029/12/12
第83回三菱商事株式会社無担保社債	1.054	1,000,000	992,090	2034/3/21
第7回岩谷産業株式会社無担保社債	0.86	400,000	400,744	2029/9/12
第3回稲畑産業株式会社無担保社債	1.141	300,000	302,559	2029/6/5
第102回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.855	500,000	499,970	2029/4/27

銘柄	利率	当 期 末		
		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105回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.924	300,000	300,669	2029/7/31
第26回イオン株式会社無担保社債	1.133	400,000	402,680	2029/7/4
第30回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.838	700,000	706,874	2035/1/18
第37回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.303	900,000	898,551	2035/1/18
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.205	400,000	395,040	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.42	600,000	563,724	2032/11/4
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	1.393	200,000	201,268	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債	0.71	700,000	666,764	2033/6/9
第3回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.66	430,000	427,781	2026/2/27
第6回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.575	800,000	788,472	2027/6/8
第16回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.53	600,000	597,744	2030/9/2
第16回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.4	900,000	885,636	2031/12/22
第20回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	1.475	300,000	300,480	2034/9/4
第4回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.62	725,000	717,264	2026/12/18
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.91	600,000	606,136	2029/10/16
第24回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.27	400,000	422,412	2030/9/27
第26回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	1.95	200,000	202,288	2025/11/12
第29回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.16	100,000	101,561	2026/1/20
第33回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	100,000	102,002	2026/6/9
第4回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	1.328	800,000	801,424	2030/5/29
第7回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.92	480,000	480,000	2025/10/15
第9回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.469	240,000	237,676	2026/6/15
第14回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.545	130,000	128,472	2026/9/15
第31回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.585	710,000	697,120	2028/3/16
第6回株式会社三井住友フィナンシャルグループ	1.2	800,000	780,336	2034/6/8
第9回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	513,285	2026/12/22
第12回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.464	800,000	823,776	2027/3/15
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	799,144	2029/11/26
第6回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.49	800,000	788,904	2031/10/29
第7回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.95	300,000	296,586	2032/9/27
第8回三菱UFJ信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	1.92	100,000	101,077	2025/10/28
第6回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.78	600,000	616,014	2026/4/27
第8回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.49	400,000	413,868	2027/5/10
第13回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.341	300,000	306,240	2026/6/15
第29回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.898	200,000	201,318	2029/7/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	494,695	2027/9/17
第23回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	0.875	500,000	488,050	2030/10/30
第28回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.412	1,200,000	1,190,772	2033/7/13
第29回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.015	500,000	495,450	2033/7/13
第30回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.837	500,000	510,145	2034/7/18
第31回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後)	1.358	700,000	701,113	2034/7/18
第25回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.21	500,000	509,890	2026/6/1
第28回株式会社三井住友銀行無担保社債(劣後特約付)	2.17	600,000	614,592	2026/12/18
第5回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.49	100,000	101,962	2026/1/30
第7回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.87	200,000	207,454	2026/11/6
第9回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.52	500,000	518,135	2027/4/27
第15回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	3.03	200,000	217,328	2029/9/28
第14回株式会社みずほ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.14	400,000	408,156	2026/9/11
第41回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.831	400,000	400,260	2029/4/26
第24回みずほリース株式会社無担保社債	0.914	500,000	498,200	2031/2/28
第3回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	583,998	2031/12/19
第5回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.489	600,000	577,698	2032/9/17
第30回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.213	800,000	806,600	2033/9/20
第34回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.476	1,000,000	1,026,780	2034/3/17
第87回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.813	400,000	402,488	2029/6/6
第88回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.688	600,000	600,678	2027/9/17

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27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	200,030	2024/12/23	第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	500,000	445,465	2038/8/30
第44回リコーリース株式会社無担保社債	0.904	400,000	401,664	2025/5/22	第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	300,000	295,290	2028/12/20
第11回インフィニティサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,820	2029/1/30	第82回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	511,272	2039/6/20
第9回インフィニティサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	693,112	2026/9/18	第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	681,920	2040/4/23
第41回株式会社ジャックス無担保社債	1.032	300,000	302,583	2029/6/6	第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	105,460	2027/11/29
第92回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.55	800,000	755,048	2032/1/20	第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,245	2031/3/10
第88回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	1.053	500,000	502,230	2029/7/19	第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	495,625	2027/9/17
第217回オリックス株式会社無担保社債	0.589	600,000	596,262	2028/8/30	第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	544,548	2037/9/18
第20回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.41	600,000	592,302	2028/8/3	第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	450,630	2037/11/27
第45回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.898	400,000	401,704	2029/7/19	第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	381,720	2040/5/25
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	570,780	2031/12/1	第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	582,534	2031/6/20
第5回回村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	800,000	793,736	2027/9/3	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	535,890	2038/9/7
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	200,000	197,896	2026/11/13	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	877,180	2039/3/8
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	290,034	2032/10/14	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	338,336	2040/6/12
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	108,661	2030/12/20	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	335,224	2040/8/31
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	107,766	2033/8/2	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	108,086	2030/12/20
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	100,000	98,238	2029/4/13	第96回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.732	300,000	319,023	2032/7/23
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	683,536	2033/6/6	第99回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.751	300,000	319,458	2032/12/27
第84回三井不動産株式会社無担保社債	1.057	300,000	298,056	2033/9/12	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	413,944	2034/7/25
第87回三井不動産株式会社無担保社債	1.311	800,000	810,736	2034/5/30	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	97,913	2035/1/29
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	215,762	2032/12/20	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	459,755	2037/1/27
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	210,268	2027/9/17	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	668,720	2039/12/23
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	316,350	2027/10/29	第188回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	188,124	2044/1/19
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	682,479	2028/8/3	第200回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.12	700,000	720,160	2044/7/12
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	496,970	2029/4/28	第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	861,184	2030/6/11
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	322,242	2031/9/19	第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	207,996	2034/6/20
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	200,000	194,768	2031/9/5	第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	404,004	2034/12/12
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	455,035	2036/12/5	第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	398,512	2035/8/31
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	805,734	2037/9/11	第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	679,048	2040/5/21
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	439,565	2038/5/24	第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	212,726	2028/5/22
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	673,368	2039/7/22	第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	532,725	2039/9/13
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	592,711	2040/4/20	第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	620,658	2034/7/28
第135回東武鉄道株式会社無担保社債	1.351	100,000	100,685	2034/5/30	第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	103,089	2032/9/30
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	682,724	2032/1/30	第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	712,334	2034/11/28
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	672,875	2033/3/4	第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	400,000	393,048	2035/1/26
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	384,724	2033/9/20	第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	99,832	2035/4/10
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	400,000	374,536	2034/6/20	第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	100,739	2035/6/18
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	590,793	2039/10/25	第89回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.033	300,000	304,242	2044/5/31
第45回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	1.313	600,000	599,580	2034/6/14	第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	106,117	2032/5/25
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	663,432	2039/9/16	第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	106,425	2033/6/14
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	512,706	2040/6/8	第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	283,254	2036/3/11
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	204,344	2029/4/27	第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	625,205	2036/6/20
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	612,150	2033/6/3	第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	400,000	364,380	2037/6/19
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	100,000	97,608	2031/4/22	第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	541,500	2037/12/15
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	91,871	2036/4/22	第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	89,124	2038/5/24
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	553,452	2036/9/26	第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	509,778	2040/1/31
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	621,768	2038/5/28	第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	250,329	2041/1/22
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	276,045	2036/12/1	第62回東京地下鉄株式会社社債	1.648	400,000	381,656	2044/3/11
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	633,402	2037/6/12	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	579,954	2032/3/17
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	628,621	2037/12/4	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	475,055	2032/12/6
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	800,000	700,304	2038/7/12	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	685,965	2028/12/6
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	501,294	2039/11/28	第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	692,692	2031/3/4
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	507,516	2040/6/11	第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	400,000	363,284	2036/9/9
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	455,340	2036/8/29	第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	645,162	2037/4/14
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	636,594	2037/5/29	第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	449,995	2037/9/4
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	539,340	2037/11/30	第49回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	300,000	255,639	2039/5/30

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第56回西日本鉄道株式会社無担保社債	1.125	500,000	495,885	2034/4/11	
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	485,420	2031/9/2	
第102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	670,565	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	691,866	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	607,684	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	300,000	292,320	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	749,061	2040/1/30	
第147回阪神ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	500,000	511,170	2029/7/18	
第149回阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.817	800,000	740,776	2036/12/15	
第151回阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.789	700,000	624,477	2038/9/13	
第154回阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.486	800,000	658,624	2040/2/27	
第69回阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.833	400,000	402,164	2029/7/11	
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	400,000	395,568	2031/6/3	
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	400,000	390,308	2031/12/8	
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	300,000	290,145	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	633,710	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	711,448	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	676,130	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	416,875	2039/11/28	
第52回南海電気鉄道株式会社無担保社債	1.381	300,000	301,794	2034/5/29	
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	611,261	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	197,264	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	580,853	2039/12/16	
第38回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.79	400,000	400,844	2029/9/12	
第52回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	551,112	2036/8/29	
第53回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	300,000	285,888	2035/2/28	
第54回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	637,595	2037/5/29	
第55回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	400,000	359,880	2037/12/4	
第56回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	300,000	265,707	2038/5/25	
第57回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	446,480	2038/9/10	
第58回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	500,000	432,125	2039/4/25	
第59回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	332,684	2039/9/5	
第63回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	249,348	2040/10/26	
第70回同名古屋鉄道株式会社無担保社債	1.252	500,000	489,940	2036/3/14	
第1回回次株式会社日新無担保社債	0.948	200,000	200,250	2027/8/27	
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	300,000	290,952	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	775,840	2030/9/18	
第11回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	0.843	200,000	200,738	2029/5/30	
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	198,672	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	394,748	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	688,688	2028/12/14	
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	200,000	194,026	2029/12/11	
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	300,000	291,618	2030/9/17	
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	194,826	2032/8/13	
第10回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	1.497	200,000	204,294	2034/7/26	
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	588,594	2029/3/7	
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	388,472	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	423,655	2040/6/8	
第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	242,679	2041/12/9	
第19回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	2.083	600,000	608,454	2044/8/1	
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	483,280	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	380,684	2031/11/18	
第2回NIPPON EXPRESSホールディングス株式会社無担保社債	1.158	300,000	298,917	2033/12/13	

銘柄		当 期 末			
		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	255,243	2042/3/17	
第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	91,170	2043/6/15	
第6回日本貨物鉄道株式会社社債	1.947	600,000	597,738	2044/6/13	
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	692,657	2026/12/18	
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	487,410	2028/9/21	
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	765,184	2029/12/14	
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	494,840	2027/12/8	
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	500,000	483,605	2029/12/5	
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	334,936	2039/12/5	
第20回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.759	100,000	99,725	2031/3/14	
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	624,246	2038/3/26	
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	300,000	290,181	2029/9/21	
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	287,934	2030/10/15	
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	393,688	2028/11/22	
第33回KDDI株式会社無担保社債	0.893	300,000	301,827	2029/7/11	
第35回KDDI株式会社無担保社債	1.42	600,000	613,878	2034/7/11	
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	754,112	2031/6/3	
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	656,698	2031/10/10	
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	682,024	2029/1/26	
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	564,690	2032/1/27	
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	682,731	2033/7/12	
第26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	688,163	2028/12/25	
第27回沖縄電力株式会社社債	0.19	300,000	290,451	2030/3/25	
第35回沖縄電力株式会社社債	1.276	400,000	404,292	2034/6/23	
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	97,429	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	96,281	2034/10/6	
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	425,476	2032/5/25	
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	319,029	2033/9/26	
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	500,000	520,365	2034/5/26	
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	638,792	2037/6/9	
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	267,090	2038/11/29	
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	655,680	2039/9/13	
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	409,030	2041/7/12	
第73回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.647	100,000	95,400	2044/3/11	
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	418,812	2034/3/24	
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	400,000	408,992	2034/10/24	
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	165,530	2041/6/3	
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	691,808	2042/6/2	
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	276,978	2043/6/2	
第54回大阪瓦斯株式会社無担保社債	2.028	900,000	912,078	2044/5/30	
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	586,481	2042/3/3	
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	590,274	2028/9/13	
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	500,000	482,315	2030/10/15	
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	687,246	2028/12/13	
第9回株式会社イチデンホールディングス無担保社債	1.5	300,000	300,552	2029/9/12	
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	890,343	2028/6/6	
小 計			237,376,000	228,699,611	
合 計			314,048,500	300,497,767	

(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) 永久償は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2024年9月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	300,497,767	98.1
コール・ローン等、その他	5,885,790	1.9
投資信託財産総額	306,383,557	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	306,383,557,539
コール・ローン等	5,259,902,134
公社債(評価額)	300,497,767,205
未収利息	625,888,200
(B) 負債	1,789,823,651
未払解約金	1,789,823,651
(C) 純資産総額(A－B)	304,593,733,888
元本	259,802,067,131
次期繰越損益金	44,791,666,757
(D) 受益権総口数	259,802,067,131口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,724円

(注) 当親ファンドの期首元本額は356,115,305,023円、期中追加設定元本額は17,494,945,294円、期中一部解約元本額は113,808,183,186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) 166,607,346,862円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 77,545,333,368円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型) 12,622,147,338円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型) 2,914,644,038円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定> 112,595,525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 (2023年9月26日～2024年9月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,796,678,597
受取利息	2,797,048,990
支払利息	△ 370,393
(B) 有価証券売買損益	△ 1,995,403,504
売買益	1,358,538,168
売買損	△ 3,353,941,672
(C) 当期損益金(A＋B)	801,275,093
(D) 前期繰越損益金	59,909,911,117
(E) 追加信託差損益金	2,916,674,568
(F) 解約差損益金	△18,836,194,021
(G) 計(C＋D＋E＋F)	44,791,666,757
次期繰越損益金(G)	44,791,666,757

(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。

○お知らせ

当ファンドを投資対象とする公募投信が、NISA「成長投資枠」の対象商品になるための要件を満たすため、当ファンドにおいて所要の約款変更を2023年10月24日付で行いました。

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

運用報告書 第12期（決算日 2024年5月28日）

（計算期間 2023年5月30日～2024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 落	中 率	期 騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
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
10期(2022年5月30日)	27,003	△ 0.7	3,103.72	1.1	96.0	92,333
11期(2023年5月29日)	30,348	12.4	3,585.71	15.5	98.0	59,613
12期(2024年5月28日)	34,486	13.6	4,699.31	31.1	96.5	45,326

○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	%		%	%
2023年5月29日	30,348	—	3,585.71	—	98.0
5月末	29,924	△ 1.4	3,537.93	△ 1.3	98.2
6月末	31,196	2.8	3,805.00	6.1	97.5
7月末	31,481	3.7	3,861.80	7.7	98.1
8月末	32,469	7.0	3,878.51	8.2	98.1
9月末	32,813	8.1	3,898.26	8.7	97.5
10月末	32,308	6.5	3,781.64	5.5	98.1
11月末	32,767	8.0	3,986.65	11.2	96.4
12月末	32,865	8.3	3,977.63	10.9	97.9
2024年1月末	34,316	13.1	4,288.36	19.6	98.8
2月末	34,511	13.7	4,499.61	25.5	97.9
3月末	35,288	16.3	4,699.20	31.1	95.1
4月末	35,084	15.6	4,656.27	29.9	96.3
(期 末)					
2024年5月28日	34,486	13.6	4,699.31	31.1	96.5

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はTOPIX（配当込み）です。
配当込みTOPIX（以下「TOPIX（配当込み）」といいます。）の指数値およびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIX（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX（配当込み）にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、TOPIX（配当込み）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

○運用経過

(2023年5月30日～2024年5月28日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：30,348円

期 末：34,486円

騰落率： 13.6%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・米国経済のソフトランディング（实体经济への悪影響を最小限にとどめること）に対する期待
- ・新NISA（少額投資非課税制度）開始に伴う資金流入期待

マイナス要因

- ・米国の金融引き締め長期化に対する懸念
- ・日銀の金融政策変更による長期金利の上昇



(注) 参考指数は、期首（2023年5月29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（配当込み）です。

■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初、大手格付会社の米国債格下げを受けた米国株式市場の下落に連れて、国内株式市場は下落する場面もありましたが、緩和的な国内金利環境への安心感や、東京証券取引所の要請による企業改革への期待から、国内株式市場は上昇基調で推移しました。期半ばに入ると、中東の地政学的リスクの高まりなどから国内株式市場は軟調に推移しましたが、2023年11月には、日銀の金融緩和と政策解除への警戒感が和らいだことや、米国経済のソフトランディングに対する期待から上昇に転じました。その後2023年末にかけて、先行き不透明な日米金融政策への警戒はくすぶり続け、国内株式市場はボックス圏で推移しました。2024年以降は、新NISA開始に伴う資金流入期待や円安米ドル高の進行などが好感され、国内株式市場は上昇基調となり、期初から大きく上昇した水準で期を終えました。

■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高めつつ、価格変動リスクがTOPIX（配当込み）よりも低くなるようなポートフォリオを構築しました。

当期の基準価額は13.6%上昇しましたが、参考指数であるTOPIX（配当込み）を下回る結果となりました。当ファンドで多く保有する中小型銘柄のパフォーマンスが相対的に劣後したことや、価格変動リスクの低い銘柄を多く保有していたことが、相場上昇局面ではマイナスに影響しました。なお、価格変動リスクはTOPIX（配当込み）と比較して低い水準を維持しました。

○今後の運用方針

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（配当込み）より低く抑えながら、中長期的にTOPIX（配当込み）と同程度のリターンを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月30日～2024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 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(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	1	0.003	
期中の平均基準価額は、32,918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

(2023年 5 月30日～2024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 27,161 (11,086)	千円 49,995,523 ()	千株 40,268	千円 71,607,935

(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

(2023年 5 月30日～2024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	121,603,459千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	62,997,609千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.93

(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

(2023年5月30日～2024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

(2024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 (2.5%)			
ニッスイ	1,122.6	557.4	497,590
マルハニチロ	206.2	93	299,367
サカタのタネ	49.7	82.2	283,179
鉱業 (－%)			
石油資源開発	97.1	—	—
建設業 (4.4%)			
ショーバンドホールディングス	95.8	61.6	375,760
東急建設	90.4	—	—
コムシスホールディングス	13.9	—	—
長谷工コーポレーション	74.1	26.9	47,707
西松建設	183.5	107.3	472,334
大豊建設	44.4	—	—
奥村組	39.3	22.9	111,981
熊谷組	93.9	78.2	280,347
東洋建設	233.9	243.6	342,745
ライト工業	—	92.9	184,963
関電工	82.8	—	—
三機工業	120.1	59.8	131,320
食料品 (5.6%)			
ニッポン	89.6	15.4	34,958
カルビー	350.4	189.8	585,722
明治ホールディングス	191.8	139.9	486,572
ブリマハム	—	57.6	134,784
伊藤ハム米久ホールディングス	370.9	44.3	182,959
日清オイリオグループ	43.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日清食品ホールディングス	57	213.1	852,613
日本たばこ産業	202.3	37	163,836
繊維製品 (0.3%)			
グンゼ	36.9	26.3	134,919
ホギメディカル	55.3	—	—
パルプ・紙 (2.5%)			
王子ホールディングス	1,632.5	1,017.7	639,115
レンゴー	676.6	435.4	476,327
化学 (8.1%)			
アイカ工業	—	79.1	267,437
花王	123.5	83	578,925
ライオン	730.5	480	605,760
マンダム	—	119	142,562
ファンケル	—	154.2	303,928
ノエビアホールディングス	35.3	27.1	144,443
小林製薬	76	—	—
アース製薬	—	42.2	196,652
有沢製作所	155.1	70	107,170
エフビコ	34.2	116.5	290,551
ユニ・チャーム	223	179.6	885,966
医薬品 (3.8%)			
武田薬品工業	180.1	186.9	775,821
アステラス製薬	83.2	102.5	160,156
科研製薬	115	97	334,068
ロート製薬	230.1	—	—
ツムラ	—	28.3	107,709

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キッセイ薬品工業	62.5	43.8	133,809
栄研化学	129	73.6	152,425
ゼリア新薬工業	53.2	—	—
サワイグループホールディングス	131.5	—	—
ガラス・土石製品 (0.0%)			
住友大阪セメント	21.6	—	—
日本カーボン	36.6	1.8	9,810
金属製品 (0.2%)			
東洋製織グループホールディングス	160.3	27	69,714
文化シヤッター	126.2	—	—
機械 (3.2%)			
タクマ	20.8	—	—
椿本チエイン	18.2	—	—
フジテック	119.4	99.4	416,784
マースグループホールディングス	49.2	—	—
アマノ	148	82	307,910
マックス	—	6.5	23,465
ホシザキ	122.2	121.6	668,435
電気機器 (14.9%)			
日清紡ホールディングス	530.4	329.8	359,482
マブチモーター	156.7	180.7	436,390
日東工業	127.8	81.9	294,840
I D E C	87	70.2	190,452
日本電気	73.5	—	—
沖電気工業	378.6	—	—
E I Z O	38.9	30.2	149,792
エレコム	194.7	99.2	153,164
アンリツ	444.9	268.5	313,876
富士通ゼネラル	39.2	157.3	342,992
ホシデン	279.5	—	—
ヒロセ電機	61.3	50	874,500
マクセル	30	—	—
アズビル	51.2	—	—
日本光電工業	—	107.3	496,906
ウシオ電機	—	57.3	120,014
日本セラミック	75.2	65.9	166,463
図研	41.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カシオ計算機	691.6	525.2	599,253
浜松ホトニクス	—	17	80,784
京セラ	160.1	472.3	864,781
キャノン電子	—	22.2	49,617
キャノン	358.1	202.5	914,085
象印マホービン	93.8	91	135,135
輸送用機器 (6.3%)			
トヨタ紡織	112.2	251.1	570,373
東海理化電機製作所	4.9	—	—
トヨタ自動車	616.6	100	344,800
タチエス	—	160.4	315,988
N O K	36.1	7.2	15,278
カヤバ	—	58	305,660
プレス工業	316.2	240.5	163,780
アイシン	95.3	—	—
エクセディ	121	76.1	196,946
エフ・シー・シー	107.3	84.6	186,966
シマノ	—	11.1	288,433
テイ・エス テック	259.8	205.1	387,331
精密機器 (0.6%)			
ニプロ	111.1	224.1	267,575
その他製品 (2.6%)			
パラマウントベッドホールディングス	71.7	53.1	138,272
ビジョン	411.7	358.5	540,438
リンテック	128.8	88.5	284,527
コクヨ	131.3	73.9	193,211
電気・ガス業 (2.7%)			
中部電力	594.4	—	—
沖縄電力	19.4	15.5	17,980
大阪瓦斯	537.6	246.6	842,385
メタウォーター	—	162.7	317,427
陸運業 (4.6%)			
東武鉄道	289.9	212.5	591,493
相鉄ホールディングス	163.1	125.3	308,300
東急	—	57.5	105,368
京浜急行電鉄	—	95.7	111,969
サカイ引越センター	—	19.6	45,648

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
近鉄グループホールディングス	29.8	—	—
南海電気鉄道	198.7	173.7	457,091
センコーグループホールディングス	317.4	192.6	219,371
九州旅客鉄道	66.9	47.1	161,647
倉庫・運輸関連業 (1.6%)			
住友倉庫	—	108.7	274,250
上組	252.2	133.2	416,116
情報・通信業 (7.6%)			
NECネットエスアイ	23.5	19.3	42,826
コーエーテクモホールディングス	81.7	208.1	259,604
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	167.2	425,942
オービック	—	0.8	16,368
伊藤忠テクノソリューションズ	266.2	—	—
電通総研	—	3.9	20,241
エイベックス	75.8	71.4	86,322
スカパーJ S A Tホールディングス	31.7	—	—
日本電信電話	290.2	5,659.4	870,415
KDD I	268	203.1	879,626
ソフトバンク	113.2	69.3	131,947
富士ソフト	59.4	64.2	410,880
N S D	98.4	65.9	181,356
卸売業 (9.6%)			
アルフレッサ ホールディングス	374.6	269.2	573,261
神戸物産	—	248.4	847,044
T O K A I ホールディングス	243.9	147.8	141,149
シップヘルスケアホールディングス	211.9	128.9	288,349
コメダホールディングス	149.1	118.9	314,014
ハビネット	81.9	51.7	172,678
キャノンマーケティングジャパン	140.2	70.8	310,812
菱洋エレクトロ	167.9	—	—
サンゲツ	164.7	106.9	319,951
伊藤忠エネクス	—	75.6	115,970
モスフードサービス	91.1	52.4	181,042
P A L T A C	61.2	65	272,935
オートバックスセブン	275.5	204.8	310,886
イエローハット	92.2	79.1	160,810
因幡電機産業	76.9	47.6	179,214

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スズケン	54.2	—	—
小売業 (6.6%)			
ローソン	8.5	—	—
サンエー	52.4	45.2	211,536
カワチ薬品	54.9	—	—
エービーシー・マート	18.2	99.3	297,105
エディオン	155.8	103.7	159,801
ビックカメラ	—	32.4	48,729
D C Mホールディングス	405.8	155.6	234,956
ジョイフル本田	158.4	78.9	165,374
リンガーハット	101.8	65.4	150,812
コメリ	90.6	50.7	186,829
平和堂	137.9	—	—
フジ	66.3	64.8	122,925
ヤオコー	48	27.1	242,870
ケーズホールディングス	42.3	150.3	212,148
王将フードサービス	25.3	15.3	132,345
アークス	84.1	59.1	172,512
サンドラッグ	203.8	137.9	541,671
銀行業 (5.5%)			
めぶきフィナンシャルグループ	—	1,151.3	683,296
ゆうちょ銀行	—	144	219,600
ひろぎんホールディングス	311	6.9	8,493
群馬銀行	1,028.6	—	—
東邦銀行	—	413.9	151,073
大垣共立銀行	89.3	54.9	121,054
滋賀銀行	—	45.6	191,748
南都銀行	72.6	47	165,440
山陰合同銀行	—	158.8	229,624
セブン銀行	1,600.2	1,228.9	327,010
みずほフィナンシャルグループ	22.1	—	—
山口フィナンシャルグループ	556.6	169	309,439
証券・商品先物取引業 (1.1%)			
松井証券	608.9	591.4	476,077
保険業 (0.4%)			
S O M P Oホールディングス	75.5	51	161,823
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	41.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	—	0.7	2,857
その他金融業 (0.7%)			
全国保証	—	28.3	159,102
リコーリース	54.6	28.7	146,083
サービス業 (4.6%)			
M I X I	188.3	143	397,254
総合警備保障	93	379.6	359,671
H. U. グループホールディングス	220.2	175.8	435,896
ダスキン	82.6	54.5	194,401

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビー・エム・エル	—	51.7	141,451
ベルシステム24ホールディングス	—	132.9	212,640
セコム	36.8	13.8	137,793
イオンディライト	68.3	31.2	120,588
合 計	株 数 ・ 金 額	28,644	26,623
	銘柄数<比率>	152	151

(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

(2024年5月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	43,759,459	96.1
コール・ローン等、その他	1,767,793	3.9
投資信託財産総額	45,527,252	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,527,252,721
コール・ローン等	1,117,583,653
株式(評価額)	43,759,459,940
未収配当金	650,207,030
未収利息	2,098
(B) 負債	200,479,512
未払解約金	200,479,512
(C) 純資産総額(A－B)	45,326,773,209
元本	13,143,392,579
次期繰越損益金	32,183,380,630
(D) 受益権総口数	13,143,392,579口
1万口当たり基準価額(C／D)	34,486円

(注) 当親ファンドの期首元本額は19,643,027,229円、期中追加設定元本額は15,226,624,624円、期中一部解約元本額は21,726,259,274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) 8,974,983,947円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 4,168,408,632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 (2023年5月30日～2024年5月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,885,555,620
受取配当金	1,886,177,750
受取利息	176,871
その他収益金	17,733
支払利息	△ 816,734
(B) 有価証券売買損益	6,933,757,310
売買益	10,386,508,002
売買損	△ 3,452,750,692
(C) 当期損益金(A＋B)	8,819,312,930
(D) 前期繰越損益金	39,970,333,653
(E) 追加信託差損益金	32,979,164,998
(F) 解約差損益金	△49,585,430,951
(G) 計(C＋D＋E＋F)	32,183,380,630
次期繰越損益金(G)	32,183,380,630

(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。

○お知らせ

- ・当ファンドが参照している指数について配当込み指数であることを明確にするため、表記を「TOPIX（配当込み）」とする約款変更を2023年10月1日付で行いました。
- ・当ファンドを投資対象とする公募投信が、NISA「成長投資枠」の対象商品になるための要件を満たすため、当ファンドにおいて所要の約款変更を2024年10月24日付で行いました。

TMA日本REITマザーファンド
運用報告書 第13期（決算日 2024年7月10日）

（計算期間 2023年7月11日～2024年7月10日）

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

東京海上アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		参 考	指 数		投 資 信 託 組 入 比 率	純 総 資 産 額
		期 騰	落 中 率		期 騰	落 中 率		
	円		%			%	%	百万円
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
11期(2022年7月11日)	30,458		△ 6.5	4,485.26		△ 6.6	98.0	51,251
12期(2023年7月10日)	29,715		△ 2.4	4,402.46		△ 1.8	95.8	87,997
13期(2024年7月10日)	28,766		△ 3.2	4,253.53		△ 3.4	97.1	43,246

参考指数は東証REIT指数（配当込み）です。
配当込み東証REIT指数（以下「東証REIT指数（配当込み）」といいます。）の指数値および東証REIT指数（配当込み）にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等東証REIT指数（配当込み）に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数（配当込み）にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証REIT指数（配当込み）の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 7 月10日	円	% —	4,402.46	% —	% 95.8
7 月末	29,715	1.6	4,472.88	1.6	94.3
8 月末	30,187	2.9	4,539.20	3.1	94.1
9 月末	30,590	1.6	4,468.30	1.5	95.1
10月末	30,193	△0.6	4,372.14	△0.7	96.1
11月末	29,547	1.0	4,455.46	1.2	96.4
12月末	30,009	△0.4	4,382.85	△0.4	96.9
2024年 1 月末	29,606	△0.3	4,378.56	△0.5	95.9
2 月末	29,625	△5.2	4,166.74	△5.4	96.8
3 月末	28,173	0.2	4,410.17	0.2	93.0
4 月末	29,763	1.3	4,455.74	1.2	96.3
5 月末	30,098	△2.1	4,302.09	△2.3	97.5
6 月末	29,077	△2.7	4,277.59	△2.8	97.1
(期 末) 2024年 7 月10日	28,924	△3.2	4,253.53	△3.4	97.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年7月11日～2024年7月10日)

■期中の基準価額等の推移

期 首：29,715円

期 末：28,766円

騰落率：△3.2%

◇基準価額の主な変動要因

プラス要因

- ・都心オフィスビルの平均空室率の低下と平均募集賃料の底打ち
- ・日本REIT各社による自己投資口買いなどによる投資家への還元策の強化

マイナス要因

- ・日銀の金融政策変更による長期金利の上昇
- ・一部の日本REITにおける公募増資の実施や主要なグローバル株式インデックス構成銘柄からの除外などによる需給環境の悪化



(注) 参考指数は、期首(2023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、2023年7月の金融政策決定会合において日銀がYCC（イールドカーブ・コントロール）政策を修正したことで、長期金利は上昇したものの、金融政策変更に対する過度な警戒感が弱まったことから、日本REIT市場は上昇しました。9月から2024年2月にかけては、国内のインフレ圧力を受けて日銀の更なる金融政策変更への警戒感が再度強まるなか、日本REIT市場は下落基調となりました。3月の金融政策決定会合で日銀がマイナス金利の解除を決定すると、長期金利上昇に対する過度な警戒感が払拭され、日本REIT市場は反発上昇したものの、その後は投資家の様子見姿勢が続き上値の重い展開となりました。期末にかけては、日銀による国債買入の減額や早期利上げが警戒されるなか、長期金利の上昇や一部の日本REITによる公募増資の実施、また、主要なグローバル株式インデックス構成銘柄からの除外を受けてインデックスファンドによる除外対象銘柄売却で市場需給が悪化し、日本REIT市場は下落しました。

■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3.2%下落し、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

日本REIT市場は、今後、都心オフィスビルの空室率低下や募集賃料の底打ちを受けてオフィスビルの賃貸市況の回復が見込まれることや、足元では賃料上昇期待が強い都心の賃貸住宅セクターや訪日外国人旅行客の増加による宿泊需要増加の恩恵を受けやすい宿泊施設セクターなどの銘柄の業績は好調であることから、長期金利上昇による一定程度の業績へのマイナスの影響を考慮しても、底堅い展開を想定します。

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

(2023年 7 月11日～2024年 7 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 28	% 0.094	(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)	(28)	(0.094)	
合 計	28	0.094	
期中の平均基準価額は、29,649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

(2023年 7 月11日～2024年 7 月10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	290	33,308	1,570	192,161
	日本アコモデーションファンド投資法人	683	396,208	3,162	2,061,463
	森ヒルズリート投資法人	3,700	537,669	9,560	1,300,001
	産業ファンド投資法人	3,593	451,399	8,413	1,157,931
	アドバンス・レジデンス投資法人	3,850	1,229,292	7,550	2,521,840
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	— (△ 2,700)	— (△ 624,780)	2,900	652,512
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,875	1,186,707	2,220	896,038
	G L P 投資法人	15,375	1,948,239	39,805	5,265,595
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	282	92,807	1,356	435,681
	日本プロロジスリート投資法人	5,959	1,556,673	14,669	4,028,737
	星野リゾート・リート投資法人	395	240,948	1,530	944,321
	O n e リート投資法人	19	5,015	830	212,524
	イオンリート投資法人	2,160	287,006	3,470	503,424
	ヒューリックリート投資法人	67	10,306	5,872	948,254
	日本リート投資法人	265	87,757	795	277,758
	積水ハウス・リート投資法人	13,060	1,011,192	3,000	245,028
	トーセイ・リート投資法人	285	39,302	—	—
	ケネディクス商業リート投資法人	— (△ 1,000)	— (△ 291,500)	2,470	711,147

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ヘルスケア & メディカル投資法人	口 —	千円 —	口 1,050	千円 151,534
	サムティ・レジデンシャル投資法人	390	40,327	1,250	141,838
	野村不動産マスターファンド投資法人	12,237	2,018,167	18,184	2,982,185
	ラサールロジポート投資法人	600	89,455	6,930	1,040,816
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	824	352,492	2,768	1,280,288
	投資法人みらい	840	37,054	2,600	121,278
	三菱地所物流リート投資法人	100	39,420	2,175	825,552
	CREロジスティクスファンド投資法人	—	—	2,600	413,390
	タカラレーベン不動産投資法人	755	71,481	4,103	400,553
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	270	32,165	1,525	192,535
	日本ビルファンド投資法人	7,772	4,596,095	9,552	5,784,102
	ジャパンリアルエステイト投資法人	8,371	4,645,818	10,381	5,817,579
	日本都市ファンド投資法人	900	88,455	43,750	4,182,928
	オリックス不動産投資法人	500	92,282	17,230	2,944,262
	日本ブライムリアルティ投資法人	2,841	938,519	591	196,071
	NTT都市開発リート投資法人	5,000	685,293	9,360	1,166,242
	東急リアル・エステート投資法人	2,595	475,670	4,770	872,413
	グローバル・ワン不動産投資法人	3,410	366,094	4,990	564,405
	ユナイテッド・アーバン投資法人	3,600	553,945	17,200	2,609,908
	森トラストリート投資法人	1,970	137,830	5,110	372,125
	インヴィンシブル投資法人	—	—	43,340	2,597,857
	フロンティア不動産投資法人	810	345,707	4,125	1,919,134
	平和不動産リート投資法人	73	9,912	1,280	184,510
	日本ロジスティクスファンド投資法人	910	246,614	1,920	536,226
	福岡リート投資法人	—	—	2,908	477,155
	KDX不動産投資法人	11,502 (7,898)	1,870,251 (916,280)	9,510	1,977,894
いちごオフィスリート投資法人	911	71,934	2,180	188,614	
大和証券オフィス投資法人	1,170 (1,870)	692,646 (—)	2,590	1,669,806	
阪急阪神リート投資法人	350	47,847	1,150	163,527	
スターツプロシード投資法人	255	49,291	1,000	213,656	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1,234	95,663	34,440	2,474,844	
大和証券リビング投資法人	2,300	255,619	2,750	305,865	
ジャパンエクセレント投資法人	2,260	272,724	1,342	174,721	
合 計	127,608 (6,068)	28,332,621 (—)	383,826	67,298,250	

(注) 金額は受渡代金です。

(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

(2023年7月11日～2024年7月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年7月10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	3,600	2,320	267,264	0.6
日本アコモデーションファンド投資法人	2,600	121	77,077	0.2
森ヒルズリート投資法人	11,500	5,640	740,532	1.7
産業ファンド投資法人	13,000	8,180	1,034,770	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	8,600	4,900	1,585,150	3.7
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	5,600	—	—	—
アクティブア・プロパティーズ投資法人	1,560	2,215	807,367	1.9
G L P投資法人	40,000	15,570	2,027,214	4.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,875	801	247,509	0.6
日本プロロジスリート投資法人	16,760	8,050	2,002,840	4.6
星野リゾート・リート投資法人	1,460	325	166,725	0.4
O n e リート投資法人	930	119	29,988	0.1
イオンリート投資法人	2,800	1,490	196,382	0.5
ヒューリックリート投資法人	6,400	595	85,739	0.2
日本リート投資法人	860	330	108,900	0.3
積水ハウス・リート投資法人	1,500	11,560	919,020	2.1
トーセイ・リート投資法人	—	285	39,073	0.1
ケネディクス商業リート投資法人	3,470	—	—	—
ヘルスケア & メディカル投資法人	1,150	100	12,670	0.0
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,700	840	87,696	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	22,460	16,513	2,430,713	5.6
ラサールロジポート投資法人	12,500	6,170	904,522	2.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,754	1,810	771,060	1.8
投資法人みらい	3,000	1,240	54,622	0.1
三菱地所物流リート投資法人	3,650	1,575	590,625	1.4
C R E ロジスティクスファンド投資法人	5,300	2,700	377,190	0.9
タカラレーベン不動産投資法人	4,903	1,555	152,701	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,200	1,945	232,038	0.5
日本ビルファンド投資法人	5,250	3,470	1,964,020	4.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	6,300	4,290	2,175,030	5.0
日本都市ファンド投資法人	57,760	14,910	1,340,409	3.1
オリックス不動産投資法人	25,300	8,570	1,342,062	3.1
日本プライムリアルティ投資法人	100	2,350	757,875	1.8
N T T 都市開発リート投資法人	12,600	8,240	945,128	2.2

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
東急リアル・エステート投資法人	3,370	1,195	184,030	0.4
グローバル・ワン不動産投資法人	4,650	3,070	308,535	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	23,200	9,600	1,368,960	3.2
森トラストリート投資法人	6,400	3,260	224,288	0.5
インヴィンシブル投資法人	75,000	31,660	2,083,228	4.8
フロンティア不動産投資法人	4,200	885	383,647	0.9
平和不動産リート投資法人	1,380	173	22,628	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人	4,700	3,690	976,005	2.3
福岡リート投資法人	3,008	100	15,750	0.0
KDX不動産投資法人	5,250	15,140	2,345,186	5.4
いちごオフィスリート投資法人	3,180	1,911	156,510	0.4
大和証券オフィス投資法人	3,250	3,700	1,052,280	2.4
阪急阪神リート投資法人	1,450	650	85,995	0.2
スターツプロシード投資法人	1,350	605	118,217	0.3
大和ハウスリート投資法人	15,000	15,000	3,661,500	8.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人	56,000	22,794	1,748,299	4.0
大和証券リビング投資法人	25,100	24,650	2,516,765	5.8
ジャパンエクセレント投資法人	1,177	2,095	246,372	0.6
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	529,107 51	278,957 50	41,972,111 <97.1%>

(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

(2024年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	41,972,111	96.6
コール・ローン等、その他	1,471,451	3.4
投資信託財産総額	43,443,562	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,443,562,069
コール・ローン等	914,945,457
投資証券(評価額)	41,972,111,200
未収入金	139,926,013
未収配当金	416,577,679
未収利息	1,720
(B) 負債	196,638,134
未払解約金	196,638,134
(C) 純資産総額(A－B)	43,246,923,935
元本	15,034,006,079
次期繰越損益金	28,212,917,856
(D) 受益権総口数	15,034,006,079口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,766円

(注) 当親ファンドの期首元本額は29,614,072,620円、期中追加設定元本額は6,408,168,863円、期中一部解約元本額は20,988,235,404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) 10,266,596,315円

東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 4,767,409,764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 (2023年7月11日～2024年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,637,089,002
受取配当金	2,637,575,042
受取利息	368,357
その他収益金	5
支払利息	△ 854,402
(B) 有価証券売買損益	△ 3,329,010,431
売買益	1,375,185,659
売買損	△ 4,704,196,090
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 691,921,429
(D) 前期繰越損益金	58,383,909,339
(E) 追加信託差損益金	11,918,297,286
(F) 解約差損益金	△41,397,367,340
(G) 計(C＋D＋E＋F)	28,212,917,856
次期繰越損益金(G)	28,212,917,856

(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。