

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2010年4月28日設定）	
運用方針	NOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果の達成を目標とし、主として同じ目標で運用を行う「TMA日本債券インデックスマザーファンド」に投資します。	
主要投資対象	東京海上セレクション・日本債券インデックス	主としてマザーファンド受益証券に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほかわが国の公社債等に直接投資することがあります。
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	主としてわが国の公社債に投資します。
投資制限	東京海上セレクション・日本債券インデックス	<ul style="list-style-type: none"> 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
分配方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

東京海上セレクション・日本債券インデックス

第13期 運用報告書（全体版）

（決算日 2023年4月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上セレクション・日本債券インデックス」は、このたび、第13期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産額		
		税金 分配	み金 期騰落	騰落	騰落				
	円		円		%	%	百万円		
9期(2019年4月15日)	11,587		0		1.4	387.763	1.4	98.6	2,373
10期(2020年4月15日)	11,576		0	△0.1		387.852	0.0	99.3	3,285
11期(2021年4月15日)	11,508		0	△0.6		386.448	△0.4	99.7	3,927
12期(2022年4月15日)	11,305		0	△1.8		380.387	△1.6	99.8	4,626
13期(2023年4月17日)	11,049		0	△2.3		372.096	△2.2	99.7	5,255

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		ベンチマーク		債組入比率
		騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首)	円		%		%	%
2022年4月15日	11,305		-	380.387	-	99.8
4月末	11,297	△0.1		380.119	△0.1	100.0
5月末	11,279	△0.2		379.538	△0.2	99.7
6月末	11,174	△1.2		376.081	△1.1	100.3
7月末	11,247	△0.5		378.553	△0.5	100.3
8月末	11,219	△0.8		377.670	△0.7	100.0
9月末	11,099	△1.8		373.602	△1.8	100.2
10月末	11,086	△1.9		373.249	△1.9	100.1
11月末	11,031	△2.4		371.326	△2.4	100.0
12月末	10,887	△3.7		366.595	△3.6	100.1
2023年1月末	10,855	△4.0		365.595	△3.9	100.1
2月末	10,975	△2.9		369.572	△2.8	100.2
3月末	11,127	△1.6		374.743	△1.5	100.2
(期末)						
2023年4月17日	11,049	△2.3		372.096	△2.2	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

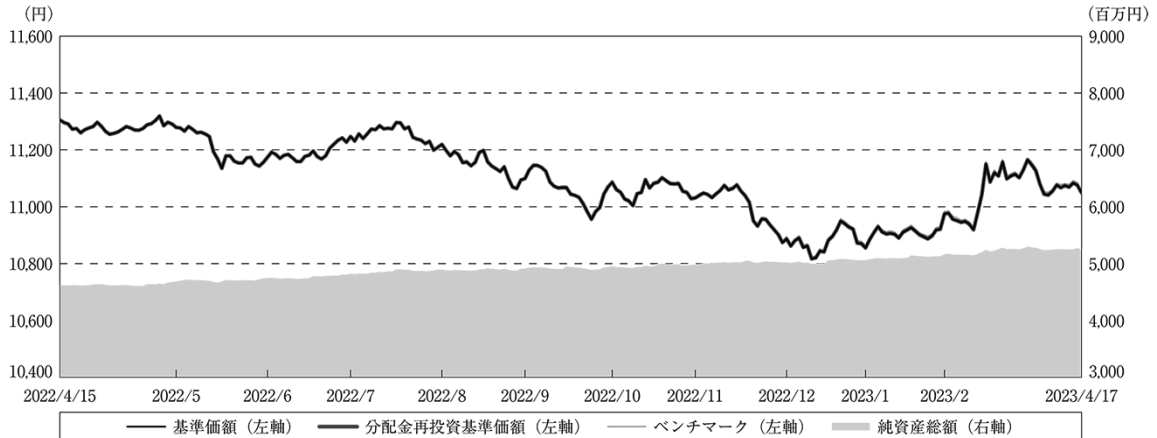
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

ベンチマークはNOMURA-BPI（総合）です。
NOMURA-BPI（総合）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下、NFR）が公表する日本の公社債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。その知的財産権はNFRに帰属します。なお、NFRは、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果などに関して一切責任を負うものではありません。

○運用経過

(2022年4月16日～2023年4月17日)

■期中の基準価額等の推移



期首：11,305円

期末：11,049円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.3% (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) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首(2022年4月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI(総合)です。

◇基準価額の変動要因

プラス要因

- ・保有債券の利息収入

マイナス要因

- ・世界的な国債利回りの上昇や、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことにより、10年国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

■投資環境

当期、10年国債利回りは上昇しました。

期前半、インフレ指標の高止まりを背景に、欧米の中央銀行による政策金利の大幅な利上げが継続したことから、世界的に国債利回りが上昇したことを受けて、10年国債利回りは日銀が設定した長期金利の変動許容幅の上限に近い0.22-0.25%の狭いレンジ内でおおむね推移しました。期後半は、日銀の金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を±0.25%程度から±0.50%程度に拡大することが発表されると、10年国債利回りは0.5%程度まで急上昇する展開となりました。2023年3月には、米国地銀の経営破綻をきっかけとした金融システム不安の高まりを背景に、10年国債利回りは一時0.25%程度まで低下しましたが、日銀による将来的な金融緩和政策の修正も意識されるなか、期末にかけて再度0.50%付近まで上昇して期を終えました。

■ポートフォリオについて

<東京海上セレクション・日本債券インデックス>

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持しました。当ファンドの基準価額は、マザーファンドの値動きを反映し、2.3%下落しました。

<TMA日本債券インデックスマザーファンド>

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果の達成を目標として運用しました。

以上のような運用の結果、基準価額は2.1%下落し、ベンチマークにほぼ連動する値動きとなりました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は $\Delta 2.3\%$ となり、ベンチマークの騰落率 $\Delta 2.2\%$ にほぼ連動しました。

(主な差異要因)

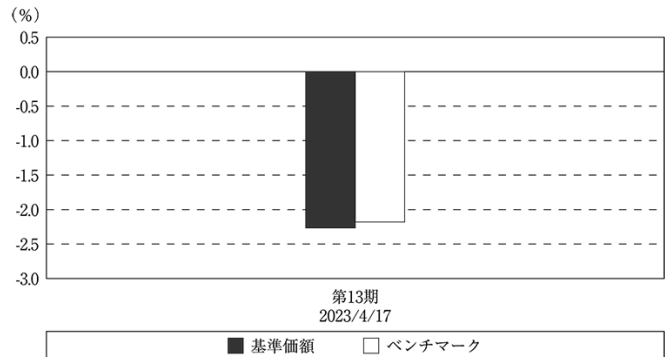
プラス要因

- ・ 特にありません

マイナス要因

- ・ 信託報酬などのコスト

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

■分配金

当期においては、当ファンドが確定拠出年金向けに設定されたファンドであるという性格を鑑み、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第13期
	2022年4月16日～ 2023年4月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,780

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

<東京海上セレクション・日本債券インデックス>

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」を主要投資対象とし、高位の組入比率を維持します。

<TMA日本債券インデックスマザーファンド>

引き続き、ベンチマークに対して高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月16日～2023年4月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.155	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(7)	(0.066)	*委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.066)	*購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	*運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.006	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	*監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	18	0.161	
期中の平均基準価額は、11,106円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

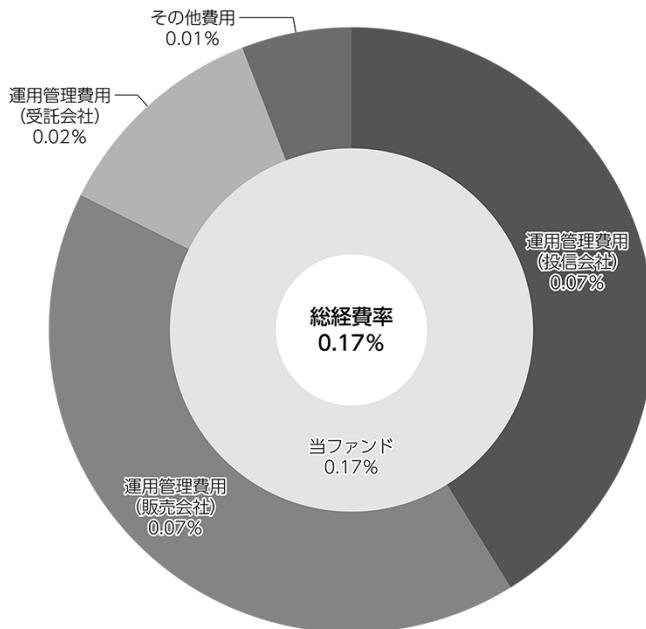
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.17%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年4月16日～2023年4月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
TMA日本債券インデックスマザーファンド		1,036,215	1,298,477	452,927	567,626

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月16日～2023年4月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年4月17日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
TMA日本債券インデックスマザーファンド		3,632,867	4,216,156	5,255,438

○投資信託財産の構成

(2023年4月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
TMA日本債券インデックスマザーファンド	千円 5,255,438	% 99.6
コール・ローン等、その他	21,194	0.4
投資信託財産総額	5,276,632	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,276,632,415
TMA日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,255,438,608
未収入金	21,193,807
(B) 負債	21,193,807
未払解約金	17,114,443
未払信託報酬	3,938,762
その他未払費用	140,602
(C) 純資産総額(A-B)	5,255,438,608
元本	4,756,646,241
次期繰越損益金	498,792,367
(D) 受益権総口数	4,756,646,241口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,049円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,091,999,451円、期中追加設定元本額は1,168,076,685円、期中一部解約元本額は503,429,895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 (2022年4月16日～2023年4月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 92,903,950
売買益	4,653,454
売買損	△ 97,557,404
(B) 信託報酬等	△ 7,895,268
(C) 当期損益金(A+B)	△ 100,799,218
(D) 前期繰越損益金	△ 72,749,746
(E) 追加信託差損益金	672,341,331
(配当等相当額)	(760,625,466)
(売買損益相当額)	(△ 88,284,135)
(F) 計(C+D+E)	498,792,367
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	498,792,367
追加信託差損益金	672,341,331
(配当等相当額)	(761,184,672)
(売買損益相当額)	(△ 88,843,341)
分配準備積立金	85,792,038
繰越損益金	△ 259,341,002

(注) (A)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (B)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	21,745,263円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	761,184,672円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	64,046,775円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	846,976,710円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,780円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

TMA日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書 第17期 (決算日 2022年11月10日)

(計算期間 2021年11月11日～2022年11月10日)

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

東京海上アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
13期(2018年11月12日)	12,710	△0.0	379.669	△0.2	99.5	5,155
14期(2019年11月11日)	13,072	2.8	390.121	2.8	99.5	12,937
15期(2020年11月10日)	12,957	△0.9	386.816	△0.8	99.4	18,955
16期(2021年11月10日)	12,975	0.1	387.538	0.2	99.7	21,249
17期(2022年11月10日)	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7	25,762

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	騰落率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年11月10日	12,975	—	387.538	—	99.7	%
11月末	12,978	0.0	387.655	0.0	100.1	%
12月末	12,950	△0.2	386.841	△0.2	100.2	%
2022年1月末	12,858	△0.9	384.056	△0.9	100.1	%
2月末	12,793	△1.4	382.128	△1.4	100.1	%
3月末	12,758	△1.7	381.037	△1.7	100.2	%
4月末	12,726	△1.9	380.119	△1.9	100.0	%
5月末	12,707	△2.1	379.538	△2.1	99.6	%
6月末	12,590	△3.0	376.081	△3.0	100.2	%
7月末	12,674	△2.3	378.553	△2.3	100.2	%
8月末	12,645	△2.5	377.670	△2.5	100.0	%
9月末	12,511	△3.6	373.602	△3.6	100.1	%
10月末	12,498	△3.7	373.249	△3.7	100.1	%
(期末) 2022年11月10日	12,458	△4.0	372.013	△4.0	99.7	%

(注) 騰落率は期首比です。

当ファンドのベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）であり、NOMURA-BPI（総合）とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。

○運用経過

(2021年11月11日～2022年11月10日)

■期中の基準価額等の推移

期首：12,975円
 期末：12,458円
 騰落率：△4.0%

◇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

・海外の主要中央銀行による金融引き締め姿勢などを背景に10年国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと

■投資環境

10年国債利回りは上昇しました。

期初、0.06%程度であった10年国債利回りは、世界的なインフレ懸念の高まりを受けて、海外の主要中央銀行が金融政策正常化への姿勢を示すなか、2022年初から2月中旬にかけて上昇基調で推移しました。期半ばにかけても、FRB（米連邦準備制度理事会）が3月の会合で利上げに踏み切るなど、世界的に金融引き締め姿勢が強まるなか、10年国債利回りは日銀のYCC（イールドカーブ・コントロール）政策のレンジ上限である0.25%程度まで上昇しました。その後も日銀がYCC政策を継続する姿勢を示したことから、期末にかけて10年国債利回りはおおむね0.25%程度の水準で推移して期を終えました。

■ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA-BPI（総合）に連動することを目標に、ファンドとベンチマークのリスク特性値が近似するよう調整して運用を行いました。

以上の運用の結果、基準価額は前期末対比4.0%下落しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当期、基準価額の騰落率は△4.0%となり、ベンチマークの騰落率△4.0%にほぼ連動する値動きとなりました。

(主な差異要因)

プラス要因

・リバランスに伴い売買した債券の評価時価と売買時価の差異に起因する含み益の発生

マイナス要因

・特にありません

また、ベンチマークからの乖離度合いを表すトラッキングエラー^(※)は、10月末現在、推定値で0.04%となりました。

※2022年10月末のポートフォリオのデータを基にベンチマークとの乖離を推計しています。ベンチマークとの連動が高いほどこの値は低くなります。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに対する高い連動率を維持するよう運用を行う方針です。



(注) ベンチマークは、期首(2021年11月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月11日～2022年11月10日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年11月11日～2022年11月10日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	10,290,571	4,760,875 (20,000)
	地方債証券	99,990	— (100,000)
内	社債券 (投資法人債券を含む)	100,083	— (27,243)

(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

(2021年11月11日～2022年11月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年11月10日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当		期		末		
	額面金額	評価額	組入比率	うち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	23,118,000	22,993,407	89.3	—	57.5	22.4	9.4
地方債証券	1,120,000 (1,120,000)	1,135,512 (1,135,512)	4.4 (4.4)	— (—)	2.4 (2.4)	1.2 (1.2)	0.8 (0.8)
特殊債券 (除く金融債)	300,000 (300,000)	300,689 (300,689)	1.2 (1.2)	— (—)	0.4 (0.4)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,206,862 (1,206,862)	1,248,775 (1,248,775)	4.8 (4.8)	— (—)	2.1 (2.1)	1.6 (1.6)	1.2 (1.2)
合計	25,744,862 (2,626,862)	25,678,384 (2,684,976)	99.7 (10.4)	— (—)	62.4 (4.9)	25.2 (2.8)	12.1 (2.7)

(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431回利付国債(2年)	0.005	120,000	120,132	2023/12/1	第350回利付国債(10年)	0.1	274,000	274,216	2028/3/20
第433回利付国債(2年)	0.005	100,000	100,104	2024/2/1	第351回利付国債(10年)	0.1	252,000	252,068	2028/6/20
第434回利付国債(2年)	0.005	113,000	113,117	2024/3/1	第352回利付国債(10年)	0.1	260,000	259,922	2028/9/20
第435回利付国債(2年)	0.005	110,000	110,114	2024/4/1	第353回利付国債(10年)	0.1	270,000	269,670	2028/12/20
第436回利付国債(2年)	0.005	120,000	120,132	2024/5/1	第354回利付国債(10年)	0.1	280,000	279,381	2029/3/20
第437回利付国債(2年)	0.005	131,000	131,141	2024/6/1	第355回利付国債(10年)	0.1	286,000	285,156	2029/6/20
第438回利付国債(2年)	0.005	185,000	185,196	2024/7/1	第356回利付国債(10年)	0.1	239,000	238,106	2029/9/20
第439回利付国債(2年)	0.005	231,000	231,256	2024/8/1	第357回利付国債(10年)	0.1	242,000	240,724	2029/12/20
第440回利付国債(2年)	0.005	50,000	50,054	2024/9/1	第358回利付国債(10年)	0.1	268,000	266,057	2030/3/20
第138回利付国債(5年)	0.1	93,000	93,200	2023/12/20	第359回利付国債(10年)	0.1	271,000	268,566	2030/6/20
第139回利付国債(5年)	0.1	169,000	169,388	2024/3/20	第360回利付国債(10年)	0.1	265,000	262,339	2030/9/20
第140回利付国債(5年)	0.1	150,000	150,385	2024/6/20	第361回利付国債(10年)	0.1	258,000	255,229	2030/12/20
第141回利付国債(5年)	0.1	350,000	351,008	2024/9/20	第362回利付国債(10年)	0.1	223,000	220,442	2031/3/20
第142回利付国債(5年)	0.1	282,000	282,919	2024/12/20	第363回利付国債(10年)	0.1	232,000	229,162	2031/6/20
第143回利付国債(5年)	0.1	278,000	279,014	2025/3/20	第364回利付国債(10年)	0.1	218,000	215,166	2031/9/20
第144回利付国債(5年)	0.1	330,000	331,333	2025/6/20	第365回利付国債(10年)	0.1	180,000	177,832	2031/12/20
第145回利付国債(5年)	0.1	276,000	277,222	2025/9/20	第366回利付国債(10年)	0.2	180,000	180,246	2032/3/20
第146回利付国債(5年)	0.1	375,000	376,807	2025/12/20	第367回利付国債(10年)	0.2	218,000	217,180	2032/6/20
第147回利付国債(5年)	0.005	280,000	280,515	2026/3/20	第368回利付国債(10年)	0.2	71,000	70,691	2032/9/20
第148回利付国債(5年)	0.005	281,000	281,455	2026/6/20	第1回利付国債(30年)	2.8	5,000	5,901	2029/9/20
第149回利付国債(5年)	0.005	270,000	270,259	2026/9/20	第2回利付国債(30年)	2.4	24,000	27,826	2030/2/20
第150回利付国債(5年)	0.005	155,000	155,031	2026/12/20	第3回利付国債(30年)	2.3	20,000	23,111	2030/5/20
第151回利付国債(5年)	0.005	225,000	224,851	2027/3/20	第5回利付国債(30年)	2.2	40,000	46,604	2031/5/20
第152回利付国債(5年)	0.1	148,000	148,513	2027/3/20	第18回利付国債(30年)	2.3	4,000	4,832	2035/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	159,000	149,724	2027/6/20	第21回利付国債(30年)	2.3	7,000	8,476	2035/12/20
第154回利付国債(5年)	0.1	100,000	100,169	2027/9/20	第22回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,897	2036/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	36,000	40,493	2052/3/20	第25回利付国債(30年)	2.3	5,000	6,066	2036/12/20
第6回利付国債(40年)	1.9	55,000	60,089	2053/3/20	第26回利付国債(30年)	2.4	11,000	13,491	2037/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	58,000	60,538	2054/3/20	第27回利付国債(30年)	2.5	8,000	9,924	2037/9/20
第8回利付国債(40年)	1.4	65,000	62,898	2055/3/20	第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	24,818	2038/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	91,000	64,180	2056/3/20	第29回利付国債(30年)	2.4	50,000	61,257	2038/9/20
第10回利付国債(40年)	0.9	123,000	102,213	2057/3/20	第31回利付国債(30年)	2.2	44,000	52,448	2039/9/20
第11回利付国債(40年)	0.8	79,000	63,159	2058/3/20	第32回利付国債(30年)	2.3	13,000	15,696	2040/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	83,000	59,029	2059/3/20	第33回利付国債(30年)	2.0	45,000	52,094	2040/9/20
第13回利付国債(40年)	0.5	78,000	55,043	2060/3/20	第34回利付国債(30年)	2.2	53,000	63,057	2041/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	77,000	58,044	2061/3/20	第35回利付国債(30年)	2.0	40,000	46,236	2041/9/20
第15回利付国債(40年)	1.0	44,000	36,309	2062/3/20	第36回利付国債(30年)	2.0	53,000	61,295	2042/3/20
第332回利付国債(10年)	0.6	30,000	30,231	2023/12/20	第37回利付国債(30年)	1.9	64,000	72,818	2042/9/20
第333回利付国債(10年)	0.6	63,000	63,571	2024/3/20	第38回利付国債(30年)	1.8	66,000	73,867	2043/3/20
第334回利付国債(10年)	0.6	30,000	30,318	2024/6/20	第39回利付国債(30年)	1.9	65,000	73,858	2043/6/20
第335回利付国債(10年)	0.5	180,000	181,855	2024/9/20	第40回利付国債(30年)	1.8	50,000	55,843	2043/9/20
第336回利付国債(10年)	0.5	68,000	68,795	2024/12/20	第41回利付国債(30年)	1.7	53,000	58,148	2043/12/20
第337回利付国債(10年)	0.3	65,000	65,486	2024/12/20	第42回利付国債(30年)	1.7	65,000	71,250	2044/3/20
第338回利付国債(10年)	0.4	101,000	102,082	2025/3/20	第43回利付国債(30年)	1.7	42,000	45,997	2044/6/20
第339回利付国債(10年)	0.4	160,000	161,899	2025/6/20	第44回利付国債(30年)	1.7	54,000	59,084	2044/9/20
第340回利付国債(10年)	0.4	70,000	70,911	2025/9/20	第45回利付国債(30年)	1.5	60,000	63,255	2044/12/20
第341回利付国債(10年)	0.3	90,000	90,993	2025/12/20	第46回利付国債(30年)	1.5	65,000	68,436	2045/3/20
第342回利付国債(10年)	0.1	200,000	201,006	2026/3/20	第47回利付国債(30年)	1.6	66,000	70,693	2045/6/20
第343回利付国債(10年)	0.1	195,000	195,984	2026/6/20	第48回利付国債(30年)	1.4	68,000	70,062	2045/9/20
第344回利付国債(10年)	0.1	215,000	215,995	2026/9/20	第49回利付国債(30年)	1.4	66,000	67,896	2045/12/20
第345回利付国債(10年)	0.1	160,000	160,656	2026/12/20	第50回利付国債(30年)	0.8	66,000	59,766	2046/3/20
第346回利付国債(10年)	0.1	234,000	234,811	2027/3/20	第51回利付国債(30年)	0.3	77,000	61,698	2046/6/20
第347回利付国債(10年)	0.1	280,000	280,770	2027/6/20	第52回利付国債(30年)	0.5	72,000	60,356	2046/9/20
第348回利付国債(10年)	0.1	290,000	290,490	2027/9/20	第53回利付国債(30年)	0.6	72,000	61,562	2046/12/20
第349回利付国債(10年)	0.1	285,000	285,361	2027/12/20	第54回利付国債(30年)	0.8	72,000	64,329	2047/3/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第55回利付国債 (30年)	0.8	68,000	60,532	2047/6/20	第121回利付国債 (20年)	1.9	30,000	33,905	2030/9/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	68,000	60,309	2047/9/20	第122回利付国債 (20年)	1.8	35,000	39,286	2030/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	72,000	63,619	2047/12/20	第123回利付国債 (20年)	2.1	58,000	66,684	2030/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	76,000	66,903	2048/3/20	第124回利付国債 (20年)	2.0	40,000	45,670	2030/12/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	69,000	59,006	2048/6/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	45,000	52,286	2031/3/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	76,000	68,010	2048/9/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	31,000	35,511	2031/3/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	72,000	61,079	2048/12/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	25,000	28,433	2031/3/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	73,000	58,439	2049/3/20	第128回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,818	2031/6/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	77,000	59,644	2049/6/20	第129回利付国債 (20年)	1.8	28,000	31,709	2031/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	75,000	57,875	2049/9/20	第130回利付国債 (20年)	1.8	54,000	61,332	2031/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	85,000	65,590	2049/12/20	第131回利付国債 (20年)	1.7	45,000	50,719	2031/9/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	82,000	63,097	2050/3/20	第132回利付国債 (20年)	1.7	52,000	58,791	2031/12/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	78,000	62,943	2050/6/20	第133回利付国債 (20年)	1.8	71,000	80,906	2031/12/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	73,000	58,707	2050/9/20	第134回利付国債 (20年)	1.8	46,000	52,540	2032/3/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	96,000	79,248	2050/12/20	第135回利付国債 (20年)	1.7	40,000	45,321	2032/3/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	107,000	88,044	2051/3/20	第136回利付国債 (20年)	1.6	60,000	67,433	2032/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	80,000	65,676	2051/6/20	第137回利付国債 (20年)	1.7	58,000	65,826	2032/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	82,000	67,164	2051/9/20	第138回利付国債 (20年)	1.5	47,000	52,461	2032/6/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	84,000	68,781	2051/12/20	第139回利付国債 (20年)	1.6	52,000	58,529	2032/6/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	75,000	66,543	2052/3/20	第140回利付国債 (20年)	1.7	78,000	88,624	2032/9/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	67,000	64,055	2052/6/20	第141回利付国債 (20年)	1.7	86,000	97,714	2032/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	60,000	61,259	2023/12/20	第142回利付国債 (20年)	1.8	82,000	93,972	2032/12/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	30,000	30,800	2024/3/20	第143回利付国債 (20年)	1.6	106,000	119,417	2033/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	40,000	41,581	2024/6/20	第144回利付国債 (20年)	1.5	78,000	87,092	2033/3/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	45,000	46,633	2024/6/20	第145回利付国債 (20年)	1.7	119,000	135,357	2033/6/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,909	2024/12/20	第146回利付国債 (20年)	1.7	96,000	109,213	2033/9/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	30,000	31,523	2025/3/20	第147回利付国債 (20年)	1.6	120,000	135,241	2033/12/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,460	2025/3/20	第148回利付国債 (20年)	1.5	105,000	117,098	2034/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,510	2025/6/20	第149回利付国債 (20年)	1.5	111,000	123,718	2034/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,536	2025/6/20	第150回利付国債 (20年)	1.4	129,000	142,154	2034/9/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,124	2025/6/20	第151回利付国債 (20年)	1.2	143,000	154,162	2034/12/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	28,000	29,646	2025/9/20	第152回利付国債 (20年)	1.2	144,000	155,005	2035/3/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	40,000	42,466	2025/9/20	第153回利付国債 (20年)	1.3	152,000	165,242	2035/6/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	15,000	16,005	2025/12/20	第154回利付国債 (20年)	1.2	149,000	159,957	2035/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	60,000	63,837	2025/12/20	第155回利付国債 (20年)	1.0	144,000	150,815	2035/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,444	2026/3/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	143,000	138,521	2036/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,578	2026/3/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	136,000	127,789	2036/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	25,000	26,889	2026/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	132,000	128,746	2036/9/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	20,000	21,689	2026/6/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	134,000	132,024	2036/12/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	20,000	21,617	2026/6/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	127,000	126,422	2037/3/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	65,000	70,570	2026/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	126,000	123,268	2037/6/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	8,000	8,688	2027/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	126,000	122,815	2037/9/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,723	2027/3/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	124,000	120,413	2037/12/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	16,000	17,662	2027/6/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	107,000	101,982	2038/3/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,060	2027/12/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	117,000	111,051	2038/6/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,260	2028/3/20	第166回利付国債 (20年)	0.7	108,000	105,221	2038/9/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,329	2028/9/20	第167回利付国債 (20年)	0.5	116,000	109,088	2038/12/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,445	2028/9/20	第168回利付国債 (20年)	0.4	110,000	101,363	2039/3/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	8,000	8,962	2028/12/20	第169回利付国債 (20年)	0.3	110,000	99,174	2039/6/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	25,000	27,706	2028/12/20	第170回利付国債 (20年)	0.3	120,000	107,648	2039/9/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	11,000	12,487	2029/6/20	第171回利付国債 (20年)	0.3	123,000	109,859	2039/12/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	10,000	11,286	2029/6/20	第172回利付国債 (20年)	0.4	129,000	116,777	2040/3/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	5,000	5,663	2029/9/20	第173回利付国債 (20年)	0.4	125,000	112,675	2040/6/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	10,000	11,429	2029/12/20	第174回利付国債 (20年)	0.4	121,000	108,518	2040/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	40,000	45,847	2030/3/20	第175回利付国債 (20年)	0.5	118,000	107,390	2040/12/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	60,000	68,335	2030/3/20	第176回利付国債 (20年)	0.5	159,000	144,211	2041/3/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	25,000	27,601	2030/6/20	第177回利付国債 (20年)	0.4	115,000	102,015	2041/6/20

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第178回利付国債 (20年)	0.5	112,000	100,873	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	135,000	121,252	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	117,000	110,868	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)	0.9	125,000	120,385	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	38,000	37,845	2042/9/20
小 計		23,118,000	22,993,407	
地方債証券				
第781回東京都公募公債	0.16	100,000	99,667	2028/6/20
平成30年度第11回北海道公募公債 (5年)	0.03	100,000	100,017	2023/9/28
第26回神奈川県公募公債 (20年)	1.477	20,000	21,915	2034/6/20
第6回大阪府公募公債 (20年)	1.98	50,000	56,190	2030/9/13
平成28年度第2回京都府公募公債 (15年)	0.21	50,000	49,346	2031/4/22
第4回静岡県公募公債 (20年)	2.29	100,000	109,279	2027/3/19
平成31年度第1回愛知県公募公債 (10年)	0.09	100,000	98,933	2029/4/26
平成29年度第7回広島県公募公債	0.2	100,000	99,973	2028/3/23
平成25年度第8回埼玉県公募公債	0.703	100,000	100,751	2023/12/25
平成27年度第3回福岡県公募公債	0.529	200,000	202,554	2025/8/25
令和4年度第1回長野県公募公債 (10年)	0.299	100,000	98,901	2032/4/23
令和元年度第3回岡山県公募公債 (10年)	0.05	100,000	97,986	2030/3/27
小 計		1,120,000	1,135,512	
特殊債券 (除く金融債)				
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	99,835	2028/5/31
第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.805	100,000	100,008	2022/11/14
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	100,000	100,846	2024/3/15
小 計		300,000	300,689	

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503回中部電力株式会社社債	0.584	100,000	100,763	2025/3/25
第536回関西電力株式会社社債	0.44	100,000	96,131	2030/12/20
第10回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.45	100,000	100,037	2023/1/25
第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.02	100,000	99,879	2024/6/20
第33回道路債券	2.91	100,000	124,385	2034/6/20
第23回国際協力銀行債券	2.09	100,000	106,130	2025/12/19
第101回都市再生債券	0.935	100,000	103,821	2029/11/20
第34回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.47	24,692	25,746	2046/11/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	27,627	28,783	2046/12/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	26,307	27,399	2047/1/10
第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	28,236	29,463	2047/4/10
第16回成田国際空港株式会社社債	0.57	100,000	100,802	2024/10/28
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	100,000	99,994	2026/12/18
第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	100,000	105,375	2026/12/22
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.405	100,000	100,065	2028/6/6
小 計		1,206,862	1,248,775	
合 計		25,744,862	25,678,384	

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

(注) 永久債は、実質的な償還日を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 25,678,384	% 99.5
コール・ローン等、その他	120,079	0.5
投資信託財産総額	25,798,463	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	25,798,463,642
コール・ローン等	81,754,659
公社債(評価額)	25,678,384,051
未収利息	36,397,013
前払費用	1,927,919
(B) 負債	36,292,873
未払金	26,601,070
未払解約金	9,691,621
未払利息	182
(C) 純資産総額(A-B)	25,762,170,769
元本	20,679,947,545
次期繰越損益金	5,082,223,224
(D) 受益権総口数	20,679,947,545口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,458円

(注) 当親ファンドの期首元本額は16,378,102,849円、期中追加設定元本額は6,193,018,095円、期中一部解約元本額は1,891,173,399円です。

<元本の内訳>

東京海上セレクション・日本債券インデックス	3,967,869,405円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	2,737,935,747円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	2,699,040,331円
円資産インデックスバランス<円奏会ベースック>(適格専用)	2,407,800,448円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	2,402,492,488円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	1,992,637,953円
円資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	1,688,252,185円
円資産バランスファンド2018-09<適格機関投資家限定>	739,016,356円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	735,889,042円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	398,772,918円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	333,388,053円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	171,989,688円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	136,229,120円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	116,193,053円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	97,880,120円
TMA日本債券インデックスVA<適格機関投資家限定>	54,560,638円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	139,292,590
受取利息	139,326,328
支払利息	△ 33,738
(B) 有価証券売買損益	△1,081,741,366
売買益	3,255,180
売買損	△1,084,996,546
(C) 当期損益金(A+B)	△ 942,448,776
(D) 前期繰越損益金	4,871,877,007
(E) 追加信託差損益金	1,670,025,637
(F) 解約差損益金	△ 517,230,644
(G) 計(C+D+E+F)	5,082,223,224
次期繰越損益金(G)	5,082,223,224

(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。