

# 東京海上・円資産バランスファンド (年1回決算型)

## ＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

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	無期限(2014年11月10日設定)	
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 (年1回決算型)	「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 (年1回決算型)	・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	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。	

## 第9期 運用報告書(全体版)

(決算日 2023年7月24日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞」は、このたび、第9期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 東京海上アセットマネジメント

東京都千代田区丸の内1-8-2 鉄鋼ビルディング

お問い合わせ窓口

東京海上アセットマネジメント サービスデスク 0120-712-016

受付時間：営業日の9時～17時

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

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

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
5期(2019年7月23日)	11,305	0	2.4	14.6	69.2	15.0	193,084
6期(2020年7月27日)	10,734	0	△5.1	3.8	68.6	3.8	288,504
7期(2021年7月26日)	11,183	0	4.2	14.5	70.0	14.3	268,514
8期(2022年7月25日)	10,822	0	△3.2	9.0	69.3	9.0	228,340
9期(2023年7月24日)	10,635	0	△1.7	14.6	69.1	14.2	186,804

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
	円	%	%	%	%	%	%
(期 首) 2022年7月25日	10,822	—	9.0	69.3	9.0	9.0	9.0
7月末	10,839	0.2	8.9	69.5	9.4	9.4	9.4
8月末	10,825	0.0	11.5	69.4	12.0	12.0	12.0
9月末	10,662	△1.5	9.6	69.7	9.6	9.6	9.6
10月末	10,661	△1.5	6.9	69.8	7.1	7.1	7.1
11月末	10,622	△1.8	7.0	69.5	7.0	7.0	7.0
12月末	10,449	△3.4	7.1	69.6	6.9	6.9	6.9
2023年1月末	10,387	△4.0	3.9	69.4	4.1	4.1	4.1
2月末	10,443	△3.5	5.8	69.7	5.9	5.9	5.9
3月末	10,534	△2.7	2.8	69.4	2.8	2.8	2.8
4月末	10,591	△2.1	6.1	69.2	6.0	6.0	6.0
5月末	10,586	△2.2	9.6	69.5	9.7	9.7	9.7
6月末	10,647	△1.6	14.5	69.5	14.2	14.2	14.2
(期 末) 2023年7月24日	10,635	△1.7	14.6	69.1	14.2	14.2	14.2

(注) 騰落率は期首比です。

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

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

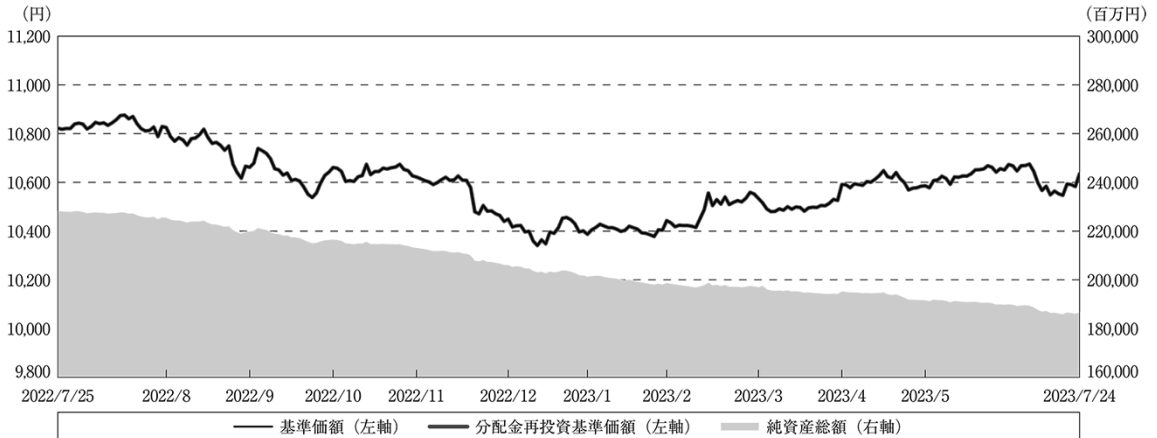
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

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。

## ○運用経過

(2022年7月26日～2023年7月24日)

## ■期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首(2022年7月25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・日本株式】

- ・日銀が金融政策の現状維持を継続したこと

## 【日本株式】

- ・2023年度の企業業績見通しが底堅い内容となったこと

## マイナス要因

## 【日本債券・日本株式・日本REIT】

- ・日銀がYCC(イールドカーブ・コントロール)政策の変動幅を±0.25%程度から±0.5%程度に拡大したこと

## 【日本株式・日本REIT】

- ・FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締め強化に対する懸念が高まったこと

## ■投資環境

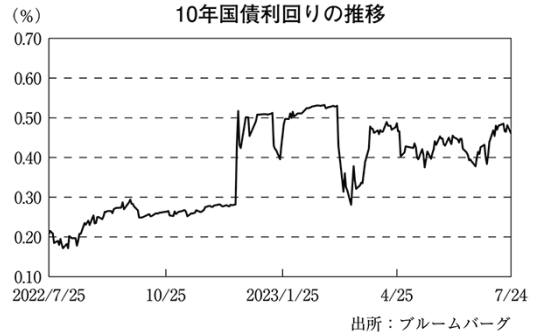
### 【日本債券市場】

期初、10年国債利回りは0.20%から0.25%程度の水準で推移しました。2022年12月後半に日銀が10年国債利回りの変動許容幅を拡大したことを受けて10年国債利回りは一時0.50%程度まで上昇したものの、2023年1月および3月の金融政策決定会合で日銀が金融政策の現状維持を決定したことや、欧米で金融システム不安が広がったことなどを受け、3月下旬にかけて0.25%程度に低下しました。その後は国債入札への警戒感から10年国債利回りは0.5%近辺まで上昇しましたが、4月および6月の金融政策決定会合で金融政策の現状維持が決定されたことなどから、0.35%から0.45%程度の水準で推移しました。6月下旬以降は日銀によるYCC政策修正への思惑のなか、10年国債利回りは0.46%程度で当期を終えました。

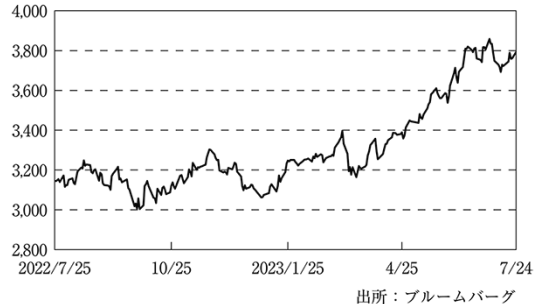
社債の信用スプレッド(国債に対する上乘せ利回り)は、ベースとなる国債利回り上昇への警戒感のなか、2023年4月にかけて拡大したものの、その後は金融政策の現状維持決定を受けて買い安心感が広がり需給が改善したことなどから、縮小しました。

### 【日本株式市場】

期前半、FRBによる金融引き締め強化に対する懸念が高まるなか、日本株式市場は下落しましたが、その後は米国CPI(消費者物価指数)が事前予想を下回ったことを受けて、上昇に転じました。しかし、日銀が10年国債利回りの変動許容幅を拡大したことが金融緩和政策の転換と受け止められ、日本株式市場は再び下落しました。期後半に入ると、米国のインフレ状況に対して楽観的な見方が広がったことや、日銀が金融政策を現状維持としたことなどを受けて、日本株式市場は上昇し、その後も、植田日銀新総裁が金融緩和政策の維持が適当との見解を示したことや、2023年度の企業業績見通しが底堅い内容となったことなどから、TOPIXがバブル崩壊後の高値を更新するなど、上昇基調となりました。期末にかけても、FRBの一部理事が2023年6月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で利上げを一旦停止する可能性を示唆したことが好感され、



### TOPIX(東証株価指数)(配当込み)の推移

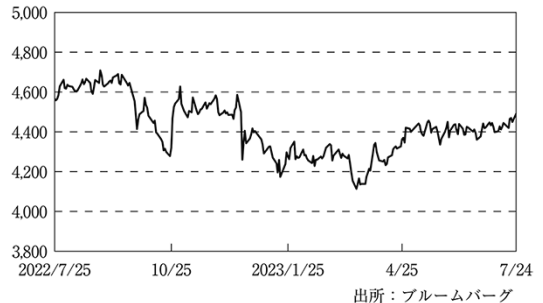


日本株式市場は高値圏が継続しました。

### 【日本REIT市場】

期初から2022年12月初旬にかけては、米国の金融引き締め強化や景気後退リスクが嫌気されて日本REIT市場は一時下落する局面があったものの、米国の利上げに対する過度な懸念が和らいだことで底堅い相場展開を維持しました。12月中旬以降、日銀の金融政策の一部修正で長期金利が上昇したため日本REIT市場は急落し、その後しばらく軟調な展開が続きました。2023年3月中旬に、米国での地方銀行の破綻を受け金融システム不安が高まったことから下落しましたが、金融システム不安の後退とともに反発上昇しました。期末にかけては、日銀の金融政策の修正リスクが警戒され、日本REIT市場はおおむね横ばいの推移となりましたが、前期末比では下落しました。

### 東証REIT指数(配当込み)の推移



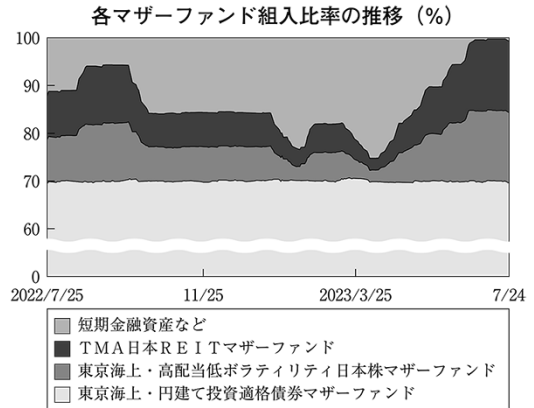
## ■ポートフォリオについて

### <東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)>

マザーファンドへの投資を通じて、日本債券70%、日本株式15%、日本REIT15%の資産配分比率を基本としますが、基準価額の変動リスクが大きくなった場合は、日本株式と日本REITの資産配分比率を引き下げて運用を行います。

期初は、日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ9%程度で運用を開始しました。期中はリスクが下がった局面ではリスク資産のウェイトを引き上げるなど機動的に対応し、期末での日本株式と日本REITの資産配分比率はそれぞれ15%程度となりました。

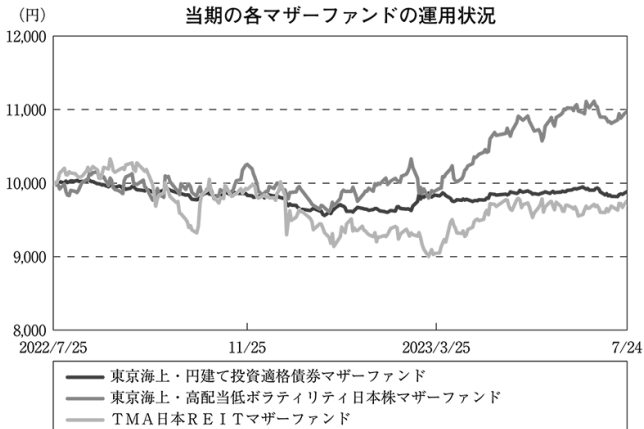
以上の運用の結果、当ファンドの基準価額は、1.7%下落しました。



※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期の運用経過は以下の通りです。



※各マザーファンドは2022年7月25日を10,000円として指数化したものです。

### 期中の騰落率 (%)

東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド	△1.2
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	9.8
TMA日本REITマザーファンド	△2.4

#### ＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

ポートフォリオ利回りの維持・向上に配慮しながら、社債（金融機関劣後債、生保基金債等を含む）を中心とした投資を行いました。銘柄選択にあたっては、個別企業の信用リスクが変動した際の影響を可能な限り回避するよう銘柄分散を図るとともに、信用力に応じた残存年限を選択しました。なお、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、当期はベースとなる国債利回りが上昇したことから、基準価額は1.2%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（東証株価指数）に比べて低くなるようなポートフォリオを構築しました。

以上の運用の結果、当期の基準価額は9.8%上昇しましたが、当マザー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化したことや、価格変動リスクの低い銘柄を多く保有していたことがマイナスに影響したため、参考指数であるTOPIX（配当込み）の騰落率を下回りました。なお、価格変動リスクはTOPIX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、組入比率を高位に維持して運用を行いました。

以上の運用の結果、当期は日本REIT市場全体の下落を受けて基準価額は2.4%下落し、参考指数である東証REIT指数（配当込み）並みのパフォーマンスとなりました。

### ■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。

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

### ■分配金

当期においては、運用の効率性などを勘案して、収益分配を行わないこととしました。収益分配に充てなかった収益については信託財産内に留保し、当ファンドの運用方針に基づいて運用を行います。

### ◇分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第9期
	2022年7月26日～ 2023年7月24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	692

（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・円資産バランスファンド(年1回決算型)〉

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

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

各マザーファンドにおける今後の運用方針は以下の通りです。

### 〈東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド〉

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

### 〈東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド〉

今後も日本の株式を主要投資対象とし、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。ポートフォリオ全体の配当利回りを高める戦略と価格変動リスクを低く抑える戦略を組み合わせることで、ポートフォリオ全体の価格変動リスクをTOPIXの価格変動リスクより低く抑えながら、中長期的にTOPIXと同程度のリターンを目指します。

### 〈TMA日本REITマザーファンド〉

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月26日～2023年7月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	98	0.921	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 48 )	( 0.450 )	* 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 ）	( 48 )	( 0.450 )	* 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) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.021	(b) 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
（ 株 式 ）	( 0 )	( 0.000 )	* 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 2 )	( 0.021 )	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(c) 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 ）	( 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	100	0.942	
期中の平均基準価額は、10,603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) 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。

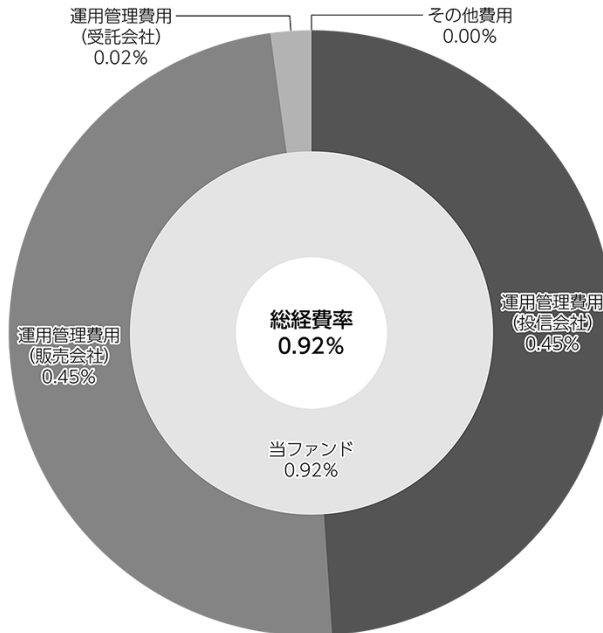
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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0.92%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

(2022年7月26日～2023年7月24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
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		8,068,965	9,587,166	30,694,797	36,369,334
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		12,465,509	36,811,322	10,934,276	30,746,009
TMA日本REITマザーファンド		12,397,046	37,111,456	9,855,760	29,044,223

## ○株式売買比率

(2022年7月26日～2023年7月24日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 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) 期中の株式売買金額	200,878,470千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	51,711,509千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.88

(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

(2022年7月26日～2023年7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

(2023年7月24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
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド		131,934,975	109,309,143	130,558,841
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		7,382,129	8,913,362	27,696,491
TMA日本REITマザーファンド		6,756,592	9,297,878	28,088,891

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月24日現在)

項 目	当 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	130,558,841	69.3
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	27,696,491	14.7
TMA日本REITマザーファンド	28,088,891	14.9
コール・ローン等、その他	1,935,528	1.1
投資信託財産総額	188,279,751	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	188,279,751,163
コール・ローン等	464,211,464
東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド(評価額)	130,558,841,278
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)	27,696,491,905
TMA日本REITマザーファンド(評価額)	28,088,891,069
未収入金	1,471,315,447
(B) 負債	1,474,970,312
未払解約金	587,919,278
未払信託報酬	886,725,396
未払利息	1,098
その他未払費用	324,540
(C) 純資産総額(A-B)	186,804,780,851
元本	175,648,916,149
次期繰越損益金	11,155,864,702
(D) 受益権総口数	175,648,916,149口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,635円

- (注) 当ファンドの期首元本額は211,000,520,508円、期中追加設定元本額は9,252,396,297円、期中一部解約元本額は44,604,000,656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7月26日～2023年7月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,068,636
受取利息	164,918
支払利息	△ 10,233,554
(B) 有価証券売買損益	△ 1,167,068,487
売買益	2,471,335,708
売買損	△ 3,638,404,195
(C) 信託報酬等	△ 1,897,932,323
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,075,069,446
(E) 前期繰越損益金	△ 6,253,609,312
(F) 追加信託差損益金	20,484,543,460
(配当等相当額)	( 7,384,049,867)
(売買損益相当額)	( 13,100,493,593)
(G) 計(D+E+F)	11,155,864,702
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	11,155,864,702
追加信託差損益金	20,484,543,460
(配当等相当額)	( 7,387,781,400)
(売買損益相当額)	( 13,096,762,060)
分配準備積立金	4,770,848,956
繰越損益金	△14,099,527,714

- (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) (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	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	71,895,903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	7,387,781,400円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	4,698,953,053円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,158,630,356円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	692円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2023年7月24日現在)

## ＜東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド＞

下記は、東京海上・円建て投資適格債券マザーファンド全体(364,924,106千円)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	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	26,100,000 (1,000,000)	27,469,624 (1,121,360)	6.3 (0.3)	— (—)	6.3 (0.3)	— (—)	— (—)
地方債証券	92,584,076 (92,584,076)	90,377,347 (90,377,347)	20.7 (20.7)	— (—)	20.4 (20.4)	0.2 (0.2)	0.2 (0.2)
特殊債券 (除く金融債)	17,700,000 (17,700,000)	17,219,247 (17,219,247)	4.0 (4.0)	— (—)	4.0 (4.0)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	301,476,000 (301,476,000)	295,876,441 (295,876,441)	67.9 (67.9)	— (—)	46.8 (46.8)	15.7 (15.7)	5.4 (5.4)
合 計	437,860,076 (412,760,076)	430,942,659 (404,594,395)	98.9 (92.8)	— (—)	77.4 (71.4)	15.9 (15.9)	5.6 (5.6)

(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	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22回利付国債 (30年)	2.5	500,000	612,070	2036/3/20	第36回利付国債 (30年)	2.0	500,000	584,570	2042/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	500,000	613,410	2036/6/20	第37回利付国債 (30年)	1.9	500,000	576,045	2042/9/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	500,000	614,340	2036/9/20	第38回利付国債 (30年)	1.8	500,000	567,090	2043/3/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	500,000	602,470	2036/12/20	第39回利付国債 (30年)	1.9	500,000	575,655	2043/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	500,000	609,335	2037/3/20	第156回利付国債 (20年)	0.4	700,000	678,741	2036/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	500,000	617,505	2037/9/20	第157回利付国債 (20年)	0.2	700,000	659,743	2036/6/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	500,000	619,190	2038/3/20	第158回利付国債 (20年)	0.5	700,000	683,956	2036/9/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	500,000	613,110	2038/9/20	第159回利付国債 (20年)	0.6	700,000	691,418	2036/12/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	500,000	606,855	2039/3/20	第160回利付国債 (20年)	0.7	700,000	698,691	2037/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	500,000	600,145	2039/9/20	第161回利付国債 (20年)	0.6	700,000	688,072	2037/6/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	500,000	607,975	2040/3/20	第162回利付国債 (20年)	0.6	700,000	686,119	2037/9/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	500,000	584,775	2040/9/20	第163回利付国債 (20年)	0.6	700,000	684,565	2037/12/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	500,000	600,835	2041/3/20	第164回利付国債 (20年)	0.5	700,000	673,337	2038/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	500,000	584,465	2041/9/20	第165回利付国債 (20年)	0.5	700,000	671,139	2038/6/20

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
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第166回利付国債 (20年)	0.7	700,000	689,136	2038/9/20	第38回兵庫県公債券 (20年)	0.352	300,000	271,860	2039/6/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	700,000	667,079	2038/12/20	第45回兵庫県公債券 (20年)	1.101	800,000	796,304	2043/6/19
第168回利付国債 (20年)	0.4	700,000	654,675	2039/3/20	第2回静岡県公債券 (30年)	2.54	300,000	366,549	2038/9/17
第169回利付国債 (20年)	0.3	700,000	642,012	2039/6/20	第18回静岡県公債券 (20年)	1.473	600,000	647,280	2034/7/10
第170回利付国債 (20年)	0.3	700,000	639,849	2039/9/20	第19回静岡県公債券 (20年)	1.253	300,000	315,438	2035/7/27
第171回利付国債 (20年)	0.3	700,000	637,679	2039/12/20	第23回静岡県公債券 (20年)	0.626	100,000	96,675	2037/6/19
第172回利付国債 (20年)	0.4	700,000	646,037	2040/3/20	第24回静岡県公債券 (20年)	0.63	200,000	192,890	2037/9/18
第173回利付国債 (20年)	0.4	700,000	643,454	2040/6/20	第25回静岡県公債券 (20年)	0.53	600,000	566,112	2038/6/18
第180回利付国債 (20年)	0.8	700,000	675,864	2042/3/20	第26回静岡県公債券 (20年)	0.711	600,000	580,614	2038/9/17
第181回利付国債 (20年)	0.9	700,000	686,140	2042/6/20	第28回静岡県公債券 (20年)	0.31	700,000	629,832	2039/9/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	700,000	708,967	2042/9/20	第35回静岡県公債券 (20年)	1.163	300,000	302,601	2043/6/19
第183回利付国債 (20年)	1.4	700,000	744,898	2042/12/20	平成25年度第11回愛知県公債券 (20年)	1.77	100,000	111,115	2033/9/13
第184回利付国債 (20年)	1.1	700,000	706,853	2043/3/20	平成27年度第3回愛知県公債券 (20年)	1.115	700,000	725,795	2035/5/8
第27回利付国債 (物価連動・10年)	0.005	1,000,000	1,121,360	2032/3/10	平成29年度第12回愛知県公債券 (20年)	0.606	400,000	383,832	2037/11/20
小 計		26,100,000	27,469,624		平成30年度第2回愛知県公債券 (20年)	0.54	100,000	94,700	2038/4/30
<b>地方債証券</b>					平成30年度第12回愛知県公債券 (20年)	0.706	300,000	289,440	2038/11/15
第6回東京都公債券 (30年)	2.58	100,000	121,954	2037/9/18	令和元年度第5回愛知県公債券 (20年)	0.288	400,000	358,864	2039/7/12
第7回東京都公債券 (30年)	2.51	100,000	121,783	2038/9/17	令和5年度第4回愛知県公債券 (20年)	1.101	600,000	597,234	2043/6/12
第34回東京都公債券 (20年)	0.668	500,000	485,965	2037/6/19	平成25年度第1回広島県公債券 (20年)	1.75	300,000	332,613	2033/9/13
第35回東京都公債券 (20年)	0.525	700,000	660,009	2038/6/18	平成26年度第1回広島県公債券 (20年)	1.41	600,000	643,092	2034/9/12
第37回東京都公債券 (20年)	0.444	800,000	727,368	2040/6/20	平成27年度第1回広島県公債券 (20年)	1.212	500,000	523,195	2035/9/25
平成29年度第11回北海道公債券 (20年)	0.635	200,000	192,394	2037/12/25	平成29年度第2回広島県公債券 (20年)	0.597	700,000	671,797	2037/9/25
平成30年度第4回北海道公債券 (20年)	0.569	600,000	569,478	2038/6/25	平成30年度第1回広島県公債券 (20年)	0.568	700,000	664,923	2038/5/17
平成30年度第9回北海道公債券 (20年)	0.654	500,000	478,800	2038/9/24	平成30年度第2回広島県公債券 (20年)	0.668	600,000	576,828	2038/9/17
令和元年度第4回北海道公債券 (20年)	0.323	700,000	631,106	2039/6/24	平成31年度第1回広島県公債券 (20年)	0.419	700,000	643,853	2039/4/19
令和元年度第9回北海道公債券 (20年)	0.2	200,000	176,062	2039/9/22	令和元年度第2回広島県公債券 (20年)	0.2	300,000	265,011	2039/9/20
第5回1号宮城県公債券 (20年)	0.17	412,500	394,787	2039/8/19	令和2年度第1回広島県公債券 (20年)	0.315	800,000	713,936	2040/4/17
第5回2号宮城県公債券 (20年)	0.188	330,000	315,338	2039/12/20	第15回埼玉県公債券 (20年)	1.166	400,000	417,528	2035/2/16
第5回3号宮城県公債券 (20年)	0.158	340,000	324,244	2040/2/20	第20回埼玉県公債券 (20年)	0.626	300,000	290,280	2037/5/15
第34回神奈川県公債券 (20年)	0.654	100,000	97,021	2037/6/19	第21回埼玉県公債券 (20年)	0.625	500,000	480,680	2037/12/11
第36回神奈川県公債券 (20年)	0.625	100,000	96,135	2037/12/18	第22回埼玉県公債券 (20年)	0.568	600,000	569,916	2038/5/21
第37回神奈川県公債券 (20年)	0.53	200,000	188,704	2038/6/18	第23回埼玉県公債券 (20年)	0.626	300,000	285,804	2038/12/17
第40回神奈川県公債券 (20年)	0.2	800,000	708,416	2039/6/20	第24回埼玉県公債券 (20年)	0.431	100,000	92,046	2039/5/17
第42回神奈川県公債券 (20年)	0.34	500,000	451,950	2039/9/20	第25回埼玉県公債券 (20年)	0.32	450,000	404,023	2039/12/20
第52回神奈川県公債券 (20年)	1.163	600,000	605,202	2043/6/19	平成30年度第2回福岡県公債券 (15年)	0.542	600,000	594,012	2033/10/17
第11回大阪府公債券 (20年)	1.693	500,000	551,140	2033/9/27	令和元年度第1回福岡県公債券 (15年)	0.254	600,000	571,410	2034/6/14
第17回大阪府公債券 (20年)	0.668	700,000	671,594	2038/9/27	令和元年度第2回福岡県公債券 (15年)	0.269	400,000	379,140	2034/12/13
平成26年度第5回京都府公債券 (20年)	1.455	600,000	646,188	2034/8/10	平成25年度第2回福岡県公債券 (20年)	1.787	100,000	111,163	2033/8/12
平成29年度第5回京都府公債券 (20年)	0.63	100,000	96,521	2037/8/14	平成26年度第2回福岡県公債券 (20年)	1.451	300,000	322,863	2034/9/22
平成30年度第5回京都府公債券 (20年)	0.658	600,000	576,576	2038/8/13	平成26年度第4回福岡県公債券 (20年)	1.249	200,000	210,542	2035/2/23
令和元年度第5回京都府公債券 (20年)	0.2	400,000	353,808	2039/8/19	平成29年度第1回福岡県公債券 (20年)	0.626	100,000	96,690	2037/5/29
第19回兵庫県公債券 (20年)	1.57	100,000	108,839	2033/12/9	令和元年度第1回福岡県公債券 (20年)	0.359	600,000	542,568	2039/11/25
第20回兵庫県公債券 (20年)	1.53	200,000	216,866	2034/3/10	令和5年度第1回福岡県公債券 (20年)	1.093	600,000	595,500	2043/5/29
第22回兵庫県公債券 (20年)	1.4	500,000	534,815	2034/9/8	令和5年度第2回福岡県公債券 (20年)	1.168	300,000	302,676	2043/7/27
第32回兵庫県公債券 (20年)	0.621	400,000	386,832	2037/5/1	第15回千葉県公債券 (20年)	1.604	100,000	109,427	2033/10/14
第35回兵庫県公債券 (20年)	0.578	600,000	570,666	2038/5/28	第17回千葉県公債券 (20年)	1.403	600,000	642,612	2034/10/13
第37回兵庫県公債券 (20年)	0.472	500,000	463,520	2039/2/18	第23回千葉県公債券 (20年)	0.63	300,000	288,969	2037/10/15

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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第24回千葉県公募公債(20年)	0.559	200,000	190,032	2038/4/15	令和元年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.2	400,000	353,348	2039/9/20
第25回千葉県公募公債(20年)	0.701	700,000	675,458	2038/10/15	第2回横浜市の公募公債(30年)	2.49	500,000	595,360	2035/3/20
第27回千葉県公募公債(20年)	0.251	800,000	711,984	2039/10/14	第27回横浜市の公募公債(20年)	1.599	300,000	327,375	2033/5/20
平成29年度第1回新潟県公募公債	0.616	700,000	674,429	2037/8/14	第28回横浜市の公募公債(20年)	1.586	300,000	327,534	2033/11/11
平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	700,000	672,175	2038/8/20	第30回横浜市の公募公債(20年)	1.376	550,000	587,273	2034/10/20
令和元年度第1回新潟県公募公債	0.2	800,000	707,616	2039/8/19	第31回横浜市の公募公債(20年)	1.18	300,000	313,443	2035/4/20
令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	800,000	726,288	2040/8/17	第40回横浜市の公募公債(20年)	0.559	700,000	665,105	2038/4/16
令和2年度第2回長野県公募公債	0.14	200,000	196,008	2030/10/16	第48回横浜市の公募公債(20年)	1.097	700,000	695,205	2043/5/26
令和元年度第2回茨城県公募公債	0.19	485,300	465,475	2039/7/29	平成24年度第11回札幌市の公募公債(20年)	1.794	100,000	110,886	2033/2/28
令和2年度第2回茨城県公募公債	0.356	300,000	289,788	2040/7/31	平成29年度第5回札幌市の公募公債(20年)	0.597	600,000	575,838	2037/9/18
第4回群馬県公募公債(20年)	1.667	100,000	109,762	2033/6/17	平成30年度第8回札幌市の公募公債(20年)	0.626	700,000	666,862	2038/12/20
第5回群馬県公募公債(20年)	1.529	600,000	650,742	2034/6/16	令和元年度第4回札幌市の公募公債(20年)	0.15	260,550	248,661	2039/9/20
第6回群馬県公募公債(20年)	1.267	600,000	632,172	2035/6/11	令和2年度第5回札幌市の公募公債(20年)	0.445	700,000	635,110	2040/10/12
第9回群馬県公募公債(20年)	0.554	400,000	378,916	2038/6/11	令和5年度第2回札幌市の公募公債(20年)	1.11	200,000	199,368	2043/6/19
第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	500,000	452,780	2039/6/17	第18回川崎市の公募公債(20年)	1.541	600,000	651,660	2034/3/17
第11回群馬県公募公債(20年)	0.416	400,000	362,132	2040/6/12	第20回川崎市の公募公債(20年)	1.133	200,000	207,898	2035/3/20
第14回群馬県公募公債(20年)	1.101	500,000	497,690	2043/6/19	第24回川崎市の公募公債(20年)	0.683	100,000	97,594	2037/4/17
令和2年度第1回大分県公募公債	0.281	510,000	489,778	2040/7/10	第27回川崎市の公募公債(20年)	0.559	300,000	285,045	2038/4/16
平成24年度第1回堺市の公募公債	1.732	600,000	660,492	2032/11/12	第30回川崎市の公募公債(20年)	0.2	600,000	531,312	2039/6/20
令和元年度第2回長崎県公募公債	0.18	388,236	371,798	2039/8/26	第33回川崎市の公募公債(20年)	0.44	600,000	545,184	2040/6/20
平成29年度第2回島根県公募公債	0.583	700,000	670,586	2037/9/18	第15回北九州市の公募公債(20年)	1.667	100,000	109,660	2033/6/17
平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	700,000	672,966	2038/9/17	第16回北九州市の公募公債(20年)	1.604	100,000	109,314	2033/10/11
令和元年度第2回島根県公募公債	0.2	400,000	353,348	2039/9/20	第17回北九州市の公募公債(20年)	1.529	600,000	650,130	2034/6/20
令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	728,184	2040/9/21	第18回北九州市の公募公債(20年)	1.376	200,000	213,334	2034/10/20
令和元年度第1回栃木県公募公債	0.14	412,500	393,087	2039/10/24	第19回北九州市の公募公債(20年)	1.312	600,000	634,470	2035/6/19
第17回大阪市公募公債(20年)	1.721	200,000	220,350	2032/12/21	平成25年度第1回福岡市の公募公債(20年)	1.808	100,000	111,235	2033/7/19
第18回大阪市公募公債(20年)	1.262	700,000	737,898	2035/2/27	平成25年度第6回福岡市の公募公債(20年)	1.511	400,000	433,240	2034/2/17
第19回大阪市公募公債(20年)	1.138	600,000	623,862	2035/4/24	平成26年度第2回福岡市の公募公債(20年)	1.49	600,000	648,420	2034/6/20
第24回大阪市公募公債(20年)	0.655	200,000	194,380	2037/4/21	平成26年度第6回福岡市の公募公債(20年)	1.371	200,000	213,476	2034/9/20
第26回大阪市公募公債(20年)	0.635	500,000	481,925	2037/10/23	平成30年度第7回福岡市の公募公債(20年)	0.701	700,000	675,444	2038/10/19
第27回大阪市公募公債(20年)	0.544	200,000	189,516	2038/4/20	平成31年度第3回福岡市の公募公債(20年)	0.419	600,000	551,850	2039/4/22
第1回名古屋市公募公債(30年)	2.53	500,000	597,505	2035/3/20	2019年度第5回福岡市の公募公債(20年)	0.286	300,000	268,989	2039/7/29
第3回名古屋市公募公債(30年)	2.5	100,000	120,945	2037/9/18	2019年度第7回福岡市の公募公債(20年)	0.271	500,000	446,290	2039/10/24
第6回名古屋市公募公債(30年)	2.45	100,000	121,603	2039/12/20	平成29年度第2回広島市の公募公債	0.616	200,000	192,690	2037/8/18
第15回名古屋市公募公債(20年)	1.712	300,000	331,467	2033/9/9	平成29年度第4回広島市の公募公債	0.62	600,000	576,810	2037/11/20
第20回名古屋市公募公債(20年)	0.645	600,000	581,916	2037/5/25	平成30年度第2回広島市の公募公債	0.639	700,000	670,887	2038/8/20
第21回名古屋市公募公債(20年)	0.568	700,000	664,916	2038/5/18	平成30年度第4回広島市の公募公債	0.706	700,000	675,346	2038/11/19
第22回名古屋市公募公債(20年)	0.431	700,000	644,301	2039/5/20	令和元年度第2回広島市の公募公債	0.2	800,000	707,616	2039/8/19
第27回名古屋市公募公債(20年)	1.116	500,000	498,510	2043/5/22	令和元年度第4回広島市の公募公債	0.355	400,000	361,512	2039/11/21
第11回京都市公募公債(20年)	1.701	100,000	109,922	2032/11/19	令和2年度第2回広島市の公募公債	0.435	500,000	453,580	2040/8/21
第17回京都市公募公債(20年)	0.611	600,000	575,760	2037/11/27	平成29年度第1回仙台市の公募公債	0.616	700,000	673,029	2037/10/21
第16回京都市公募公債(20年)	0.683	700,000	673,176	2038/11/26	平成30年度第2回仙台市の公募公債	0.729	700,000	678,489	2038/10/18
第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	361,780	2039/11/18	令和元年度第1回仙台市の公募公債	0.17	330,000	315,826	2039/8/19
平成25年度第12回神戸市公募公債(20年)	1.52	100,000	108,398	2034/2/17	令和元年度第2回仙台市の公募公債	0.15	679,413	648,112	2039/10/14
平成26年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.482	300,000	323,937	2034/7/14	令和5年度第3回千葉市の公募公債	1.101	300,000	298,620	2043/6/23
平成29年度第5回神戸市公募公債(20年)	0.597	200,000	191,946	2037/9/18	平成24年度第2回福井県公募公債	1.711	100,000	110,086	2032/12/21
平成30年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.668	300,000	288,414	2038/9/17	平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	107,986	2034/7/18

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
平成27年度第1回福井県公債	1.28	600,000	632,922	2035/7/17
平成29年度第1回福井県公債	0.659	100,000	97,009	2037/7/24
平成30年度第1回福井県公債	0.535	500,000	471,560	2038/7/30
令和元年度第1回福井県公債	0.286	400,000	358,652	2039/7/29
令和2年度第1回福井県公債	0.249	523,077	500,888	2040/7/13
令和2年度第3回福井県公債	0.449	600,000	546,024	2040/8/3
令和5年度第4回福井県公債	1.168	300,000	302,670	2043/7/24
令和元年度第1回徳島県公債	0.18	330,000	316,486	2039/7/29
令和2年度第1回徳島県公債	0.281	350,000	336,850	2040/7/31
令和元年度第1回岡山県公債	0.192	330,000	315,387	2039/12/20
第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	571,746	2038/4/23
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	394,852	2029/4/23
第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	275,940	2039/4/22
第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	699,349	2024/6/25
第2回回営企業債券(30年)	2.39	100,000	116,613	2033/12/20
第3回回営企業債券(30年)	2.59	300,000	355,833	2033/12/20
第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	237,772	2035/9/21
第37回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	216,644	2034/6/28
第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	102,328	2035/1/26
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.298	300,000	316,812	2035/6/28
第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	104,214	2035/9/28
第51回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	377,368	2036/4/28
第67回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.564	200,000	189,814	2038/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.2	500,000	440,405	2039/9/28
第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	359,736	2039/12/28
第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	449,485	2040/1/27
第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	363,416	2040/6/28
第106回地方公共団体金融機構債券	1.156	400,000	402,792	2043/7/28
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	292,755	2037/2/27
第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	301,155	2027/6/18
第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	498,440	2028/6/20
第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	492,865	2032/2/27
第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	390,580	2037/2/27
第15回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	353,316	2040/2/28
第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	446,728	2029/12/20
第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	492,130	2032/3/19
第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	485,665	2037/3/19
第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	579,858	2033/3/18
第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	472,715	2036/9/12
第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	574,056	2037/9/11
第29回東京都住宅供給公社債券	0.749	200,000	190,776	2038/9/17
第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	155,000	152,459	2038/9/17
第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	265,698	2039/9/26
第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	247,500	237,587	2039/9/26
第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	380,288	2034/12/22
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	189,774	2035/9/21
小 計		92,584,076	90,377,347	

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
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	124,843	2038/6/30
第23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	532,650	2034/11/30
第23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	527,480	2034/12/28
第27回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	513,365	2035/1/31
第29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	524,430	2035/2/28
第29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	527,325	2035/3/30
第24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	623,412	2035/4/27
第20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	314,859	2035/5/31
第20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	637,170	2035/6/29
第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.149	500,000	460,070	2036/7/31
第29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	473,915	2036/10/31
第29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	192,622	2036/11/28
第29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	482,675	2036/12/26
第30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	583,890	2037/1/30
第30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	691,243	2037/2/27
第30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	97,996	2037/3/31
第31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	580,692	2037/5/29
第31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	96,501	2037/6/30
第32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	577,074	2037/8/31
第32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	95,969	2037/9/30
第32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	578,160	2037/10/30
第31回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.566	700,000	671,972	2037/11/30
第34回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.562	100,000	95,616	2038/3/31
第34回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.538	700,000	666,442	2038/5/31
第32回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.543	100,000	95,188	2038/6/30
第32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	673,071	2038/8/31
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	480,340	2038/9/30
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.69	700,000	677,971	2038/10/29
第36回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	96,586	2038/11/30
第37回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6	700,000	667,940	2038/12/28
第37回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	659,029	2039/1/31
第37回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	652,078	2039/2/28
第37回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.419	700,000	647,059	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	286,986	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	887,620	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	725,008	2040/6/29
小 計		17,700,000	17,219,247	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	587,838	2029/6/25
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,521	2032/2/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	775,816	2032/4/23
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	599,262	2027/9/17
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	598,194	2028/4/25
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	766,728	2031/9/19
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	477,630	2031/10/24
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	871,101	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	780,048	2032/5/25

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398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	400,816	2027/7/23	第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	629,181	2040/4/24
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	99,489	2028/4/25	第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	456,275	2040/7/20
第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	295,530	2029/5/25	第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	472,215	2035/10/15
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	482,220	2032/2/25	第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	178,966	2041/7/12
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	290,688	2032/4/23	第175回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	1.111	300,000	299,142	2043/7/14
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	203,790	2027/9/24	第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	244,118	2037/3/19
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	448,794	2026/12/25	第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	120,762	2035/9/20
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	300,054	2027/4/23	第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	239,932	2035/12/20
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	500,195	2027/6/25	第40回日本高速道路保有・債務返済機構債券(特定金融機関等限定)	0.5	700,000	654,451	2038/9/17
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	96,108	2031/4/25	第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	541,350	2034/3/17
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	582,330	2032/4/23	第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	103,618	2035/3/20
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	600,750	2027/2/25	第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	192,696	2037/12/18
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	400,220	2027/4/23	第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	480,110	2037/12/18
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	299,202	2027/9/24	第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	672,028	2038/9/17
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	97,364	2030/2/25	第28回道路債券	2.83	500,000	603,535	2033/12/20
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	381,480	2031/9/25	第33回道路債券	2.91	100,000	122,129	2034/6/20
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	668,073	2031/11/25	第43回道路債券	2.66	200,000	239,718	2034/12/20
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	668,066	2032/1/23	第124回都市再生債券	0.273	300,000	278,439	2036/6/20
第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	698,705	2027/4/23	第128回都市再生債券	0.39	500,000	470,650	2036/9/19
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	679,434	2032/4/23	第131回都市再生債券	0.487	500,000	475,775	2036/11/25
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,721	2026/11/25	第133回都市再生債券	0.767	200,000	196,800	2037/2/20
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	199,744	2027/11/25	第141回都市再生債券	0.63	100,000	95,785	2038/2/19
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	292,365	2029/9/25	第145回都市再生債券	0.584	300,000	284,421	2038/6/18
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	489,265	2030/5/24	第150回都市再生債券	0.716	500,000	481,775	2038/11/19
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	170,746	2041/10/25	第156回都市再生債券	0.343	400,000	360,784	2039/6/17
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	193,948	2032/4/23	第157回都市再生債券	0.2	400,000	351,688	2039/9/16
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	781,856	2032/6/25	第160回都市再生債券	0.335	600,000	537,348	2039/12/19
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	392,456	2030/5/24	第167回都市再生債券	0.43	300,000	269,712	2040/12/20
第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	483,415	2032/2/25	第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	494,165	2029/2/22
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	681,387	2032/4/23	第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	111,343	2033/1/25
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	781,280	2032/5/25	第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	220,310	2032/12/20
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,110	2024/12/25	第159回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	310,398	2035/5/18
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	200,348	2027/6/25	第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	104,532	2035/8/20
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	593,580	2030/7/24	第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	191,814	2037/10/20
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	601,470	2029/10/9	第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	291,627	2033/6/20
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	496,415	2035/7/13	第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	187,508	2039/1/20
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	780,584	2031/4/22	第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	288,975	2034/2/20
第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	664,636	2036/4/22	第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	756,000	2034/12/20
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	740,648	2036/8/29	第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	376,840	2035/2/20
第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	782,984	2032/4/26	第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	374,848	2035/12/20
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	631,884	2034/12/20	第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	470,370	2036/4/18
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	312,375	2035/9/20	第355回一般担保住宅金融支援機構債券	1.111	300,000	299,145	2043/7/17
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	476,620	2037/12/18	第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	468,575	2036/8/22
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	643,790	2038/12/20	第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	675,388	2036/12/16
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	658,273	2038/7/12	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	285,822	2037/12/18
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	643,209	2039/4/11	第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	569,052	2038/3/12
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	355,752	2039/7/11	第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	670,754	2038/10/22



東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

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35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	87,447	2039/9/16	第15回森永乳業株式会社社無担保社債	0.37	700,000	700,798	2027/7/23
第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	392,688	2030/1/29	第16回森永乳業株式会社社無担保社債	0.395	200,000	199,154	2028/9/14
第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	267,591	2040/1/27	第17回森永乳業株式会社社無担保社債	0.24	400,000	391,532	2029/9/6
第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	566,118	2035/10/26	第7回明治ホールディングス株式会社社無担保社債	0.22	300,000	300,447	2024/9/13
第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	462,175	2038/10/28	第1回雪印メグミルク株式会社社無担保社債	0.45	800,000	794,008	2028/12/25
第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	542,646	2040/10/26	第12回日本ハム株式会社社無担保社債	0.36	600,000	596,352	2029/2/20
第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	110,229	2033/9/20	第30回サッポロホールディングス株式会社社無担保社債	0.2	600,000	597,492	2026/9/4
第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	429,148	2034/9/20	第30回サッポロホールディングス株式会社社無担保社債	0.3	500,000	489,170	2029/9/5
第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	103,321	2035/12/20	第12回アサヒグループホールディングス株式会社社無担保社債	0.33	700,000	703,029	2027/6/11
第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	93,274	2036/6/20	第13回キリンホールディングス株式会社社無担保社債	0.23	800,000	781,984	2029/9/5
第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	392,488	2037/2/20	第12回キリンホールディングス株式会社社無担保社債	0.37	100,000	98,160	2030/6/4
第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	670,831	2037/12/18	第16回宝ホールディングス株式会社社無担保社債	0.315	200,000	200,056	2027/4/23
第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	566,532	2038/6/18	第6回サントリーホールディングス株式会社社無担保社債	0.22	800,000	799,840	2026/6/2
第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	270,168	2039/6/20	第10回サントリーホールディングス株式会社社無担保社債	0.519	800,000	781,440	2032/6/8
第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	544,020	2040/6/26	第12回サントリーホールディングス株式会社社無担保社債	0.8	600,000	599,562	2033/5/25
第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	634,886	2040/9/20	第3回コカ・コーラボトラーズジャパンホールディングス社債	0.27	600,000	588,126	2029/9/19
第58回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	665,670	2033/8/19	第12回日清オリオグループ株式会社社無担保社債	0.365	300,000	298,797	2027/12/3
第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	433,544	2034/2/27	第2回株式会社J-オイルミルズ無担保社債	0.37	600,000	599,502	2027/5/28
第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	536,080	2034/8/4	第35回双日株式会社社無担保社債	0.605	300,000	299,295	2028/3/8
第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	207,820	2035/2/26	第25回味の素株式会社社無担保社債	0.355	700,000	702,009	2027/3/9
第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	209,058	2035/8/17	第3回キユーピー株式会社社無担保社債	0.23	700,000	700,098	2026/2/13
第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.739	500,000	490,295	2037/2/27	第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	298,962	2027/8/31
第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	492,115	2032/5/28	第8回ヒューリック株式会社社無担保社債	0.3	700,000	697,949	2026/6/25
第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	480,215	2037/8/25	第6回J.フロント リテイリング株式会社社無担保社債	0.435	700,000	697,767	2027/8/4
第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	191,558	2038/2/26	第43回東洋紡株式会社社無担保社債	0.25	400,000	394,092	2028/12/7
第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	383,348	2038/8/27	第4回トヨタ紡織株式会社社無担保社債	0.21	300,000	300,072	2024/12/20
第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	490,450	2033/11/28	第5回トヨタ紡織株式会社社無担保社債	0.33	300,000	299,691	2027/9/17
第3回INPEX株式会社社無担保社債	0.25	600,000	575,862	2031/10/15	第14回森ビル株式会社社無担保社債	0.861	300,000	302,073	2024/8/14
第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	597,912	2028/9/13	第21回森ビル株式会社社無担保社債	0.44	600,000	600,774	2027/2/16
第23回清水建設株式会社社無担保社債	0.25	800,000	801,048	2024/8/2	第13回東急不動産ホールディングス株式会社社無担保社債	0.41	500,000	499,685	2027/7/30
第24回清水建設株式会社社無担保社債	0.365	200,000	199,710	2027/11/30	第30回東レ株式会社社無担保社債	0.375	700,000	699,762	2027/7/16
第25回清水建設株式会社社無担保社債	0.27	200,000	196,124	2029/9/3	第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	594,390	2028/4/25
第1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	699,657	2028/11/1	第11回旭化成株式会社社無担保社債	0.07	500,000	499,795	2024/9/6
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.35	600,000	589,824	2029/7/19	第12回旭化成株式会社社無担保社債	0.21	500,000	488,345	2029/9/6
第4回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	500,000	491,400	2030/7/12	第15回旭化成株式会社社無担保社債	0.28	500,000	486,330	2030/6/19
第8回西松建設株式会社社無担保社債	0.18	800,000	799,640	2024/9/20	第34回王子製紙株式会社社無担保社債	0.425	200,000	200,106	2028/1/26
第10回西松建設株式会社社無担保社債	0.33	500,000	499,915	2025/7/18	第35回王子製紙株式会社社無担保社債	0.45	300,000	299,403	2028/11/29
第26回前田建設工業株式会社社無担保社債	0.15	300,000	299,697	2024/9/12	第40回王子ホールディングス株式会社社無担保社債	0.37	700,000	686,938	2030/7/17
第3回住友林業株式会社社無担保社債	0.33	600,000	600,570	2026/6/17	第27回北越コーポレーション株式会社社無担保社債	0.22	600,000	600,198	2024/3/13
第5回住友林業株式会社社無担保社債	0.35	400,000	398,056	2028/3/7	第25回レンゴー株式会社社無担保社債	0.415	200,000	198,400	2028/12/13
第8回住友林業株式会社社無担保社債	0.38	500,000	495,730	2029/3/6	第27回レンゴー株式会社社無担保社債	0.3	800,000	779,624	2029/12/12
第9回住友林業株式会社社無担保社債	0.28	700,000	686,994	2029/12/6	第56回住友化学株式会社社無担保社債	0.38	700,000	696,164	2027/9/13
第13回大和ハウス工業株式会社社無担保社債	0.285	100,000	99,974	2027/6/1	第59回住友化学株式会社社無担保社債	0.355	100,000	98,866	2028/4/17
第21回積水ハウス株式会社社無担保社債	0.2	800,000	799,024	2026/7/17	第61回住友化学株式会社社無担保社債	0.4	400,000	392,836	2029/4/16
第4回協和エクスオ株式会社社無担保社債	0.12	500,000	499,295	2024/10/25	第22回デンカ株式会社社無担保社債	0.23	500,000	497,275	2026/12/4
第5回協和エクスオ株式会社社無担保社債	0.19	200,000	198,782	2026/10/23	第3回エア・ウォーター株式会社社無担保社債	0.355	400,000	396,548	2028/2/29
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	588,900	2029/7/13	第4回エア・ウォーター株式会社社無担保社債	0.405	600,000	594,372	2028/8/31

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) &lt;愛称 円奏会(年1回決算型)&gt;

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6回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	400,000	390,868	2030/5/31	第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,840	2024/7/24
第11回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.84	500,000	502,410	2033/7/21	第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	391,948	2030/1/24
第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	194,206	2029/9/12	第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	586,092	2032/6/2
第23回三菱化学株式会社無担保社債	0.34	400,000	388,044	2030/9/3	第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,653	2026/9/30
第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,799	2027/7/23	第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	596,376	2026/10/9
第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	487,870	2029/12/5	第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	583,920	2029/10/11
第8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	593,334	2028/12/19	第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	290,739	2030/9/18
第3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	968,860	2030/2/28	第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	793,104	2026/12/11
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	195,844	2030/12/13	第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,640	2023/12/6
第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	700,266	2026/6/12	第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,602	2027/12/7
第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	490,520	2029/9/13	第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.19	300,000	298,563	2026/9/2
第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,612	2024/12/20	第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	395,820	2028/3/8
第3回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.25	600,000	598,314	2026/9/16	第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	486,135	2029/11/28
第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	596,382	2028/3/23	第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,673	2027/5/21
第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	489,470	2029/9/27	第63回日本電気株式会社無担保社債	0.84	400,000	398,380	2033/7/11
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	697,144	2028/10/25	第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	299,904	2026/9/18
第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	965,410	2031/10/14	第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	697,585	2027/9/6
第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	598,026	2027/6/2	第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	783,344	2030/7/16
第9回回力株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	997,320	2027/4/26	第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	401,492	2026/9/18
第3回みずほホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,140	2024/10/25	第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	582,120	2030/3/5
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	1,000,000	993,620	2029/3/7	第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	301,170	2026/9/18
第15回株式会社オリエントランド無担保社債	0.305	700,000	693,532	2029/1/25	第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	398,348	2026/10/9
第7回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	299,217	2027/3/3	第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	686,217	2029/10/10
第10回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,790	2024/7/26	第6回TDK株式会社無担保社債	0.31	200,000	199,008	2027/7/28
第9回出光興産株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,876	2026/9/18	第7回TDK株式会社無担保社債	0.43	800,000	782,744	2030/7/26
第13回JXホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,769	2026/7/28	第5回株式会社堀場製作所無担保社債	0.18	700,000	693,434	2026/10/16
第2回JXTGホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	699,972	2027/8/3	第6回株式会社堀場製作所無担保社債	0.27	600,000	583,968	2029/10/17
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	394,452	2032/6/15	第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	999,610	2027/6/18
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	774,312	2032/6/4	第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	799,008	2024/9/10
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	799,336	2027/4/21	第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	298,839	2027/6/7
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	992,420	2029/4/19	第43回株式会社IHI無担保社債	0.42	400,000	399,448	2024/10/17
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	599,202	2027/5/28	第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	797,128	2024/12/18
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	792,176	2028/6/14	第5回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	498,100	2029/9/4
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	489,480	2029/6/20	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	497,030	2030/9/3
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	399,872	2026/9/18	第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	597,732	2026/9/25
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	100,087	2027/5/20	第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,752	2025/3/5
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	400,548	2024/12/20	第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	794,208	2027/3/5
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	687,974	2029/6/20	第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,760	2025/3/13
第2回ジェンビーホールディングス株式会社無担保社債	0.703	600,000	603,978	2024/9/19	第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	700,000	699,930	2023/9/25
第20回ジェンビーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	499,755	2026/5/27	第1回日本生命2019基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.25	800,000	799,824	2024/8/1
第20回ジェンビーホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	592,710	2029/5/25	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	799,336	2024/8/2
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	780,504	2029/12/13	第1回日本生命2021基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	398,492	2026/8/3
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	698,677	2027/3/1	第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,960	2025/6/24
第31回住友電気工業株式会社無担保社債	0.809	500,000	500,285	2033/7/13	第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	790,712	2029/7/19
第13回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	599,214	2026/12/16	第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	499,065	2025/5/8
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	587,442	2029/10/25	第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	496,120	2028/5/8
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	497,690	2026/6/19	第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	684,180	2029/9/11

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	301,815	2024/7/25
第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	586,140	2029/12/12
第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	389,572	2032/6/9
第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	102,065	2026/7/10
第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	215,182	2029/4/23
第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	787,152	2027/7/11
第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	683,893	2029/12/12
第36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	297,807	2026/10/16
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.29	700,000	696,661	2030/1/15
第1回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,269	2024/6/26
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.25	700,000	689,094	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.42	600,000	568,188	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	203,954	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.71	700,000	670,698	2033/6/9
第12回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.521	1,000,000	1,000,290	2025/6/9
第20回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	499,220	2025/7/23
第1回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.857	200,000	200,348	2024/9/5
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	428,370	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	790,960	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	597,342	2030/9/2
第10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	1,000,000	986,470	2031/12/22
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	719,272	2026/12/18
第8回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	2.54	600,000	650,220	2027/7/27
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	214,926	2027/4/20
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	669,534	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	431,276	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	205,578	2025/11/12
第20回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	2.16	100,000	103,527	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	104,184	2026/6/9
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.849	400,000	400,900	2024/9/12
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	809,800	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	481,766	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	237,943	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	129,061	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	699,193	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	797,352	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	525,895	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	844,608	2027/3/15
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	600,264	2024/8/29
第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	798,440	2029/4/26
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	796,272	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	791,736	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	298,890	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	102,691	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	632,184	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	424,152	2027/5/10
第18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	312,921	2026/6/15

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
	%	千円	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	696,024	2026/11/6
第11回株式会社セブン銀行無担保社債	0.536	500,000	502,550	2024/12/20
第12回株式会社セブン銀行無担保社債	0.39	500,000	499,690	2027/9/17
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	487,420	2030/10/30
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)	1.412	1,300,000	1,297,205	2033/7/13
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)	1.015	1,000,000	997,790	2033/7/13
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	520,590	2026/6/1
第20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	627,762	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	104,202	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	213,126	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	530,650	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	222,856	2029/9/28
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	416,064	2026/9/11
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	498,425	2026/12/11
第3回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	590,442	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	581,940	2032/9/17
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,688	2024/12/23
第11回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	800,000	798,576	2025/1/30
第8回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,910	2024/9/20
第9回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	698,033	2026/9/18
第20回株式会社オリエンタールコーポレーション無担保社債	0.55	800,000	763,232	2032/1/20
第55回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	300,000	305,874	2026/9/18
第5回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.25	600,000	599,730	2023/10/13
第6回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.29	600,000	597,498	2024/12/5
第12回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.726	400,000	402,328	2024/8/5
第10回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.25	200,000	200,172	2024/9/13
第1回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.45	300,000	300,429	2028/2/8
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	596,478	2028/8/3
第29回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	199,044	2028/5/26
第61回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	198,256	2028/7/12
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	577,098	2031/12/1
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	197,206	2029/1/24
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	200,122	2024/8/9
第5回野村ホールディングス無担保社債	0.75	800,000	799,192	2027/9/3
第6回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.13	400,000	400,362	2024/7/31
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	398,032	2026/11/13
第2回損害保険ジャパン株式会社無担保社債	0.749	300,000	295,302	2032/10/14
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	111,555	2030/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	110,885	2033/8/2
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	297,321	2029/4/13
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	587,958	2030/4/16
第83回三井不動産株式会社無担保社債	0.81	700,000	700,763	2033/6/6
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	221,780	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	216,864	2027/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	326,364	2027/10/29
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.067	100,000	101,280	2024/12/27
第118回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	299,907	2026/12/18

## 東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) &lt;愛称 円奏会(年1回決算型)&gt;

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120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	299,229	2027/6/18	第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	108,544	2027/11/29
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	688,800	2029/8/3	第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,839	2031/3/10
第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	501,550	2027/5/7	第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	499,385	2027/9/17
第111回住友不動産株式会社無担保社債	0.52	500,000	502,295	2028/4/28	第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	567,600	2037/9/18
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	330,549	2031/9/19	第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,598	2037/11/29
第13回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	207,304	2029/9/20	第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	470,315	2037/11/27
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	587,454	2031/9/5	第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	584,886	2030/1/30
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	473,050	2036/12/5	第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	363,764	2040/5/25
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	843,210	2037/9/11	第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	583,434	2031/6/20
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	462,210	2038/5/24	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	563,406	2038/9/7
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	716,040	2039/7/22	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	926,080	2039/3/8
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	634,942	2040/4/20	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	360,744	2040/6/12
第35回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	592,764	2031/6/27	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	357,736	2040/8/31
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	686,770	2032/1/30	第28回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	115,633	2033/9/20
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	679,980	2033/3/4	第45回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.55	100,000	106,772	2026/7/17
第38回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.778	400,000	389,772	2033/9/20	第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	106,830	2026/9/18
第39回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	198,382	2029/1/25	第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	536,030	2027/4/16
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	663,313	2034/6/20	第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	216,908	2027/9/17
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	626,591	2039/10/25	第57回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	300,000	330,270	2028/12/12
第42回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	692,048	2030/5/22	第65回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	329,994	2029/12/21
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	702,584	2039/9/16	第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	332,514	2030/3/22
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	540,900	2040/6/8	第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	435,448	2030/9/27
第76回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	523,420	2027/6/7	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	110,337	2030/12/20
第78回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	420,180	2028/6/12	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	200,000	209,048	2026/12/22
第80回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	207,478	2029/4/27	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	323,931	2032/7/23
第82回東京急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	624,162	2033/6/3	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	324,708	2032/12/27
第83回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	195,930	2031/4/22	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	423,128	2034/7/25
第84回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	94,637	2036/4/22	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	100,034	2035/1/29
第85回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	572,706	2036/9/26	第120回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	500,000	474,280	2037/1/27
第88回東京急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	651,238	2038/5/28	第124回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.713	300,000	284,583	2037/7/27
第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	623,298	2028/12/11	第127回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	700,000	657,566	2038/1/26
第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.222	500,000	517,950	2029/6/12	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	704,624	2039/12/23
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	286,695	2036/12/1	第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	216,578	2027/12/20
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	660,401	2037/6/12	第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	109,342	2028/3/17
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	657,699	2037/12/4	第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.247	300,000	329,184	2029/3/21
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	919,400	2038/7/12	第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.175	200,000	219,724	2029/9/18
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	532,188	2039/11/28	第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.262	200,000	221,828	2030/3/12
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	541,122	2040/6/11	第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.111	800,000	880,376	2030/6/11
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	618,696	2030/6/12	第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.554	200,000	212,710	2034/6/20
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	470,505	2036/8/29	第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.288	400,000	413,744	2034/12/12
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	662,851	2037/5/29	第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	1.21	400,000	409,156	2035/8/31
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	563,382	2037/11/30	第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.816	200,000	194,700	2036/2/26
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	749,224	2038/8/30	第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.175	500,000	498,005	2026/12/11
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	692,902	2028/12/20	第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.604	700,000	658,889	2036/12/12
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	391,756	2029/6/20	第61回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	0.591	800,000	717,456	2040/5/21
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	539,952	2039/6/20	第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	324,378	2027/9/17
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	725,384	2040/4/23	第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	325,389	2027/12/20

東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)＜愛称 円奏会(年1回決算型)＞

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37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	218,790	2028/5/22	第53回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	487,890	2029/11/21
第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	873,144	2029/1/29	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	699,336	2040/2/27
第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	220,432	2029/4/24	第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	201,414	2024/7/29
第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	110,035	2029/12/18	第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	597,342	2031/6/3
第51回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	332,091	2030/4/23	第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	686,434	2031/12/8
第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	218,498	2031/12/16	第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	583,326	2032/5/28
第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	544,415	2033/9/13	第43回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.941	700,000	661,829	2037/11/30
第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	634,086	2034/7/28	第44回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.878	800,000	745,424	2038/5/21
第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	104,258	2032/9/30	第45回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.871	700,000	683,396	2033/12/6
第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.362	700,000	728,910	2034/11/28	第46回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.69	500,000	443,425	2032/11/28
第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	702,261	2035/1/26	第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	293,949	2030/6/4
第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	102,240	2035/4/20	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	642,341	2038/7/16
第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	103,287	2035/6/18	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	198,168	2029/1/24
第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	100,000	102,179	2035/8/31	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	618,352	2039/12/16
第78回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.018	200,000	199,420	2036/1/25	第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	203,412	2027/4/30
第79回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.421	500,000	462,180	2036/4/14	第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	567,600	2036/8/29
第6回東京都地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	108,662	2027/9/17	第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	583,032	2035/2/28
第8回東京都地下鉄株式会社社債	2.31	200,000	217,106	2027/12/20	第54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	661,143	2037/5/29
第10回東京都地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	554,225	2030/3/19	第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	562,140	2037/12/4
第13回東京都地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	107,954	2032/5/25	第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	555,612	2038/5/25
第14回東京都地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	108,651	2033/6/14	第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	468,730	2038/9/10
第16回東京都地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	290,592	2036/3/11	第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	728,416	2039/4/25
第18回東京都地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	639,870	2036/6/20	第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	351,072	2039/9/5
第23回東京都地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	658,679	2037/6/19	第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	265,491	2040/10/26
第26回東京都地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	562,116	2037/12/15	第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	299,634	2026/7/14
第29回東京都地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	92,776	2038/5/24	第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	299,748	2027/6/16
第38回東京都地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	526,086	2040/1/31	第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	390,504	2029/10/11
第41回東京都地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	293,358	2030/6/12	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	780,824	2030/9/18
第49回東京都地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	264,540	2041/1/22	第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	200,012	2027/2/23
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	585,000	2032/3/17	第3回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.39	400,000	396,996	2028/2/28
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	480,015	2032/12/6	第4回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.445	700,000	693,511	2028/12/14
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	689,773	2028/12/6	第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	780,104	2029/12/11
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	694,722	2031/3/4	第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	488,375	2030/9/17
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	655,914	2036/9/9	第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	196,606	2032/8/13
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	669,718	2037/4/14	第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	592,098	2029/3/7
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	468,980	2037/9/4	第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	293,046	2029/12/10
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	693,245	2028/9/6	第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	354,504	2039/12/9
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	631,064	2039/5/30	第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	389,636	2030/6/7
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	486,300	2031/9/2	第7回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.691	500,000	452,895	2040/6/8
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	670,327	2032/7/27	第10回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.616	300,000	262,479	2041/12/9
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	694,554	2028/1/25	第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	488,580	2030/10/22
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	638,806	2038/7/26	第2回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.235	400,000	384,624	2031/11/18
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	800,000	780,352	2029/7/11	第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	275,214	2042/3/17
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	797,733	2040/1/30	第4回日本貨物鉄道株式会社社債	1.37	100,000	99,687	2043/6/15
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	518,430	2029/7/18	第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	693,063	2026/12/18
第49回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	0.817	800,000	767,840	2036/12/15	第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	486,000	2028/9/21
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	654,626	2038/9/13	第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	499,155	2024/3/19

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7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	761,672	2029/12/14
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	497,450	2027/12/8
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	680,050	2029/12/5
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	353,980	2039/12/5
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	653,590	2038/3/26
第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,804	2024/9/24
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	581,670	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	287,997	2030/10/15
第21回KDD I 株式会社無担保社債	0.669	500,000	503,065	2024/9/20
第25回KDD I 株式会社無担保社債	0.395	400,000	397,236	2028/11/22
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	757,128	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	659,540	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	683,998	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	567,072	2032/1/27
第23回ソフトバンク無担保社債	1.3	700,000	698,656	2033/7/12
第25回沖繩電力株式会社社債	0.25	700,000	698,376	2027/6/25
第26回沖繩電力株式会社社債	0.28	700,000	693,308	2028/12/25
第27回沖繩電力株式会社社債	0.19	800,000	779,760	2030/3/25
第28回沖繩電力株式会社社債	0.24	300,000	291,207	2030/12/20
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	300,315	2027/5/20
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	99,612	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	98,926	2034/10/6
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	435,744	2031/12/26
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	432,620	2032/5/25
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	326,328	2033/9/26
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	744,597	2034/5/26

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41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	654,339	2036/11/28
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	660,296	2037/6/9
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	643,440	2038/7/20
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	279,501	2038/11/29
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	893,940	2039/5/23
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	687,760	2039/9/13
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	434,400	2041/7/12
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	427,340	2034/3/24
第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	627,048	2034/10/24
第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	175,386	2041/6/3
第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	740,056	2042/6/2
第52回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.417	300,000	301,083	2043/6/2
第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	314,049	2027/3/19
第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	624,407	2042/3/3
第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	593,898	2028/9/13
第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	773,648	2030/10/15
第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	690,949	2028/12/13
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	899,316	2028/6/6
小 計		301,476,000	295,876,441	
合 計		437,860,076	430,942,659	

(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(28,078,617千口)の内容です。

## 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
<b>水産・農林業 (2.5%)</b>			
ニッスイ	—	1,521.5	1,031,577
マルハニチロ	—	299.7	741,457
サカタのタネ	115.8	89.7	349,830
<b>鉱業 (0.5%)</b>			
石油資源開発	—	97.1	460,254
<b>建設業 (4.4%)</b>			
ショーボンドホールディングス	63.9	175.2	995,136
東急建設	—	90.4	67,800
コムシスホールディングス	102.1	13.9	38,926
長谷工コーポレーション	—	83.8	153,102
西松建設	209.5	321.1	1,181,326
大豊建設	67.1	44.4	174,936
奥村組	55.8	52.8	218,064
熊谷組	—	93.9	297,193
東洋建設	—	308.5	331,020
ライト工業	—	45.7	92,771
関電工	299.1	82.8	101,098
エクシオグループ	191.1	—	—
三機工業	127.2	100	153,000
高砂熟学工業	137.2	—	—
<b>食料品 (5.8%)</b>			
ニッポン	109.1	125.1	231,059
カルビー	52.1	529.6	1,461,166
明治ホールディングス	187.7	282.4	950,558
伊藤ハム米久ホールディングス	—	491.1	356,538
日清オイリオグループ	51.7	53.7	200,569
ニチレイ	119.8	—	—
日清食品ホールディングス	128.8	97.9	1,163,052
日本たばこ産業	235.2	192.5	599,252
<b>繊維製品 (0.6%)</b>			
グンゼ	36.7	56.6	248,757
ワコールホールディングス	109.2	—	—
ホギメディカル	56.8	85.5	265,050
<b>パルプ・紙 (2.6%)</b>			
王子ホールディングス	1,222.7	2,455.9	1,353,200
大王製紙	221.8	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レンゴウ	917.6	1,021.1	893,258
<b>化学 (7.0%)</b>			
花王	178.4	137.7	721,823
ライオン	860.4	969.4	1,297,541
ノエビアホールディングス	35.4	50	271,500
小林製薬	60.1	205.9	1,579,664
アース製薬	29.5	—	—
有沢製作所	—	155.1	168,438
エフビコ	171.6	104.9	297,706
ユニ・チャーム	201.1	324.2	1,697,835
<b>医薬品 (4.8%)</b>			
武田薬品工業	286.4	317.5	1,399,857
アステラス製薬	—	83.2	174,969
科研製薬	123.8	181.8	640,299
ロート製薬	—	276.1	840,172
小野薬品工業	8.3	—	—
持田製薬	59.2	—	—
ツムラ	111.5	—	—
キッセイ薬品工業	—	62.5	188,750
栄研化学	144.8	166.7	264,219
ゼリア新薬工業	—	68	160,684
杏林製薬	89.1	—	—
サワイグループホールディングス	—	131.5	464,458
<b>石油・石炭製品 (—%)</b>			
E N E O Sホールディングス	2,025.5	—	—
<b>ガラス・土石製品 (0.3%)</b>			
住友大阪セメント	—	21.6	83,116
日本カーボン	27.6	36.6	156,282
<b>金属製品 (0.5%)</b>			
東洋製罐グループホールディングス	120.3	160.3	358,110
文化シャッター	—	60	64,020
<b>機械 (3.1%)</b>			
タクマ	215.8	20.8	31,449
サトーホールディングス	14.8	—	—
技研製作所	58	—	—
椿本チエイン	82.4	18.2	68,978
Fジテック	170.3	201.4	730,477

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
マースグループホールディングス	—	49.2	138,055	
アマノ	181.4	194.5	567,842	
ホシザキ	—	220.4	1,137,264	
スター精密	118.3	—	—	
<b>電気機器 (16.0%)</b>				
日清紡ホールディングス	—	660.1	801,361	
明電舎	—	18.8	38,258	
マブチモーター	218.1	221	880,022	
ダイヘン	0.9	—	—	
日東工業	88.5	140.9	510,762	
I D E C	—	126.8	385,472	
日本電気	166.4	76.7	528,079	
沖電気工業	512.3	475.2	414,374	
E I Z O	60	62.9	298,460	
エレコム	296.2	237.9	356,612	
アンリツ	856	631	775,499	
富士通ゼネラル	—	60.3	195,613	
ホシデン	332.6	410.5	733,974	
ヒロセ電機	60.3	86.5	1,587,707	
日本航空電子工業	—	97	282,755	
マクセル	131.1	30	46,890	
アズビル	289.4	51.2	230,502	
日本セラミック	—	114	289,560	
図研	43.4	20	80,000	
カシオ計算機	—	1,160.8	1,389,477	
浜松ホトニクス	—	39.2	268,520	
京セラ	180.2	220.9	1,676,410	
キヤノン	412.5	448	1,689,408	
象印マホービン	—	133.6	265,329	
<b>輸送用機器 (5.7%)</b>				
トヨタ紡織	56	162.2	418,313	
豊田自動織機	30.1	—	—	
東海理化電機製作所	181.3	4.9	10,530	
トヨタ自動車	602.8	747.7	1,737,654	
タチエス	—	215.4	333,870	
NOK	425.5	36.1	76,369	
プレス工業	—	419.2	265,772	
アイシン	—	155.5	722,297	
エクセディ	176.6	149.6	369,362	
エフ・シー・シー	197.3	154	287,364	
シマノ	11.4	—	—	
テイ・エス テック	377.7	378.7	697,565	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>精密機器 (0.3%)</b>				
ニプロ	506.3	238.4	248,055	
<b>その他製品 (2.7%)</b>				
パラマウントベッドホールディングス	70.4	101.1	233,237	
ビジョン	288.7	664	1,278,200	
リンテック	152.7	176.2	406,493	
任天堂	12.6	—	—	
コクヨ	161.4	185.8	374,944	
<b>電気・ガス業 (3.7%)</b>				
中部電力	950.1	851.9	1,471,231	
沖縄電力	20	30.6	35,863	
東京瓦斯	403.5	—	—	
大阪瓦斯	21.9	772	1,677,942	
<b>陸運業 (4.7%)</b>				
東武鉄道	—	434.9	1,593,038	
相鉄ホールディングス	138.2	258.6	648,180	
西日本鉄道	22.7	—	—	
近鉄グループホールディングス	—	29.8	138,838	
南海電気鉄道	30.2	318.5	958,685	
センコーグループホールディングス	363.3	421.8	431,923	
九州旅客鉄道	83.9	98	300,076	
<b>倉庫・運輸関連業 (1.3%)</b>				
住友倉庫	241.4	—	—	
上組	—	335.8	1,082,619	
<b>情報・通信業 (8.7%)</b>				
NECネットエスアイ	171.6	23.5	45,519	
コーエーテクモホールディングス	74.5	254.7	603,129	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	307.3	828,941	
アルテリア・ネットワークス	168	—	—	
トレンドマイクロ	152.5	—	—	
伊藤忠テクノソリューションズ	331.8	304	1,066,128	
大塚商会	76.1	—	—	
エイベックス	—	112.1	168,598	
スカパーJ S A Tホールディングス	36	—	—	
日本電信電話	339.4	10,540.7	1,764,513	
KDD I	301.2	402.6	1,753,725	
ソフトバンク	127.9	167.1	257,918	
D T S	61.6	—	—	
T K C	53.4	—	—	
富士ソフト	—	137.5	631,812	
N S D	115.3	134.7	364,363	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株		千円
<b>卸売業 (8.6%)</b>				
アルフレッサ ホールディングス	159.7	537.6	1,178,688	
神戸物産	—	74.9	276,755	
TOKAI ホールディングス	246.3	314.8	282,060	
シップヘルスケアホールディングス	188.3	309.7	707,199	
コマダホールディングス	204.6	221.9	605,787	
ハビネット	—	116.5	250,242	
伊藤忠商事	85.8	—	—	
キャノンマーケティングジャパン	133.5	176.5	647,931	
菱洋エレクトロ	191.9	176.5	638,930	
サンゲツ	—	263.3	673,521	
伊藤忠エネクス	164.4	—	—	
モスフードサービス	94.7	123.9	400,816	
PALTAC	101.5	70.2	329,589	
オートバックスセブン	323.2	388	599,460	
イエローハット	122.8	133.5	245,106	
因幡電機産業	94.8	104	323,440	
スズケン	172.7	54.2	222,220	
<b>小売業 (6.7%)</b>				
ローソン	11.6	11.5	79,902	
サンエー	48.9	77.6	366,272	
カワチ薬品	105.2	—	—	
エービーシー・マート	31.6	55.9	437,641	
エディオン	170.2	212.7	310,754	
DCMホールディングス	438.7	637.4	768,704	
ウエルシアホールディングス	3.2	—	—	
ジョイフル本田	191.2	245	400,085	
日本瓦斯	312.6	—	—	
リンガーハット	—	138.8	340,060	
コメリ	59.4	146.5	432,028	
平和堂	—	171.9	408,606	
フジ	131.4	132.2	240,207	
ヤオコー	66	63.4	478,353	
ケーズホールディングス	201	42.3	54,503	
王将フードサービス	26.6	36.3	243,936	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株		千円
アークス	120.6	131.9	324,605	
サンドラッグ	168.3	203.8	846,585	
<b>銀行業 (3.9%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	—	888.1	306,216	
ひろぎんホールディングス	—	311	260,555	
三井住友トラスト・ホールディングス	96.3	—	—	
群馬銀行	—	1,429.1	778,430	
八十二銀行	853.8	—	—	
大垣共立銀行	—	119.8	221,989	
南都銀行	—	109.2	265,902	
山陰合同銀行	318	—	—	
セブン銀行	1,950.7	2,289	660,376	
みずほフィナンシャルグループ	—	45.8	101,378	
山口フィナンシャルグループ	718.7	739.5	759,466	
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>				
松井証券	632.4	908.9	725,302	
<b>保険業 (0.8%)</b>				
SOMPOホールディングス	175.1	75.5	478,821	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	247.6	41.7	214,463	
<b>その他金融業 (0.4%)</b>				
リコーリース	59.2	74	314,870	
<b>サービス業 (3.6%)</b>				
MIXI	299	296.8	799,282	
総合警備保障	—	465	367,164	
H. U. グループホールディングス	208.9	309.4	863,999	
ダスキン	94.5	119.3	381,163	
日本管財	65.1	—	—	
セコム	148.2	36.8	341,062	
イオンディライト	89.7	98.7	291,559	
合 計	株 数・金 額	31,703	52,007	85,867,600
	銘柄数<比率>	145	158	<98.4%>

(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(29,289,935千口)の内容です。

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	
				千円	%
サンケイリアルエステート投資法人	1,260	—	—	—	—
SOSiLA物流リート投資法人	2,057	3,600	465,840	0.5	
日本アコモデーションファンド投資法人	1,516	2,200	1,467,400	1.7	
森ヒルズリート投資法人	5,331	11,500	1,691,650	1.9	
産業ファンド投資法人	9,774	12,700	1,935,480	2.2	
アドバンス・レジデンス投資法人	5,503	8,500	2,987,750	3.4	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	5,327	5,600	1,266,160	1.4	
アクティブ・プロパティーズ投資法人	3,889	1,560	651,300	0.7	
GLP投資法人	20,080	43,500	6,107,400	6.9	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2,627	1,875	660,937	0.7	
日本プロロジスリート投資法人	9,314	16,500	4,882,350	5.5	
星野リゾート・リート投資法人	1,275	1,200	775,200	0.9	
Oneリート投資法人	1,583	930	242,730	0.3	
イオンリート投資法人	9,155	2,800	429,520	0.5	
ヒューリックリート投資法人	7,019	5,750	952,200	1.1	
日本リート投資法人	2,770	860	296,270	0.3	
積水ハウス・リート投資法人	20,518	1,500	130,350	0.1	
ケネディクス商業リート投資法人	3,064	3,470	980,275	1.1	
ヘルスケア & メディカル投資法人	240	1,150	183,080	0.2	
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,820	1,700	206,720	0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	20,813	22,460	3,687,932	4.2	
ラサールロジポート投資法人	7,808	12,500	1,911,250	2.2	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,789	3,754	1,903,278	2.2	
投資法人みらい	9,332	3,000	139,800	0.2	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,185	—	—	—	
三菱地所物流リート投資法人	1,932	3,650	1,485,550	1.7	
CREロジスティクスファンド投資法人	1,615	5,300	948,700	1.1	
タカラレーベン不動産投資法人	1,065	4,903	476,571	0.5	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	4,067	3,200	426,880	0.5	
日本ビルファンド投資法人	6,282	3,600	2,214,000	2.5	
ジャパンリアルエステイト投資法人	5,278	5,000	2,845,000	3.2	
日本都市ファンド投資法人	29,682	57,760	5,562,288	6.3	
オリックス不動産投資法人	12,171	25,300	4,551,470	5.1	
日本プライムリアルティ投資法人	3,786	100	35,600	0.0	
NTT都市開発リート投資法人	5,314	13,200	1,812,360	2.0	
東急リアル・エステート投資法人	2,717	5,370	1,039,632	1.2	
グローバル・ワン不動産投資法人	6,291	4,650	546,375	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人	14,545	23,200	3,656,320	4.1	
森トラストリート投資法人	2,366	6,400	458,880	0.5	
インヴィンシブル投資法人	24,730	75,000	4,252,500	4.8	
フロンティア不動産投資法人	985	3,900	1,854,450	2.1	
平和不動産リート投資法人	4,717	1,380	200,790	0.2	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
日本ロジスティクスファンド投資法人	3,850	4,700	1,431,150	1.6	
福岡リート投資法人	4,480	2,800	469,000	0.5	
ケネディクス・オフィス投資法人	2,150	4,900	1,663,550	1.9	
いちごオフィスリート投資法人	8,679	3,180	283,338	0.3	
大和証券オフィス投資法人	1,979	2,900	1,861,800	2.1	
阪急阪神リート投資法人	3,482	1,450	210,830	0.2	
スターツプロシード投資法人	1,242	1,350	300,915	0.3	
大和ハウスリート投資法人	10,784	15,000	4,216,500	4.8	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—	56,000	3,920,000	4.4	
大和証券リビング投資法人	10,374	25,100	2,914,110	3.3	
ジャパンエクセレント投資法人	7,620	1,177	158,777	0.2	
合 計	口 数 ・ 金 額	339,232	529,079	83,752,209	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	51	< 94.6% >	

(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13期（決算日 2022年9月26日）

（計算期間 2021年9月25日～2022年9月26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		債組入比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	中率		
9期(2018年9月25日)	11,929	△0.4	179.225	△0.5	99.8	423,906
10期(2019年9月24日)	12,407	4.0	186.800	4.2	99.3	650,697
11期(2020年9月23日)	12,230	△1.4	183.157	△2.0	99.0	709,731
12期(2021年9月24日)	12,323	0.8	183.425	0.1	99.6	639,453
13期(2022年9月26日)	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	528,752

## ○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		債組入比率	券率
	円	騰落率	騰落率	中率		
(期首) 2021年9月24日	12,323	—	183.425	—	99.6	%
9月末	12,309	△0.1	183.217	△0.1	99.5	
10月末	12,291	△0.3	182.865	△0.3	99.4	
11月末	12,332	0.1	183.473	0.0	98.7	
12月末	12,308	△0.1	183.021	△0.2	99.7	
2022年1月末	12,226	△0.8	181.615	△1.0	98.6	
2月末	12,181	△1.2	180.919	△1.4	99.3	
3月末	12,156	△1.4	180.524	△1.6	98.5	
4月末	12,130	△1.6	180.135	△1.8	99.4	
5月末	12,116	△1.7	180.008	△1.9	99.3	
6月末	12,020	△2.5	178.657	△2.6	99.1	
7月末	12,104	△1.8	180.217	△1.7	99.5	
8月末	12,054	△2.2	179.677	△2.0	99.4	
(期末) 2022年9月26日	11,940	△3.1	177.978	△3.0	99.1	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はNOMURA-BPI/Ladder20年です。  
NOMURA-BPI/Ladderとは、野村証券が公表する、日本の国債でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスを表すインデックスです。

## ○運用経過

(2021年9月25日～2022年9月26日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：12,323円

期末：11,940円

騰落率：△3.1%

## ◇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

- ・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）したこと

## ■投資環境

## 【国債市場】

当期の10年国債利回りは上昇しました。

期初、0.06%程度水準であった10年国債利回りは、新型コロナウイルスの感染状況や米国債利回りの動向に左右されながらおおむね0.05%から0.10%程度水準で推移しました。2022年に入ると、ロシアのウクライナ侵攻により投資家のリスク回避姿勢が強まる局面はありましたが、米国のインフレ率高騰を受けた米国債利回りの上昇を背景に、10年国債利回りは日銀のイールドカーブ・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、日銀が金融緩和姿勢を堅持したことや米国の景気減速懸念などから10年国債利回りは一時に0.20%を下回る水準まで低下（債券価格は上昇）しましたが、期末にかけては、米国債利回りの上昇などを背景に上昇し、0.29%程度水準で期を終えました。

## 【社債市場】

社債市場は、期初から旺盛な投資需要を背景に堅調に推移しました。2022年に入ると、ウクライナ情勢や海外の主要中央銀行による金融政策正常化の加速を受けて、慎重な姿勢の投資家が増加したことなどにより、社債利回りは前期末対比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

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

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

以上の運用の結果、基準価額は3.1%下落しました。



(注) 参考指数は、期首(2021年9月24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

欧米中央銀行の利上げやウクライナ情勢などに伴う不透明感は依然として強いものの、日銀は引き続き国債利回りの過度な上昇を抑制する姿勢を示していることから、国債利回りは低水準で推移すると予想します。

社債市場については、短期的にはボラティリティ（変動性）に留意が必要ですが、相対的に高い利回りを求めて運用資金が流入する構図が継続し、社債スプレッド（社債と国債の利回り格差）はおおむね安定的に推移すると考えます。

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年9月25日～2022年9月26日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年9月25日～2022年9月26日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	—	20,200,254
	地方債証券	—	19,260,823 ( 503,163)
内	特殊債券	—	8,613,341
	社債券（投資法人債券を含む）	36,878,616	57,056,397 (21,701,000)

(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

(2021年9月25日～2022年9月26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9月26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			残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	21,600,000	22,966,711	4.3	—	4.3	—	—
地方債証券	134,082,876	135,352,120	25.6	—	25.4	0.1	0.1
	(134,082,876)	(135,352,120)	(25.6)	(—)	(25.4)	(0.1)	(0.1)
特殊債券 (除く金融債)	23,600,000	23,633,080	4.5	—	4.5	—	—
	(23,600,000)	(23,633,080)	(4.5)	(—)	(4.5)	(—)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	345,596,000	342,279,617	64.7	—	42.1	15.5	7.1
	(345,596,000)	(342,279,617)	(64.7)	(—)	(42.1)	(15.5)	(7.1)
合 計	524,878,876	524,231,529	99.1	—	76.4	15.5	7.3
	(503,278,876)	(501,264,818)	(94.8)	(—)	(72.0)	(15.5)	(7.3)

(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22回利付国債(30年)	2.5	500,000	621,940	2036/3/20	第161回利付国債(20年)	0.6	700,000	690,186	2037/6/20
第23回利付国債(30年)	2.5	500,000	622,865	2036/6/20	第162回利付国債(20年)	0.6	700,000	688,170	2037/9/20
第24回利付国債(30年)	2.5	500,000	623,745	2036/9/20	第163回利付国債(20年)	0.6	700,000	686,112	2037/12/20
第25回利付国債(30年)	2.3	500,000	611,040	2036/12/20	第164回利付国債(20年)	0.5	700,000	673,862	2038/3/20
第26回利付国債(30年)	2.4	500,000	618,230	2037/3/20	第165回利付国債(20年)	0.5	700,000	672,063	2038/6/20
第27回利付国債(30年)	2.5	500,000	626,275	2037/9/20	第166回利付国債(20年)	0.7	700,000	690,564	2038/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	500,000	626,985	2038/3/20	第167回利付国債(20年)	0.5	700,000	667,436	2038/12/20
第29回利付国債(30年)	2.4	500,000	620,385	2038/9/20	第168回利付国債(20年)	0.4	700,000	654,472	2039/3/20
第30回利付国債(30年)	2.3	500,000	613,650	2039/3/20	第169回利付国債(20年)	0.3	700,000	641,263	2039/6/20
第31回利付国債(30年)	2.2	500,000	606,005	2039/9/20	第170回利付国債(20年)	0.3	700,000	638,603	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	500,000	614,055	2040/3/20	第171回利付国債(20年)	0.3	700,000	635,922	2039/12/20
第33回利付国債(30年)	2.0	500,000	589,680	2040/9/20	第172回利付国債(20年)	0.4	700,000	644,707	2040/3/20
第34回利付国債(30年)	2.2	500,000	606,820	2041/3/20	第173回利付国債(20年)	0.4	700,000	642,551	2040/6/20
第35回利付国債(30年)	2.0	500,000	590,115	2041/9/20	小 計		21,600,000	22,966,711	
第36回利付国債(30年)	2.0	500,000	590,655	2042/3/20	地方債証券				
第37回利付国債(30年)	1.9	500,000	581,720	2042/9/20	第6回東京都公募公債(30年)	2.58	100,000	124,625	2037/9/18
第38回利付国債(30年)	1.8	500,000	571,870	2043/3/20	第7回東京都公募公債(30年)	2.51	100,000	123,952	2038/9/17
第39回利付国債(30年)	1.9	500,000	580,750	2043/6/20	第27回東京都公募公債(20年)	1.68	300,000	335,910	2032/12/20
第156回利付国債(20年)	0.4	700,000	680,841	2036/3/20	第28回東京都公募公債(20年)	1.59	100,000	111,177	2033/3/18
第157回利付国債(20年)	0.2	700,000	660,709	2036/6/20	第30回東京都公募公債(20年)	1.508	400,000	441,280	2034/6/20
第158回利付国債(20年)	0.5	700,000	686,539	2036/9/20	第31回東京都公募公債(20年)	1.238	400,000	428,724	2034/9/20
第159回利付国債(20年)	0.6	700,000	694,085	2036/12/20	第32回東京都公募公債(20年)	1.293	600,000	645,666	2035/6/20
第160回利付国債(20年)	0.7	700,000	701,841	2037/3/20	第33回東京都公募公債(20年)	0.18	700,000	650,636	2036/6/20

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
地方債証券	%	千円	千円		地方債証券	%	千円		
第34回東京都公募債(20年)	0.668	500,000	491,285	2037/6/19	第26回兵庫県公募債(20年)	0.665	300,000	298,164	2036/3/7
第35回東京都公募債(20年)	0.525	700,000	666,113	2038/6/18	第28回兵庫県公募債(20年)	0.273	700,000	659,176	2036/6/20
第37回東京都公募債(20年)	0.444	800,000	729,768	2040/6/20	第30回兵庫県公募債(20年)	0.607	300,000	294,099	2036/12/19
平成25年度第12回北海道公募債(20年)	1.635	400,000	446,444	2033/12/27	第32回兵庫県公募債(20年)	0.621	400,000	391,136	2037/5/1
平成26年度第4回北海道公募債(20年)	1.569	200,000	221,772	2034/6/27	第35回兵庫県公募債(20年)	0.578	600,000	575,820	2038/5/28
平成26年度第12回北海道公募債(20年)	1.303	200,000	215,554	2034/12/26	第37回兵庫県公募債(20年)	0.472	500,000	467,415	2039/2/18
平成27年度第4回北海道公募債(20年)	1.357	600,000	649,518	2035/6/29	第38回兵庫県公募債(20年)	0.352	300,000	273,495	2039/6/20
平成27年度第12回北海道公募債(20年)	1.156	200,000	211,068	2035/12/25	第2回静岡県公募債(30年)	2.54	300,000	373,131	2038/9/17
平成28年度第3回北海道公募債(20年)	0.363	700,000	664,895	2036/6/30	第14回静岡県公募債(20年)	1.736	500,000	563,870	2032/6/18
平成29年度第11回北海道公募債(20年)	0.635	200,000	194,072	2037/12/25	第15回静岡県公募債(20年)	1.701	450,000	505,170	2032/10/15
平成30年度第4回北海道公募債(20年)	0.569	600,000	573,390	2038/6/25	第18回静岡県公募債(20年)	1.473	600,000	659,490	2034/7/27
平成30年度第9回北海道公募債(20年)	0.654	500,000	482,125	2038/9/24	第19回静岡県公募債(20年)	1.253	300,000	321,210	2035/7/27
令和元年度第4回北海道公募債(20年)	0.323	700,000	633,353	2039/6/24	第22回静岡県公募債(20年)	0.443	200,000	192,192	2036/9/19
令和元年度第9回北海道公募債(20年)	0.2	200,000	176,350	2039/9/22	第23回静岡県公募債(20年)	0.626	100,000	97,702	2037/6/19
第4回2号宮城県公募債(20年)	0.244	412,500	404,196	2039/2/18	第24回静岡県公募債(20年)	0.63	200,000	195,408	2037/9/18
第5回1号宮城県公募債(20年)	0.17	425,000	413,457	2039/8/19	第25回静岡県公募債(20年)	0.53	600,000	571,368	2038/6/18
第5回2号宮城県公募債(20年)	0.188	350,000	340,924	2039/12/20	第26回静岡県公募債(20年)	0.711	600,000	585,408	2038/9/17
第5回3号宮城県公募債(20年)	0.158	350,000	339,983	2040/2/20	第28回静岡県公募債(20年)	0.31	700,000	631,197	2039/9/20
第22回神奈川県公募債(20年)	1.802	200,000	226,440	2032/12/20	平成24年度第4回愛知県公募債(20年)	1.687	200,000	224,572	2032/6/11
第23回神奈川県公募債(20年)	1.804	100,000	113,453	2033/6/20	平成24年度第17回愛知県公募債(20年)	1.829	400,000	454,188	2032/2/8
第25回神奈川県公募債(20年)	1.578	400,000	444,424	2033/12/20	平成25年度第3回愛知県公募債(20年)	1.509	200,000	220,800	2033/5/13
第26回神奈川県公募債(20年)	1.477	600,000	659,874	2034/6/20	平成25年度第11回愛知県公募債(20年)	1.77	100,000	113,140	2033/9/13
第27回神奈川県公募債(20年)	1.398	600,000	654,210	2034/9/20	平成26年度第4回愛知県公募債(20年)	1.542	100,000	110,694	2034/5/15
第28回神奈川県公募債(20年)	0.941	300,000	310,929	2034/12/20	平成26年度第13回愛知県公募債(20年)	1.363	600,000	651,918	2034/11/14
第29回神奈川県公募債(20年)	1.289	600,000	645,384	2035/6/20	平成27年度第3回愛知県公募債(20年)	1.115	700,000	738,297	2035/5/8
第30回神奈川県公募債(20年)	1.161	100,000	105,860	2035/9/20	平成27年度第14回愛知県公募債(20年)	1.129	200,000	210,886	2035/11/19
第31回神奈川県公募債(20年)	1.002	200,000	207,570	2035/12/20	平成28年度第2回愛知県公募債(20年)	0.387	100,000	95,743	2036/5/12
第32回神奈川県公募債(20年)	0.18	200,000	185,896	2036/6/20	平成28年度第12回愛知県公募債(20年)	0.429	300,000	287,097	2036/11/18
第33回神奈川県公募債(20年)	0.64	500,000	492,290	2036/12/19	平成29年度第12回愛知県公募債(20年)	0.606	400,000	387,944	2037/11/20
第34回神奈川県公募債(20年)	0.654	100,000	98,072	2037/6/19	平成30年度第2回愛知県公募債(20年)	0.54	100,000	95,460	2038/4/30
第36回神奈川県公募債(20年)	0.625	100,000	97,168	2037/12/18	平成30年度第12回愛知県公募債(20年)	0.706	300,000	292,014	2038/11/15
第37回神奈川県公募債(20年)	0.53	200,000	190,456	2038/6/18	令和元年度第5回愛知県公募債(20年)	0.288	400,000	360,316	2039/7/12
第40回神奈川県公募債(20年)	0.2	800,000	710,720	2039/6/20	平成23年度第1回広島県公募債(20年)	1.83	100,000	112,385	2031/9/22
第42回神奈川県公募債(20年)	0.34	500,000	453,040	2039/9/20	平成24年度第1回広島県公募債(20年)	1.7	600,000	673,884	2032/9/14
第2回大阪府公募債	0.285	300,000	283,644	2035/12/25	平成25年度第1回広島県公募債(20年)	1.75	300,000	338,796	2033/9/13
第9回大阪府公募債(20年)	1.83	100,000	113,244	2032/3/12	平成26年度第1回広島県公募債(20年)	1.41	600,000	654,930	2034/9/12
第10回大阪府公募債(20年)	1.72	530,000	596,101	2032/9/24	平成27年度第1回広島県公募債(20年)	1.212	500,000	532,370	2035/9/25
第11回大阪府公募債(20年)	1.693	500,000	561,020	2033/9/27	平成28年度第1回広島県公募債(20年)	0.414	200,000	191,326	2036/9/26
第12回大阪府公募債(20年)	1.453	540,000	591,834	2034/9/26	平成29年度第2回広島県公募債(20年)	0.597	700,000	679,105	2037/9/25
第13回大阪府公募債(20年)	1.203	700,000	743,687	2035/9/28	平成30年度第1回広島県公募債(20年)	0.568	700,000	670,866	2038/5/17
第14回大阪府公募債(20年)	0.54	300,000	291,597	2036/9/29	平成30年度第2回広島県公募債(20年)	0.668	600,000	581,382	2038/9/17
第15回大阪府公募債(20年)	0.721	600,000	594,606	2037/3/30	平成31年度第1回広島県公募債(20年)	0.419	700,000	647,276	2039/4/19
第17回大阪府公募債(20年)	0.668	700,000	677,292	2038/9/27	令和元年度第2回広島県公募債(20年)	0.2	300,000	265,308	2039/9/20
平成26年度第5回京都市公募債(20年)	1.455	600,000	658,296	2034/8/10	令和2年度第1回広島県公募債(20年)	0.315	800,000	714,968	2040/4/17
平成28年度第5回京都市公募債(20年)	0.327	600,000	567,978	2036/8/15	第8回埼玉県公募債(15年)	0.367	400,000	382,296	2036/4/18
平成29年度第5回京都市公募債(20年)	0.63	100,000	97,538	2037/8/14	第12回埼玉県公募債(20年)	1.73	100,000	112,617	2032/5/24
平成30年度第5回京都市公募債(20年)	0.658	600,000	581,454	2038/8/13	第13回埼玉県公募債(20年)	1.599	600,000	667,986	2033/5/20
令和元年度第5回京都市公募債(20年)	0.2	400,000	354,208	2039/8/19	第14回埼玉県公募債(20年)	1.546	600,000	664,716	2034/5/8
第16回兵庫県公募債(20年)	1.7	100,000	112,217	2032/11/19	第15回埼玉県公募債(20年)	1.166	400,000	424,880	2035/2/16
第19回兵庫県公募債(20年)	1.57	100,000	110,993	2033/12/9	第16回埼玉県公募債(20年)	1.216	200,000	213,186	2035/8/14
第20回兵庫県公募債(20年)	1.53	200,000	221,244	2034/3/10	第18回埼玉県公募債(20年)	0.323	500,000	474,705	2036/5/20
第21回兵庫県公募債(20年)	1.54	300,000	332,166	2034/5/9	第20回埼玉県公募債(20年)	0.626	300,000	293,340	2037/5/15
第22回兵庫県公募債(20年)	1.4	500,000	545,175	2034/9/8	第21回埼玉県公募債(20年)	0.625	500,000	485,850	2037/12/11
第24回兵庫県公募債(20年)	1.23	200,000	213,890	2035/3/23	第22回埼玉県公募債(20年)	0.568	600,000	575,016	2038/5/21



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		
第23回埼玉県公募公債(20年)	0.626	300,000	288,153	2038/12/17	令和元年度第2回島根県公募公債	0.2	400,000	353,744	2039/9/20
第24回埼玉県公募公債(20年)	0.431	100,000	92,544	2039/5/17	令和2年度第2回島根県公募公債	0.459	800,000	729,064	2040/9/21
第25回埼玉県公募公債(20年)	0.32	450,000	404,676	2039/12/20	平成30年度第1回栃木県公募公債	0.421	495,000	492,067	2038/10/22
平成30年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.542	600,000	600,648	2033/10/17	令和元年度第1回栃木県公募公債	0.14	437,500	424,663	2039/10/24
令和元年度第1回福岡県公募公債(15年)	0.254	600,000	577,518	2034/6/14	令和元年度第1回奈良県公募公債	0.15	255,000	247,564	2039/9/20
令和元年度第2回福岡県公募公債(15年)	0.269	400,000	383,552	2034/12/13	第17回大阪市公募公債(20年)	1.721	200,000	224,748	2032/12/21
平成24年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.734	100,000	112,642	2032/5/21	第18回大阪市公募公債(20年)	1.262	700,000	751,401	2035/2/27
平成25年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.599	300,000	333,993	2033/5/20	第19回大阪市公募公債(20年)	1.138	600,000	634,728	2035/4/24
平成25年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.787	100,000	113,274	2033/8/12	第20回大阪市公募公債(20年)	1.184	200,000	212,344	2035/8/31
平成26年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.542	250,000	276,782	2034/5/26	第21回大阪市公募公債(20年)	0.97	300,000	310,092	2036/1/29
平成26年度第2回福岡県公募公債(20年)	1.451	300,000	328,896	2034/9/22	第22回大阪市公募公債(20年)	0.347	700,000	666,197	2036/5/30
平成26年度第4回福岡県公募公債(20年)	1.249	200,000	214,374	2035/2/23	第24回大阪市公募公債(20年)	0.655	200,000	196,596	2037/4/21
平成27年度第1回福岡県公募公債(20年)	1.285	500,000	537,700	2035/5/22	第26回大阪市公募公債(20年)	0.635	500,000	487,250	2037/10/23
平成28年度第1回福岡県公募公債(20年)	0.308	500,000	473,460	2036/5/23	第27回大阪市公募公債(20年)	0.544	200,000	191,174	2038/4/20
平成28年度第4回福岡県公募公債(20年)	0.744	600,000	598,380	2037/2/13	第1回名古屋市長公募公債(30年)	2.53	500,000	611,825	2035/3/20
平成29年度第1回福岡県公募公債(20年)	0.626	100,000	97,775	2037/5/29	第3回名古屋市長公募公債(30年)	2.5	100,000	123,546	2037/9/18
令和元年度第1回福岡県公募公債(20年)	0.359	600,000	544,008	2039/11/25	第6回名古屋市長公募公債(30年)	2.45	100,000	123,313	2039/12/20
第12回千葉県公募公債(20年)	1.839	400,000	454,304	2032/4/16	第15回名古屋市長公募公債(20年)	1.712	300,000	337,575	2033/9/9
第13回千葉県公募公債(20年)	1.701	550,000	617,430	2032/10/15	第16回名古屋市長公募公債(20年)	1.52	200,000	220,868	2034/6/9
第14回千葉県公募公債(20年)	1.137	700,000	745,745	2033/4/15	第17回名古屋市長公募公債(20年)	1.203	500,000	532,615	2035/5/28
第15回千葉県公募公債(20年)	1.604	100,000	111,380	2033/10/14	第18回名古屋市長公募公債(20年)	1.139	700,000	738,948	2035/11/20
第16回千葉県公募公債(20年)	1.555	600,000	665,412	2034/4/14	第19回名古屋市長公募公債(20年)	0.323	300,000	284,883	2036/4/28
第17回千葉県公募公債(20年)	1.403	600,000	654,738	2034/10/13	第20回名古屋市長公募公債(20年)	0.645	600,000	588,156	2037/5/25
第18回千葉県公募公債(20年)	1.138	600,000	634,656	2035/4/13	第21回名古屋市長公募公債(20年)	0.568	700,000	670,859	2038/5/18
第19回千葉県公募公債(20年)	1.166	100,000	105,934	2035/10/15	第22回名古屋市長公募公債(20年)	0.431	700,000	647,787	2039/5/20
第23回千葉県公募公債(20年)	0.63	300,000	292,353	2037/10/15	第10回京都市公募公債(20年)	1.803	200,000	225,382	2031/11/21
第24回千葉県公募公債(20年)	0.559	200,000	191,592	2038/4/15	第11回京都市公募公債(20年)	1.701	100,000	112,226	2032/11/19
第25回千葉県公募公債(20年)	0.701	700,000	681,436	2038/10/15	第13回京都市公募公債(20年)	1.359	300,000	325,674	2034/11/24
第27回千葉県公募公債(20年)	0.251	800,000	713,144	2039/10/14	第14回京都市公募公債(20年)	1.139	400,000	422,260	2035/11/22
平成29年度第1回新潟県公募公債	0.616	700,000	681,464	2037/8/14	第15回京都市公募公債(20年)	0.487	500,000	482,180	2036/11/28
平成30年度第1回新潟県公募公債	0.653	700,000	677,376	2038/8/20	第16回京都市公募公債(20年)	0.611	600,000	582,306	2037/11/27
令和元年度第1回新潟県公募公債	0.2	800,000	708,416	2039/8/19	第17回京都市公募公債(20年)	0.683	700,000	678,566	2038/11/26
令和2年度第1回新潟県公募公債	0.435	800,000	727,032	2040/8/17	第18回京都市公募公債(20年)	0.355	400,000	362,472	2039/11/18
令和2年度第2回長野県公募公債	0.14	200,000	195,926	2030/10/16	平成23年度第4回神戸市公募公債(20年)	1.913	150,000	169,596	2031/9/12
令和3年度第1回長野県公募公債	0.19	400,000	392,568	2031/4/16	平成24年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.635	500,000	558,600	2032/8/13
令和元年度第2回茨城県公募公債	0.19	500,000	487,355	2039/7/29	平成24年度第12回神戸市公募公債(20年)	1.711	500,000	561,585	2032/12/17
令和2年度第2回茨城県公募公債	0.356	300,000	297,903	2040/7/31	平成25年度第12回神戸市公募公債(20年)	1.52	100,000	110,461	2034/2/17
第2回群馬県公募公債(20年)	0.2	340,000	331,846	2039/6/17	平成26年度第3回神戸市公募公債(20年)	1.482	300,000	330,069	2034/7/14
第3回群馬県公募公債(20年)	1.687	600,000	674,280	2032/6/25	平成27年度第9回神戸市公募公債(20年)	1.007	100,000	103,814	2036/1/25
第4回群馬県公募公債(20年)	1.667	100,000	111,988	2033/6/17	平成28年度第9回神戸市公募公債(20年)	0.645	400,000	393,796	2037/1/23
第5回群馬県公募公債(20年)	1.529	600,000	663,270	2034/6/16	平成29年度第5回神戸市公募公債(20年)	0.597	200,000	194,034	2037/9/18
第6回群馬県公募公債(20年)	1.267	600,000	643,758	2035/6/11	平成30年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.668	300,000	290,691	2038/9/17
第7回群馬県公募公債(20年)	0.313	700,000	663,138	2036/6/13	令和元年度第6回神戸市公募公債(20年)	0.2	400,000	353,744	2039/9/20
第9回群馬県公募公債(20年)	0.554	400,000	382,260	2038/6/11	令和元年度第1回横浜市公募公債(30年)	2.63	500,000	615,605	2034/9/20
第10回群馬県公募公債(20年)	0.338	500,000	454,835	2039/6/17	第2回横浜市長公募公債(30年)	2.49	500,000	609,500	2035/3/20
第11回群馬県公募公債(20年)	0.416	400,000	363,236	2040/6/12	第4回横浜市長公募公債(30年)	2.54	210,000	259,803	2036/12/19
令和元年度第1回大分県公募公債	0.19	600,000	585,384	2039/7/15	第5回横浜市長公募公債(20年)	1.72	400,000	450,428	2032/7/16
令和2年度第1回大分県公募公債	0.281	540,000	530,544	2040/7/10	第26回横浜市長公募公債(20年)	1.776	300,000	338,955	2033/1/28
平成24年度第1回堺市公募公債	1.732	600,000	675,006	2032/11/12	第27回横浜市長公募公債(20年)	1.599	300,000	333,993	2033/5/11
平成30年度第2回長崎県公募公債	0.491	470,590	471,286	2038/8/20	第28回横浜市長公募公債(20年)	1.586	300,000	333,621	2033/11/21
令和元年度第2回長崎県公募公債	0.18	400,000	389,440	2039/8/26	第29回横浜市長公募公債(20年)	1.528	200,000	221,120	2034/5/26
平成28年度第2回島根県公募公債(20年)	0.506	100,000	96,890	2036/9/30	第30回横浜市長公募公債(20年)	1.376	550,000	598,554	2034/10/20
平成29年度第2回島根県公募公債	0.583	700,000	677,810	2037/9/18	第31回横浜市長公募公債(20年)	1.18	300,000	318,819	2035/4/20
平成30年度第2回島根県公募公債	0.668	700,000	678,279	2038/9/17	第35回横浜市長公募公債(20年)	0.443	100,000	95,951	2036/10/28

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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第40回横浜市公募債(20年)	0.559	700,000	670,565	2038/4/16	令和元年度第2回仙台市公募債	0.15	700,000	679,147	2039/10/14
平成24年度第1回札幌市公募債	1.79	600,000	678,918	2032/4/23	平成24年度第2回福井県公募債	1.711	100,000	112,277	2032/12/21
平成24年度第4回札幌市公募債(20年)	1.635	200,000	223,440	2032/8/13	平成25年度第1回福井県公募債	1.667	100,000	112,000	2033/6/21
平成24年度第11回札幌市公募債(20年)	1.794	100,000	113,211	2033/2/28	平成26年度第1回福井県公募債	1.482	100,000	110,031	2034/7/18
平成25年度第1回札幌市公募債(20年)	1.72	200,000	225,154	2033/6/14	平成27年度第1回福井県公募債	1.28	600,000	644,244	2035/7/17
平成25年度第10回札幌市公募債(20年)	1.53	300,000	331,740	2034/3/17	平成28年度第1回福井県公募債	0.18	700,000	649,432	2036/7/29
平成26年度第1回札幌市公募債(20年)	1.524	500,000	552,580	2034/5/26	平成29年度第1回福井県公募債	0.659	100,000	98,062	2037/7/24
平成26年度第10回札幌市公募債(20年)	1.267	400,000	429,480	2035/3/20	平成30年度第1回福井県公募債	0.535	500,000	475,670	2038/7/30
平成27年度第3回札幌市公募債(20年)	1.211	200,000	213,154	2035/7/31	令和元年度第1回福井県公募債	0.286	400,000	360,104	2039/7/29
平成29年度第5回札幌市公募債(20年)	0.597	600,000	582,102	2037/9/18	令和2年度第1回福井県公募債	0.249	553,846	542,586	2040/7/13
平成30年度第8回札幌市公募債(20年)	0.626	700,000	672,350	2038/12/20	令和2年度第3回福井県公募債	0.449	600,000	547,062	2040/8/3
令和元年度第4回札幌市公募債(20年)	0.15	268,440	260,612	2039/9/20	令和元年度第1回徳島県公募債	0.18	340,000	331,129	2039/7/29
令和2年度第5回札幌市公募債(20年)	0.445	700,000	636,734	2040/10/12	令和2年度第1回徳島県公募債	0.281	360,000	353,959	2040/7/31
第14回川崎市公募債(20年)	1.79	100,000	113,162	2032/3/19	令和元年度第1回岡山県公募債	0.192	350,000	341,043	2039/12/20
第15回川崎市公募債(20年)	1.727	300,000	337,563	2032/9/17	第5回神奈川県住宅供給公社債券	0.709	600,000	573,684	2038/4/23
第18回川崎市公募債(20年)	1.541	600,000	664,194	2034/3/17	第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	400,000	393,472	2029/4/23
第20回川崎市公募債(20年)	1.133	200,000	211,510	2035/3/20	第7回神奈川県住宅供給公社債券	0.534	300,000	275,217	2039/4/22
第21回川崎市公募債(20年)	1.11	200,000	210,500	2035/9/20	第1回川崎市土地開発公社債券	0.02	700,000	697,914	2024/6/25
第22回川崎市公募債(20年)	0.377	600,000	574,170	2036/4/22	第2回公営企業債券(30年)	2.39	100,000	119,597	2033/12/20
第23回川崎市公募債(20年)	0.549	300,000	292,509	2036/9/19	第3回公営企業債券(30年)	2.59	300,000	365,154	2033/12/20
第24回川崎市公募債(20年)	0.683	100,000	98,666	2037/4/17	第8回地方公共団体金融機構債券(30年)	2.5	200,000	243,924	2035/9/21
第27回川崎市公募債(20年)	0.559	300,000	287,385	2038/4/16	第21回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.812	100,000	112,906	2032/4/28
第30回川崎市公募債(20年)	0.2	600,000	533,040	2039/6/20	第24回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.702	500,000	566,760	2032/9/28
第33回川崎市公募債(20年)	0.44	600,000	546,966	2040/6/20	第32回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.624	100,000	111,394	2033/10/28
第13回北九州市公募債(20年)	1.706	400,000	449,896	2032/7/16	第33回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.668	500,000	559,230	2033/12/28
第14回北九州市公募債(20年)	1.732	600,000	675,336	2032/11/12	第35回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.569	300,000	332,349	2034/3/28
第15回北九州市公募債(20年)	1.667	100,000	111,931	2033/6/17	第31回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.535	200,000	220,782	2034/6/28
第16回北九州市公募債(20年)	1.604	100,000	111,256	2033/10/11	第40回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.381	600,000	651,522	2034/10/27
第17回北九州市公募債(20年)	1.529	600,000	662,580	2034/6/20	第42回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.999	100,000	103,978	2035/1/26
第18回北九州市公募債(20年)	1.376	200,000	217,410	2034/10/20	第44回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.298	300,000	321,906	2035/6/28
第19回北九州市公募債(20年)	1.312	600,000	646,236	2035/6/19	第46回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.189	100,000	105,882	2035/9/28
第20回北九州市公募債(20年)	1.111	100,000	105,088	2035/10/26	第48回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.377	400,000	381,104	2036/4/28
平成24年度第2回福岡市公募債(20年)	1.702	400,000	449,764	2032/7/20	第67回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.564	200,000	190,592	2038/6/28
平成24年度第6回福岡市公募債(20年)	1.696	300,000	336,672	2032/9/17	第77回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.52	500,000	404,185	2039/9/28
平成25年度第1回福岡市公募債(20年)	1.808	100,000	113,472	2033/7/19	第79回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.345	400,000	359,552	2039/12/28
平成25年度第6回福岡市公募債(20年)	1.511	400,000	441,460	2034/2/17	第80回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.354	500,000	449,590	2040/1/27
平成26年度第2回福岡市公募債(20年)	1.49	600,000	660,732	2034/6/20	第83回地方公共団体金融機構債券(20年)	0.44	400,000	362,960	2040/6/28
平成26年度第6回福岡市公募債(20年)	1.371	200,000	217,464	2034/9/20	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	295,305	2037/2/27
平成27年度第6回福岡市公募債(20年)	1.121	100,000	105,295	2035/12/18	第10回大阪府住宅供給公社債券	0.395	300,000	300,486	2027/6/18
平成28年度第6回福岡市公募債(20年)	0.429	700,000	669,858	2036/11/25	第12回大阪府住宅供給公社債券	0.34	500,000	497,215	2028/6/20
平成30年度第7回福岡市公募債(20年)	0.701	700,000	681,429	2038/10/19	第13回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.514	500,000	503,575	2032/2/27
平成31年度第3回福岡市公募債(20年)	0.419	600,000	554,790	2039/4/22	第136回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.768	400,000	393,996	2037/2/27
2019年度第5回福岡市公募債(20年)	0.286	300,000	270,078	2039/7/29	第151回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券	0.32	400,000	351,512	2040/2/28
2019年度第7回福岡市公募債(20年)	0.271	500,000	447,105	2039/10/24	第121回福岡北九州高速道路債券	2.31	400,000	451,228	2029/12/20
平成29年度第2回広島市公募債	0.616	200,000	194,700	2037/8/18	第147回福岡北九州高速道路債券	0.502	500,000	503,035	2032/3/19
平成29年度第4回広島市公募債	0.62	600,000	583,050	2037/11/20	第148回福岡北九州高速道路債券	0.731	500,000	489,770	2037/3/19
平成30年度第2回広島市公募債	0.639	700,000	676,004	2038/8/20	第150回福岡北九州高速道路債券	0.396	600,000	587,238	2033/3/18
平成30年度第4回広島市公募債	0.706	700,000	681,352	2038/11/19	第24回東京都住宅供給公社債券	0.519	500,000	474,775	2036/9/12
令和元年度第2回広島市公募債	0.2	800,000	708,416	2039/8/19	第26回東京都住宅供給公社債券	0.697	600,000	576,252	2037/9/11
令和元年度第4回広島市公募債	0.355	400,000	362,460	2039/11/21	第29回東京都住宅供給公社債券	0.499	200,000	191,358	2038/9/17
令和2年度第2回広島市公募債	0.435	500,000	454,375	2040/8/21	第30回東京都住宅供給公社債券	0.496	160,000	158,654	2038/9/17
平成29年度第1回仙台市公募債	0.616	700,000	680,372	2037/10/19	第32回東京都住宅供給公社債券	0.341	300,000	264,300	2039/9/26
平成30年度第2回仙台市公募債	0.729	700,000	684,677	2038/10/18	第33回東京都住宅供給公社債券	0.25	255,000	246,811	2039/9/26
令和元年度第1回仙台市公募債	0.17	340,000	330,571	2039/8/19	第36回東京都住宅供給公社債券	0.416	400,000	382,352	2034/12/22

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
第37回東京都住宅供給公社債券	0.435	200,000	190,458	2035/9/21
小 計		134,082,876	135,352,120	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第81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	127,576	2038/6/30
第19回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.478	400,000	441,532	2034/5/31
第21回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	500,000	551,220	2034/6/30
第22回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.427	500,000	549,065	2034/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	500,000	546,995	2034/8/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.396	500,000	547,280	2034/9/29
第230回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.338	500,000	543,915	2034/10/31
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	542,490	2034/11/30
第235回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.224	500,000	536,845	2034/12/28
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	500,000	522,145	2035/1/31
第239回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.16	500,000	532,680	2035/2/28
第242回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.216	500,000	535,825	2035/3/30
第245回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.079	600,000	632,832	2035/4/27
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	320,016	2035/5/31
第250回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.278	600,000	646,986	2035/6/29
第252回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.24	700,000	751,576	2035/7/31
第255回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.22	100,000	107,049	2035/8/31
第257回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.187	100,000	106,689	2035/9/28
第262回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.109	700,000	739,585	2035/11/30
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.113	200,000	211,318	2035/12/28
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.461	700,000	681,023	2036/3/31
第278回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.237	500,000	471,065	2036/5/30
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.149	500,000	464,255	2036/7/31
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	478,955	2036/10/31
第296回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	200,000	194,644	2036/11/28
第298回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.547	500,000	487,860	2036/12/26
第301回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.618	600,000	590,502	2037/1/30
第304回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.737	700,000	699,748	2037/2/27
第307回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.681	100,000	99,097	2037/3/31
第314回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.59	600,000	586,128	2037/5/29
第316回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.569	100,000	97,266	2037/6/30
第322回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.56	600,000	581,916	2037/8/31
第325回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.549	100,000	96,759	2037/9/30
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.585	600,000	583,014	2037/10/30
第331回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.566	700,000	677,390	2037/11/30
第343回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.562	100,000	96,308	2038/3/31
第349回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.538	700,000	670,698	2038/5/31
第352回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.543	100,000	95,801	2038/6/30
第358回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	700,000	677,446	2038/8/31
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	483,135	2038/9/30
第364回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.69	700,000	682,724	2038/10/29
第367回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.676	100,000	97,252	2038/11/30
第370回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6	700,000	671,650	2038/12/28
第373回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.522	700,000	662,774	2039/1/31
第376回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.46	700,000	655,949	2039/2/28
第379回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.419	700,000	650,692	2039/3/31
第21回政府保証民間都市開発債券	0.618	300,000	288,828	2038/12/27
第22回政府保証民間都市開発債券	0.245	1,000,000	889,270	2040/2/28
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	800,000	727,312	2040/6/29
小 計		23,600,000	23,633,080	

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>	%	千円	千円	
第530回中部電力株式会社社債	0.274	600,000	580,848	2029/6/25
第554回中部電力株式会社社債	0.463	100,000	96,832	2032/2/25
第556回中部電力株式会社社債	0.544	800,000	779,972	2032/4/23
第511回関西電力株式会社社債	0.41	600,000	593,334	2027/9/17
第515回関西電力株式会社社債	0.435	600,000	591,546	2028/4/25
第518回関西電力株式会社社債	0.44	300,000	295,539	2028/6/20
第541回関西電力株式会社社債	0.37	800,000	758,384	2031/9/19
第544回関西電力株式会社社債	0.34	500,000	473,390	2031/10/24
第548回関西電力株式会社社債	0.574	900,000	872,298	2032/4/23
第551回関西電力株式会社社債	0.664	800,000	780,648	2032/5/25
第378回中国電力株式会社社債	1.004	300,000	302,640	2023/10/25
第398回中国電力株式会社社債	0.425	400,000	396,956	2027/7/23
第404回中国電力株式会社社債	0.355	100,000	98,426	2028/4/25
第416回中国電力株式会社社債	0.355	300,000	292,272	2029/5/25
第434回中国電力株式会社社債	0.463	500,000	484,160	2032/2/25
第436回中国電力株式会社社債	0.534	300,000	292,026	2032/4/23
第443回中国電力株式会社社債	0.59	800,000	796,368	2028/8/25
第311回北陸電力株式会社社債	0.847	200,000	202,540	2027/9/24
第314回北陸電力株式会社社債	0.367	100,000	99,731	2026/2/25
第318回北陸電力株式会社社債	0.26	450,000	445,338	2026/12/25
第321回北陸電力株式会社社債	0.365	300,000	297,627	2027/4/23
第322回北陸電力株式会社社債	0.38	500,000	495,595	2027/6/25
第342回北陸電力株式会社社債	0.3	100,000	95,328	2031/4/25
第349回北陸電力株式会社社債	0.544	600,000	584,844	2032/4/23
第491回東北電力株式会社社債	0.42	600,000	596,856	2027/2/25
第492回東北電力株式会社社債	0.405	400,000	397,196	2027/4/23
第496回東北電力株式会社社債	0.355	300,000	292,427	2027/9/24
第517回東北電力株式会社社債	0.31	100,000	96,248	2030/2/25
第536回東北電力株式会社社債	0.29	400,000	379,532	2031/9/25
第538回東北電力株式会社社債	0.33	700,000	678,444	2031/11/25
第541回東北電力株式会社社債	0.35	700,000	668,584	2032/1/23
第543回東北電力株式会社社債	0.34	700,000	693,063	2027/4/23
第544回東北電力株式会社社債	0.574	700,000	681,156	2032/4/23
第281回四国電力株式会社社債	1.111	500,000	504,630	2023/9/25
第289回四国電力株式会社社債	0.26	100,000	99,014	2026/11/25
第296回四国電力株式会社社債	0.385	200,000	197,988	2027/11/25
第307回四国電力株式会社社債	0.23	300,000	288,816	2029/9/25
第309回四国電力株式会社社債	0.4	500,000	483,590	2030/5/24
第317回四国電力株式会社社債	0.6	200,000	176,922	2031/10/25
第320回四国電力株式会社社債	0.534	200,000	194,684	2032/4/23
第323回四国電力株式会社社債	0.659	800,000	786,480	2032/6/25
第465回九州電力株式会社社債	0.38	500,000	491,404	2028/7/25
第489回九州電力株式会社社債	0.44	400,000	387,184	2030/5/24
第502回九州電力株式会社社債	0.493	500,000	483,360	2032/2/25
第504回九州電力株式会社社債	0.589	700,000	683,291	2032/4/23
第507回九州電力株式会社社債	0.644	800,000	782,352	2032/5/25
第321回北海道電力株式会社社債	0.886	11,000	11,133	2024/12/25
第342回北海道電力株式会社社債	0.455	200,000	198,654	2027/6/25
第372回北海道電力株式会社社債	0.33	200,000	189,944	2031/12/25
第15回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.89	600,000	585,528	2030/7/24
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	600,000	594,126	2029/10/9
第40回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.37	500,000	491,380	2035/7/13
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	800,000	771,856	2031/4/22

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
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46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	700,000	663,957	2036/4/22	第166回一般担保住宅金融支援機構債券	1.221	100,000	106,155	2035/8/20
第48回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.88	800,000	738,800	2036/8/29	第220回一般担保住宅金融支援機構債券	0.616	200,000	193,350	2037/10/20
第50回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.94	800,000	776,344	2032/4/26	第239回一般担保住宅金融支援機構債券	0.393	300,000	295,470	2033/6/20
第14回新関西国際空港株式会社社債	1.318	600,000	639,960	2034/12/20	第255回一般担保住宅金融支援機構債券	0.548	200,000	188,368	2039/1/20
第16回新関西国際空港株式会社社債	1.249	300,000	316,566	2035/9/20	第257回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	300,000	292,179	2034/2/20
第18回新関西国際空港株式会社社債	0.675	500,000	479,780	2037/12/18	第279回一般担保住宅金融支援機構債券	0.285	800,000	764,128	2034/12/20
第23回新関西国際空港株式会社社債	0.512	700,000	645,855	2038/12/20	第283回一般担保住宅金融支援機構債券	0.274	400,000	380,672	2035/2/20
第97回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.536	700,000	662,445	2038/7/12	第308回一般担保住宅金融支援機構債券	0.306	400,000	378,308	2035/12/20
第108回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.439	700,000	645,631	2039/4/11	第315回一般担保住宅金融支援機構債券	0.362	500,000	474,620	2036/4/18
第113回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.253	400,000	355,972	2039/7/11	第21回成田国際空港株式会社社債	0.427	500,000	471,535	2036/8/22
第125回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.379	700,000	628,922	2040/4/24	第23回成田国際空港株式会社社債	0.677	700,000	680,687	2036/12/18
第130回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.479	500,000	455,815	2040/7/20	第25回成田国際空港株式会社社債	0.671	300,000	287,709	2037/12/18
第135回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.35	500,000	476,875	2035/10/15	第27回成田国際空港株式会社社債	0.657	600,000	572,340	2038/3/12
第147回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.443	200,000	179,104	2041/7/12	第30回成田国際空港株式会社社債	0.77	700,000	674,408	2038/10/22
第34回日本政策投資銀行債券	2.67	200,000	249,952	2037/3/19	第35回成田国際空港株式会社社債	0.27	100,000	87,482	2039/9/16
第2回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7	100,000	124,279	2035/9/20	第36回成田国際空港株式会社社債	0.2	400,000	391,680	2030/1/29
第4回日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	200,000	246,022	2035/12/20	第37回成田国際空港株式会社社債	0.424	300,000	267,903	2040/1/27
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(指定金融機関等限)	0.5	700,000	657,160	2038/9/17	第39回成田国際空港株式会社社債	0.409	600,000	570,240	2035/10/26
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	500,000	568,250	2032/3/19	第40回成田国際空港株式会社社債	0.529	500,000	463,750	2038/10/28
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.773	500,000	562,920	2032/9/17	第41回成田国際空港株式会社社債	0.575	600,000	544,644	2040/10/22
第124回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.55	500,000	551,590	2034/3/17	第15回国際協力機構債券	1.724	300,000	336,348	2032/9/17
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.133	100,000	105,206	2035/3/20	第19回国際協力機構債券	1.725	100,000	112,245	2033/6/20
第191回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.661	200,000	194,256	2037/12/18	第21回国際協力機構債券	1.734	100,000	112,318	2033/9/20
第194回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.64	500,000	483,900	2037/12/18	第25回国際協力機構債券	1.52	600,000	659,802	2034/6/20
第210回日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.677	700,000	675,836	2038/9/17	第27回国際協力機構債券	1.451	400,000	436,556	2034/9/20
第9回道路債	2.9	100,000	123,096	2032/5/20	第33回国際協力機構債券	1.13	100,000	104,830	2035/12/20
第21回道路債	2.75	100,000	122,800	2033/6/20	第36回国際協力機構債券	0.313	100,000	94,138	2036/6/20
第28回道路債	2.83	500,000	620,655	2033/12/20	第39回国際協力機構債券	0.744	400,000	396,592	2037/2/20
第33回道路債	2.91	100,000	125,553	2034/6/20	第43回国際協力機構債券	0.625	700,000	676,046	2037/12/18
第43回道路債	2.66	200,000	246,170	2034/12/20	第45回国際協力機構債券	0.559	600,000	570,216	2038/6/18
第124回都市再生債券	0.273	300,000	280,746	2036/6/20	第49回国際協力機構債券	0.333	300,000	270,906	2039/6/20
第128回都市再生債券	0.39	500,000	474,405	2036/9/19	第54回国際協力機構債券	0.445	600,000	544,092	2040/6/26
第131回都市再生債券	0.487	500,000	479,720	2036/11/25	第56回国際協力機構債券	0.459	700,000	635,040	2040/9/20
第133回都市再生債券	0.767	200,000	198,890	2037/2/20	第8回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.81	600,000	678,750	2033/8/19
第141回都市再生債券	0.63	100,000	96,405	2038/2/19	第63回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.56	400,000	441,764	2034/2/27
第145回都市再生債券	0.584	300,000	286,338	2038/6/18	第69回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.441	500,000	545,320	2034/8/4
第150回都市再生債券	0.716	500,000	484,635	2038/11/19	第75回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.157	200,000	211,036	2035/2/26
第156回都市再生債券	0.343	400,000	362,060	2039/6/17	第81回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.221	200,000	212,302	2035/8/17
第157回都市再生債券	0.2	400,000	351,716	2039/9/16	第96回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.734	700,000	690,403	2031/11/28
第160回都市再生債券	0.35	600,000	537,726	2039/12/16	第99回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.279	500,000	495,410	2037/2/27
第167回都市再生債券	0.43	300,000	269,631	2040/12/20	第102回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.428	500,000	499,605	2032/5/28
第6回中部国際空港株式会社社債	0.206	500,000	493,610	2029/2/22	第106回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.616	500,000	484,150	2037/8/25
第88回一般担保住宅金融支援機構債券	1.863	100,000	112,706	2031/11/18	第113回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.63	200,000	192,800	2038/2/26
第94回一般担保住宅金融支援機構債券	1.882	500,000	566,295	2032/2/13	第115回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.395	100,000	98,568	2033/5/30
第97回一般担保住宅金融支援機構債券	1.903	100,000	113,652	2032/3/12	第118回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.663	400,000	385,456	2038/8/27
第106回一般担保住宅金融支援機構債券	1.794	100,000	112,736	2032/6/18	第121回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.515	500,000	496,490	2033/11/28
第109回一般担保住宅金融支援機構債券	1.787	200,000	225,414	2032/7/16	第127回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.292	600,000	577,926	2034/5/30
第115回一般担保住宅金融支援機構債券	1.811	500,000	564,720	2032/9/14	第3回I N P E X株式会社無担保社債	0.25	600,000	584,526	2031/10/15
第118回一般担保住宅金融支援機構債券	1.814	100,000	113,023	2032/10/15	第22回株式会社大林組無担保社債	0.385	600,000	596,340	2028/9/13
第120回一般担保住宅金融支援機構債券	1.836	400,000	452,944	2032/11/12	第23回株式会社大林組無担保社債	0.13	500,000	499,915	2023/10/25
第125回一般担保住宅金融支援機構債券	1.898	100,000	113,898	2033/1/25	第23回清水建設株式会社無担保社債	0.25	800,000	801,200	2024/8/2
第127回一般担保住宅金融支援機構債券	1.923	300,000	342,525	2033/2/18	第24回清水建設株式会社無担保社債	0.365	200,000	199,164	2027/11/30
第130回一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	225,014	2032/12/20	第25回清水建設株式会社無担保社債	0.27	200,000	196,070	2029/9/3
第152回一般担保住宅金融支援機構債券	1.125	300,000	315,132	2035/5/18	第26回清水建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,523	2024/12/12

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	699,930	2028/11/1	第43回東洋紡株式会社無担保社債	0.25	400,000	393,840	2028/12/7
第12回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.35	600,000	590,814	2029/7/19	第4回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,718	2024/12/20
第13回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.24	500,000	499,750	2025/7/11	第5回トヨタ紡織株式会社無担保社債	0.33	300,000	297,639	2027/9/10
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.47	500,000	492,715	2030/7/12	第14回森ビル株式会社無担保社債	0.861	300,000	303,441	2024/8/14
第44回鹿島建設株式会社無担保社債	0.3	300,000	299,079	2026/7/22	第21回森ビル株式会社無担保社債	0.44	600,000	599,628	2027/2/16
第46回鹿島建設株式会社無担保社債	0.11	300,000	298,920	2025/2/28	第1回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.41	400,000	498,310	2027/7/30
第8回西松建設株式会社無担保社債	0.18	800,000	798,744	2024/9/20	第30回東レ株式会社無担保社債	0.375	700,000	699,118	2027/7/16
第10回西松建設株式会社無担保社債	0.33	500,000	500,025	2025/7/18	第31回東レ株式会社無担保社債	0.25	600,000	600,744	2024/7/19
第26回前田建設工業株式会社無担保社債	0.15	300,000	299,301	2024/9/12	第33回東レ株式会社無担保社債	0.38	400,000	397,412	2028/7/18
第3回住友林業株式会社無担保社債	0.33	600,000	599,766	2026/6/17	第8回株式会社クラレ無担保社債	0.305	600,000	595,302	2028/4/25
第5回住友林業株式会社無担保社債	0.35	400,000	396,536	2028/3/7	第10回旭化成株式会社無担保社債	0.1	400,000	400,072	2023/12/6
第8回住友林業株式会社無担保社債	0.38	500,000	494,185	2029/3/6	第11回旭化成株式会社無担保社債	0.07	500,000	499,405	2024/9/6
第9回住友林業株式会社無担保社債	0.28	700,000	683,123	2029/12/6	第12回旭化成株式会社無担保社債	0.21	500,000	490,255	2029/9/6
第13回大和ハウス工業株式会社無担保社債	0.285	100,000	99,652	2027/6/1	第15回旭化成株式会社無担保社債	0.28	500,000	490,310	2030/6/19
第21回積水ハウス株式会社無担保社債	0.2	800,000	797,248	2026/7/17	第33回王子製紙株式会社無担保社債	0.28	700,000	701,323	2025/1/24
第4回協和エンコ株式会社無担保社債	0.12	500,000	498,185	2024/10/25	第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.425	200,000	199,416	2028/1/26
第5回協和エンコ株式会社無担保社債	0.19	200,000	197,972	2026/10/23	第35回王子製紙株式会社無担保社債	0.45	300,000	299,445	2028/11/29
第1回高砂熱学工業株式会社無担保社債	0.37	200,000	200,248	2024/4/19	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	688,422	2030/7/17
第13回株式会社日清製粉グループ本社無担保社債	0.2	600,000	586,290	2029/7/13	第27回北越コーポレーション株式会社無担保社債	0.22	600,000	600,090	2024/3/13
第13回森永乳業株式会社無担保社債	0.884	500,000	505,495	2024/5/8	第25回レンゴウ株式会社無担保社債	0.415	200,000	198,304	2028/12/13
第14回森永乳業株式会社無担保社債	0.774	100,000	101,419	2025/12/10	第27回レンゴウ株式会社無担保社債	0.3	800,000	782,856	2029/12/12
第15回森永乳業株式会社無担保社債	0.37	700,000	696,654	2027/7/23	第49回住友化学株式会社無担保社債	0.944	100,000	101,233	2024/4/25
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	200,000	198,034	2028/9/14	第56回住友化学株式会社無担保社債	0.38	700,000	698,068	2027/9/13
第17回森永乳業株式会社無担保社債	0.24	400,000	388,724	2029/9/6	第59回住友化学株式会社無担保社債	0.355	100,000	99,276	2028/4/17
第7回明治ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	300,000	300,150	2024/9/13	第61回住友化学株式会社無担保社債	0.4	400,000	396,264	2029/4/16
第1回雪印メグミルク株式会社無担保社債	0.45	800,000	792,464	2028/12/25	第22回デンカ株式会社無担保社債	0.23	500,000	495,300	2026/12/4
第10回日本ハム株式会社無担保社債	0.15	200,000	199,958	2024/2/20	第10回イビデン株式会社無担保社債	0.11	600,000	598,368	2024/9/12
第11回日本ハム株式会社無担保社債	0.25	700,000	698,159	2026/2/20	第3回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.355	400,000	397,600	2028/2/29
第12回日本ハム株式会社無担保社債	0.36	600,000	592,872	2029/2/20	第4回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.405	600,000	596,712	2028/8/31
第3回サッポロホールディングス株式会社無担保社債	0.2	600,000	594,252	2026/9/4	第6回エア・ウォーター株式会社無担保社債	0.38	600,000	622,636	2030/5/31
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	486,125	2029/9/5	第8回株式会社カネカ無担保社債	0.24	200,000	194,674	2029/9/12
第2回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.33	700,000	698,033	2027/6/11	第23回三菱瓦斯化学株式会社無担保社債	0.34	400,000	392,804	2030/9/3
第10回キリンホールディングス株式会社無担保社債	0.603	500,000	504,445	2025/2/28	第45回三井化学株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,447	2024/7/24
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	782,656	2029/9/5	第46回三井化学株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,805	2027/7/23
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	98,155	2030/6/4	第50回三井化学株式会社無担保社債	0.27	500,000	489,800	2029/12/5
第15回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.22	400,000	400,216	2024/4/25	第20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	597,600	2028/12/19
第16回宝ホールディングス株式会社無担保社債	0.315	200,000	198,742	2027/4/23	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	976,150	2030/2/28
第6回サントリーホールディングス株式会社無担保社債	0.22	800,000	797,224	2026/6/2	第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.5	200,000	197,544	2030/12/13
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	790,776	2032/6/8	第6回積水化学工業株式会社無担保社債	0.28	700,000	701,015	2026/6/12
第3回コ・コーポラトランスジャパンホールディングス株式会社	0.27	600,000	586,950	2029/9/19	第7回積水化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	489,760	2029/9/13
第2回株式会社伊藤園無担保社債	0.22	600,000	599,286	2024/2/23	第4回日本化薬株式会社無担保社債	0.13	400,000	398,428	2024/12/20
第12回清オリオグループ株式会社無担保社債	0.365	300,000	297,837	2027/12/3	第3回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.25	600,000	597,588	2026/9/16
第2回株式会社J・オイルミズ無担保社債	0.37	600,000	596,556	2027/5/28	第4回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.34	600,000	596,352	2028/3/23
第33回双日株式会社無担保社債	0.519	400,000	401,408	2024/3/8	第6回株式会社野村総合研究所無担保社債	0.24	500,000	498,065	2029/9/27
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	300,000	299,235	2028/3/8	第3回株式会社電通無担保社債	0.424	700,000	697,459	2028/10/25
第24回味の素株式会社無担保社債	0.19	500,000	500,430	2024/3/8	第1回株式会社A D E K A 無担保社債	0.18	300,000	299,433	2024/3/15
第25回味の素株式会社無担保社債	0.355	700,000	700,441	2027/3/9	第16回武田薬品工業株式会社無担保社債	0.4	1,000,000	995,050	2031/10/14
第3回キュービー株式会社無担保社債	0.23	700,000	697,935	2026/2/13	第1回株式会社ツムラ無担保社債	0.23	500,000	499,735	2024/5/31
第23回株式会社ニチレイ無担保社債	0.19	600,000	600,324	2023/10/25	第2回株式会社ツムラ無担保社債	0.345	600,000	595,176	2027/6/2
第24回株式会社ニチレイ無担保社債	0.25	700,000	699,307	2025/8/29	第7回テルモ株式会社無担保社債	0.24	200,000	199,828	2026/4/17
第25回株式会社ニチレイ無担保社債	0.24	300,000	297,438	2027/8/31	第9回テルモ株式会社無担保社債	0.255	1,000,000	994,360	2027/4/26
第5回ヒューリック株式会社無担保社債	0.949	300,000	303,240	2024/4/24	第3回みちろホールディングス株式会社無担保社債	0.15	400,000	398,052	2024/10/25
第8回ヒューリック株式会社無担保社債	0.3	700,000	697,004	2026/6/25	第4回第一三共株式会社無担保社債	0.846	600,000	604,572	2023/9/15
第6回J・フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.435	700,000	695,156	2027/8/4	第1回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.12	200,000	199,914	2024/9/7

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2回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,015	2026/3/6	第7回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.345	400,000	395,588	2028/3/8
第3回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.375	1,000,000	993,620	2029/3/7	第9回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	500,000	486,645	2029/11/28
第37回D I C株式会社無担保社債	1.0	100,000	102,218	2025/9/18	第5回株式会社ジェイテクト無担保社債	0.28	600,000	600,648	2025/12/8
第14回株式会社オリエンタルランド無担保社債	0.23	500,000	500,120	2026/1/23	第14回T H K株式会社無担保社債	0.29	700,000	698,880	2026/2/6
第15回株式会社オリエンタルランド無担保社債	0.305	700,000	693,686	2029/1/25	第16回株式会社日立製作所無担保社債	0.813	600,000	605,148	2023/12/13
第2回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.23	800,000	800,088	2023/10/31	第30回富士電機株式会社無担保社債	0.395	100,000	99,227	2027/5/21
第4回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.15	800,000	796,904	2024/10/31	第8回日本電産株式会社無担保社債	0.1	800,000	798,296	2024/7/19
第7回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.25	300,000	299,217	2027/3/3	第53回日本電気株式会社無担保社債	0.26	300,000	300,369	2023/9/21
第10回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.24	200,000	200,276	2025/12/5	第15回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.34	300,000	300,087	2026/9/18
第13回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.08	500,000	499,470	2024/7/26	第17回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.36	700,000	697,060	2027/9/6
第15回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債	0.12	500,000	499,400	2025/3/5	第22回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	800,000	787,424	2030/7/16
第4回荒川化学工業株式会社無担保社債	0.2	500,000	498,700	2024/12/19	第17回パナソニック株式会社無担保社債	0.47	400,000	402,156	2026/9/18
第9回光興産株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,368	2026/9/18	第19回パナソニック株式会社無担保社債	0.37	600,000	588,672	2030/3/5
第9回J Xホールディングス株式会社無担保社債	0.82	100,000	101,091	2024/6/4	第32回ソニー株式会社無担保社債	0.28	100,000	100,201	2023/9/20
第13回J Xホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,426	2026/7/28	第33回ソニー株式会社無担保社債	0.42	300,000	301,542	2026/9/18
第2回J X T Gホールディングス株式会社無担保社債	0.405	700,000	698,460	2027/8/3	第35回ソニー株式会社無担保社債	0.18	400,000	397,984	2026/10/9
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	399,404	2032/6/15	第36回ソニー株式会社無担保社債	0.3	700,000	687,799	2029/10/10
第13回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.25	100,000	100,108	2023/12/8	第6回T D K株式会社無担保社債	0.31	200,000	198,568	2027/7/28
第16回横浜ゴム株式会社無担保社債	0.58	800,000	790,904	2032/6/4	第7回T D K株式会社無担保社債	0.43	800,000	785,600	2030/7/26
第10回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.2	500,000	500,465	2024/4/19	第5回株式会社工場製作所無担保社債	0.18	700,000	691,558	2026/10/16
第11回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.295	800,000	798,016	2027/4/21	第6回株式会社工場製作所無担保社債	0.27	600,000	582,252	2029/10/17
第13回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.23	200,000	199,970	2026/4/17	第15回株式会社デンソー無担保社債	0.245	1,000,000	996,270	2027/6/18
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	1,000,000	994,110	2029/4/19	第5回スタンレー電気株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,220	2024/4/19
第3回バンドー化学株式会社無担保社債	0.4	200,000	200,104	2024/1/19	第2回株式会社村田製作所無担保社債	0.15	700,000	699,629	2024/1/24
第15回旭硝子株式会社無担保社債	0.31	600,000	599,202	2027/5/28	第3回株式会社村田製作所無担保社債	0.06	800,000	797,208	2024/9/10
第1回A G C株式会社無担保社債	0.23	700,000	700,014	2025/10/10	第1回東海理化電機製作所無担保社債	0.34	300,000	296,967	2027/6/7
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	800,000	793,808	2028/6/14	第43回株式会社I H I無担保社債	0.2	400,000	398,728	2024/10/17
第10回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.11	400,000	399,224	2024/6/20	第4回昭和リース株式会社無担保社債	0.3	800,000	794,680	2024/12/18
第11回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.27	500,000	490,325	2029/6/20	第5回コンロディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.37	500,000	497,180	2029/9/4
第1回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.28	400,000	399,960	2026/9/18	第7回コンロディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.6	500,000	497,960	2030/9/3
第3回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.22	500,000	500,770	2024/5/20	第16回アイシン精機株式会社無担保社債	0.16	600,000	595,320	2026/9/25
第4回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.375	100,000	99,815	2027/5/20	第13回本田技研工業株式会社無担保社債	0.12	800,000	798,656	2025/3/5
第5回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.23	400,000	400,692	2024/12/20	第14回本田技研工業株式会社無担保社債	0.15	800,000	791,976	2027/3/5
第3回日本製鉄株式会社無担保社債	0.279	700,000	687,309	2029/6/20	第4回豊田合成株式会社無担保社債	0.24	400,000	399,416	2025/3/13
第22回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.703	600,000	606,078	2024/9/19	第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	700,000	699,545	2023/9/25
第28回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.26	500,000	498,910	2026/5/27	第1回日本生命2019基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.25	800,000	798,704	2024/8/1
第29回ジェンエイホールディングス株式会社無担保社債	0.365	600,000	591,990	2029/5/25	第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	800,000	797,088	2024/8/2
第32回住友金属鉱山株式会社無担保社債	0.25	800,000	778,464	2029/12/13	第1回日本生命2021基金流動化株式会社無担保社債(劣後)	0.28	400,000	397,324	2026/8/3
第26回住友電気工業株式会社無担保社債	0.3	700,000	696,059	2027/3/1	第3回株式会社トプコン無担保社債	0.3	500,000	498,610	2025/6/16
第13回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	600,000	597,546	2026/12/16	第4回大日本印刷株式会社無担保社債	0.28	800,000	788,736	2029/7/19
第14回三和ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	600,000	584,190	2029/10/25	第2回株式会社アシックス無担保社債	0.2	600,000	599,478	2024/3/13
第2回株式会社クルトホールディングス無担保社債	0.22	600,000	600,258	2024/3/8	第4回株式会社ニフコ無担保社債	0.25	500,000	499,400	2025/5/8
第29回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.08	500,000	497,500	2026/6/19	第5回株式会社ニフコ無担保社債	0.385	500,000	496,615	2028/5/8
第5回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.13	500,000	499,110	2024/7/24	第6回株式会社ニフコ無担保社債	0.28	700,000	685,293	2029/9/11
第6回住友重機械工業株式会社無担保社債	0.29	400,000	390,592	2030/1/24	第102回丸紅株式会社無担保社債	0.756	300,000	302,883	2024/7/25
第15回株式会社クボタ無担保社債	0.514	600,000	595,818	2032/6/2	第7回長瀬産業株式会社無担保社債	0.29	600,000	584,298	2029/12/12
第22回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.21	100,000	99,652	2026/9/30	第8回長瀬産業株式会社無担保社債	0.64	400,000	395,284	2032/6/19
第23回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.13	600,000	595,980	2026/10/9	第17回豊田通商株式会社無担保社債	0.81	100,000	100,809	2023/12/5
第24回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.18	600,000	586,554	2029/10/11	第18回豊田通商株式会社無担保社債	1.014	200,000	204,570	2025/12/5
第27回ダイキン工業株式会社無担保社債	0.26	300,000	293,412	2030/9/18	第19回豊田通商株式会社無担保社債	0.954	100,000	102,292	2026/7/10
第6回株式会社タダノ無担保社債	0.25	800,000	790,656	2026/12/11	第2回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.24	800,000	800,616	2024/2/22
第1回グローリー株式会社無担保社債	0.15	500,000	499,105	2023/12/6	第63回三井物産株式会社無担保社債	2.37	200,000	217,974	2027/4/23
第47回日本精工株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,665	2027/12/7	第73回三井物産株式会社無担保社債	0.29	800,000	786,528	2029/7/11
第51回日本精工株式会社無担保社債	0.19	300,000	298,458	2026/9/2	第75回三井物産株式会社無担保社債	0.23	700,000	682,752	2029/12/12

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36回株式会社丸井グループ無担保社債	0.25	300,000	296,451	2026/10/16
第48回株式会社クレディセゾン無担保社債	1.038	200,000	201,792	2023/10/20
第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	700,000	698,733	2023/12/13
第20回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.29	700,000	695,660	2030/1/15
第1回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.94	100,000	100,758	2024/6/26
第2回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.25	700,000	693,189	2027/11/4
第3回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.42	600,000	579,318	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	207,034	2030/6/18
第7回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.71	700,000	690,837	2033/6/9
第20回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.27	500,000	498,695	2025/7/23
第1回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.857	200,000	201,144	2024/9/5
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	430,094	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	793,792	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	596,766	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	1,000,000	986,530	2031/12/22
第19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	722,056	2026/12/18
第8回株式会社みずほコーポレート銀行無担保社債	2.54	600,000	660,564	2027/7/27
第88回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債	2.34	200,000	218,016	2027/4/20
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	684,552	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	441,256	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	208,628	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	105,237	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)	2.2	100,000	105,945	2026/6/9
第1回株式会社三井住友フィナンシャルグループ(劣後)	0.849	400,000	403,184	2024/9/12
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	824,224	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	485,616	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	238,893	2026/6/15
第10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	129,658	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	704,447	2028/3/16
第2回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.442	500,000	534,575	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	858,176	2027/3/15
第1回株式会社千代田銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	600,000	603,672	2024/8/29
第4回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.48	800,000	797,600	2029/4/26
第5回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後)	0.37	800,000	795,104	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	795,760	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	302,790	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	104,301	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	644,442	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	430,312	2027/5/10
第10回住友信託銀行株式会社無担保社債(劣後特約付)	2.31	300,000	318,126	2026/6/15
第21回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	0.15	700,000	693,105	2026/11/6
第11回株式会社セブーン銀行無担保社債	0.536	500,000	503,595	2024/12/20
第12回株式会社セブーン銀行無担保社債	0.39	500,000	499,590	2027/9/17
第9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)	0.56	600,000	597,252	2026/6/19
第10回株式会社みずほフィナンシャルグループ無担保社債(劣後特約付)	0.65	500,000	498,330	2027/1/26
第12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)	0.61	300,000	297,723	2027/6/21
第19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)	0.538	300,000	290,229	2029/10/30
第21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)	0.895	800,000	790,720	2030/6/24
第22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)	0.56	500,000	497,056	2030/6/24
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)	0.875	500,000	493,360	2030/10/30
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	529,460	2026/6/1
第29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	637,176	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	106,103	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	217,370	2026/11/6

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	539,590	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	228,794	2029/9/28
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	422,724	2026/9/11
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	500,000	495,185	2026/12/11
第3回NTTファイナンス株式会社無担保社債	0.529	600,000	597,366	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	593,124	2032/9/17
第57回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.19	500,000	499,060	2026/6/19
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	800,000	799,784	2024/12/23
第33回リコーリース株式会社無担保社債	0.19	600,000	599,946	2023/9/7
第11回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	800,000	796,688	2025/1/30
第6回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.35	400,000	399,624	2024/5/28
第8回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,410	2024/9/20
第9回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.38	700,000	693,126	2026/9/18
第17回株式会社ジャックス無担保社債	0.37	200,000	200,044	2024/6/7
第91回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.54	500,000	500,720	2025/7/18
第30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	769,928	2032/1/20
第55回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.963	300,000	305,985	2026/9/18
第5回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.25	600,000	598,842	2023/10/13
第6回株式会社アプラスフィナンシャル無担保社債	0.29	600,000	595,950	2024/12/5
第17回オリックス株式会社無担保社債	1.126	20,000	20,123	2023/4/28
第175回オリックス株式会社無担保社債	1.064	100,000	101,042	2023/11/24
第12回三井住友フィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.726	400,000	403,384	2024/8/5
第1回三井住友フィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.25	200,000	199,904	2024/9/13
第17回三井住友フィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.45	300,000	298,227	2028/2/8
第20回三井住友フィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.41	600,000	593,388	2028/8/3
第59回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.385	200,000	197,760	2028/5/26
第61回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.35	200,000	197,202	2028/7/12
第3回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.37	600,000	578,676	2031/12/1
第5回三菱HCキャピタル株式会社無担保社債	0.33	200,000	196,146	2029/1/24
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	200,000	199,376	2024/8/9
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	700,000	699,349	2023/9/4
第5回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.75	800,000	797,264	2027/9/3
第6回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.13	400,000	399,792	2024/7/31
第7回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債	0.19	400,000	397,988	2026/11/13
第42回三井不動産株式会社無担保社債	2.302	100,000	113,621	2030/12/20
第48回三井不動産株式会社無担保社債	2.045	100,000	113,340	2033/8/2
第66回三井不動産株式会社無担保社債	2.28	400,000	400,704	2026/3/13
第67回三井不動産株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,431	2029/4/13
第71回三井不動産株式会社無担保社債	0.31	600,000	588,870	2030/4/16
第65回三菱地所株式会社無担保社債	2.04	200,000	227,582	2032/12/20
第83回三菱地所株式会社無担保社債	2.385	200,000	220,166	2027/9/17
第86回三菱地所株式会社無担保社債	2.425	300,000	331,452	2027/10/29
第93回三菱地所株式会社無担保社債	2.565	200,000	224,670	2028/7/28
第113回三菱地所株式会社無担保社債	1.677	100,000	102,007	2024/12/27
第18回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	300,000	300,141	2026/12/18
第120回三菱地所株式会社無担保社債	0.24	300,000	299,010	2027/6/18
第130回三菱地所株式会社無担保社債	0.27	700,000	690,991	2029/8/3
第94回住友不動産株式会社無担保社債	0.968	300,000	303,075	2023/12/12
第96回住友不動産株式会社無担保社債	0.914	200,000	202,218	2024/3/18
第97回住友不動産株式会社無担保社債	0.904	200,000	202,312	2024/4/26
第98回住友不動産株式会社無担保社債	0.884	500,000	505,965	2024/6/10
第108回住友不動産株式会社無担保社債	0.4	500,000	500,220	2027/5/7
第8回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.99	300,000	335,499	2031/9/19
第18回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.25	200,000	209,390	2028/9/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第13回NTTファイナンス株式会社無担保社債	1.09	200,000	207,986	2029/9/20	第52回京成電鉄株式会社無担保社債	0.833	600,000	570,786	2038/9/7
第105回東武鉄道株式会社無担保社債	1.081	600,000	615,090	2026/6/17	第53回京成電鉄株式会社無担保社債	0.787	1,000,000	940,420	2039/3/8
第111回東武鉄道株式会社無担保社債	0.58	600,000	589,026	2031/9/5	第54回京成電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	366,992	2040/6/12
第112回東武鉄道株式会社無担保社債	0.792	500,000	476,940	2036/12/5	第57回京成電鉄株式会社無担保社債	0.7	400,000	364,104	2040/8/31
第116回東武鉄道株式会社無担保社債	0.783	900,000	849,555	2037/9/11	第28回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.47	100,000	118,966	2033/9/17
第119回東武鉄道株式会社無担保社債	0.758	500,000	466,740	2038/5/24	第45回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.55	100,000	108,448	2026/7/17
第121回東武鉄道株式会社無担保社債	0.65	800,000	722,872	2039/7/22	第47回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.46	100,000	108,411	2026/9/18
第123回東武鉄道株式会社無担保社債	0.8	700,000	642,264	2040/4/20	第49回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.26	500,000	542,415	2027/4/16
第34回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.68	300,000	303,342	2026/1/28	第51回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	219,426	2027/9/17
第35回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.733	600,000	597,030	2031/6/27	第55回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.357	100,000	110,874	2028/7/25
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	695,142	2032/1/30	第57回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.376	300,000	334,647	2028/12/12
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	685,874	2033/3/4	第65回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.149	300,000	333,999	2029/12/21
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	393,816	2033/9/20	第67回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.249	300,000	336,822	2030/3/22
第39回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.495	200,000	198,396	2029/1/25	第71回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.905	400,000	441,412	2030/9/27
第40回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.619	700,000	672,700	2034/6/20	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	112,071	2030/12/20
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	634,837	2039/10/25	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.633	200,000	210,728	2026/12/22
第42回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.6	700,000	692,580	2030/5/22	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	333,756	2032/7/23
第1回東急株式会社無担保社債	0.47	800,000	714,752	2039/9/16	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	333,966	2032/12/27
第4回東急株式会社無担保社債	0.7	600,000	551,508	2040/6/8	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	434,312	2034/7/25
第76回東急行電鉄株式会社無担保社債	1.563	500,000	526,440	2027/6/7	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	102,308	2035/1/29
第78回東急行電鉄株式会社無担保社債	1.528	400,000	422,864	2028/6/12	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	484,745	2037/1/27
第79回東急行電鉄株式会社無担保社債	0.709	200,000	201,776	2024/4/26	第124回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.713	300,000	290,532	2037/7/27
第80回東急行電鉄株式会社無担保社債	1.211	200,000	208,044	2029/4/27	第127回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.675	700,000	666,683	2038/1/26
第82回東急行電鉄株式会社無担保社債	1.307	600,000	628,332	2033/6/3	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	717,064	2039/12/23
第83回東急行電鉄株式会社無担保社債	0.459	200,000	195,732	2031/4/22	第15回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.26	200,000	218,964	2027/12/20
第84回東急行電鉄株式会社無担保社債	0.662	100,000	95,784	2036/4/22	第17回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	2.427	100,000	110,740	2028/3/17
第85回東急行電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	579,516	2036/9/26	第21回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.247	300,000	333,351	2029/3/21
第88回東急行電鉄株式会社無担保社債	0.723	700,000	661,066	2038/5/28	第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.175	200,000	222,462	2029/9/18
第38回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.291	600,000	625,926	2028/12/11	第26回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.262	200,000	224,722	2030/3/12
第39回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	1.239	500,000	519,810	2029/6/12	第28回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.111	800,000	891,768	2030/6/11
第40回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.804	300,000	289,803	2036/12/1	第36回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.554	200,000	218,402	2034/6/20
第41回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.751	700,000	667,303	2037/6/12	第38回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.288	400,000	423,832	2034/12/12
第42回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.77	700,000	665,504	2037/12/4	第40回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.21	400,000	418,676	2035/8/31
第43回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.676	1,000,000	931,420	2038/7/12	第41回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.816	200,000	198,814	2036/2/26
第44回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.576	600,000	540,630	2039/11/28	第44回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.175	500,000	496,300	2026/12/11
第45回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	0.73	600,000	550,494	2040/6/11	第45回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.604	700,000	672,959	2036/12/12
第68回小田急電鉄株式会社無担保社債	1.098	600,000	619,248	2030/6/12	第51回西日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.591	800,000	731,192	2040/5/21
第72回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.64	500,000	476,215	2036/8/29	第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.31	300,000	327,648	2027/9/17
第74回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.756	700,000	671,650	2037/5/29	第34回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.3	300,000	328,977	2027/12/20
第77回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.746	600,000	570,810	2037/11/30	第37回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.39	200,000	221,366	2028/5/22
第80回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.794	800,000	761,520	2038/8/30	第41回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.166	800,000	882,272	2029/1/29
第81回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.33	700,000	690,872	2028/12/20	第42回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.312	200,000	223,018	2029/4/24
第83回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.209	400,000	390,168	2029/6/20	第46回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.157	100,000	111,338	2029/12/18
第84回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.608	600,000	549,906	2039/6/20	第51回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.212	300,000	336,297	2030/4/23
第88回小田急電鉄株式会社無担保社債	0.73	800,000	739,736	2040/4/23	第58回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.895	200,000	224,310	2031/12/16
第26回京王電鉄株式会社無担保社債	2.36	100,000	109,598	2027/11/29	第63回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.725	200,000	222,082	2033/5/24
第35回京王電鉄株式会社無担保社債	0.542	100,000	98,597	2031/3/10	第65回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.786	500,000	558,105	2033/9/13
第36回京王電鉄株式会社無担保社債	0.325	500,000	496,910	2027/9/17	第69回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.502	600,000	650,790	2034/7/28
第37回京王電鉄株式会社無担保社債	0.761	600,000	574,536	2037/9/18	第70回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.309	100,000	106,995	2032/9/30
第38回京王電鉄株式会社無担保社債	0.295	100,000	99,153	2027/11/29	第72回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	2.362	700,000	747,005	2034/11/28
第39回京王電鉄株式会社無担保社債	0.736	500,000	475,655	2037/11/27	第73回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.014	700,000	717,941	2035/1/26
第40回京王電鉄株式会社無担保社債	0.205	600,000	582,066	2030/1/30	第75回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.196	100,000	104,567	2035/4/20
第42回京王電鉄株式会社無担保社債	0.73	400,000	369,740	2040/5/25	第76回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.297	100,000	105,967	2035/6/18
第50回京成電鉄株式会社無担保社債	0.449	600,000	584,778	2031/6/20	第77回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.221	100,000	104,546	2035/8/31



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78回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.018	200,000	203,776	2036/1/25
第79回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.421	500,000	470,725	2036/4/14
第2回東京地下鉄株式会社社債	2.36	100,000	103,680	2024/6/20
第6回東京地下鉄株式会社社債	2.43	100,000	109,882	2027/9/17
第8回東京地下鉄株式会社社債	2.31	200,000	219,476	2027/12/20
第10回東京地下鉄株式会社社債	2.23	500,000	560,620	2030/3/19
第13回東京地下鉄株式会社社債	1.702	100,000	111,219	2032/5/25
第14回東京地下鉄株式会社社債	1.76	100,000	111,730	2033/6/14
第16回東京地下鉄株式会社社債	0.778	300,000	298,290	2036/3/11
第18回東京地下鉄株式会社社債	0.343	700,000	655,046	2036/6/20
第23回東京地下鉄株式会社社債	0.661	700,000	676,844	2037/6/19
第26回東京地下鉄株式会社社債	0.665	600,000	576,096	2037/12/15
第29回東京地下鉄株式会社社債	0.638	100,000	95,089	2038/5/24
第38回東京地下鉄株式会社社債	0.445	600,000	539,160	2040/1/31
第41回東京地下鉄株式会社社債	0.275	300,000	293,001	2030/6/12
第49回東京地下鉄株式会社社債	0.574	300,000	272,562	2041/1/22
第1回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.758	600,000	590,994	2032/3/17
第2回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.67	500,000	483,725	2032/12/6
第3回株式会社西武ホールディングス無担保社債	0.445	700,000	686,896	2028/12/6
第45回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.717	700,000	697,172	2031/3/4
第46回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.69	700,000	664,804	2036/9/9
第47回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.903	700,000	679,686	2037/4/14
第48回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.782	500,000	475,265	2037/9/4
第50回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.395	700,000	693,147	2028/9/6
第51回西日本鉄道株式会社無担保社債	0.672	700,000	640,801	2039/5/30
第91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	486,025	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	677,103	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	690,907	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	636,615	2038/7/26
第112回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.47	800,000	776,288	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	792,441	2040/1/30
第146回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	0.819	600,000	604,680	2023/10/25
第174回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	1.202	500,000	520,105	2029/7/18
第19回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	0.817	800,000	777,400	2036/12/15
第51回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	0.789	700,000	665,791	2038/9/13
第52回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	0.215	500,000	486,455	2029/11/21
第54回阪急ホールディングス株式会社無担保社債	0.486	800,000	711,120	2040/2/27
第37回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.87	200,000	202,238	2024/7/29
第40回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.841	600,000	599,886	2031/6/3
第41回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.7	700,000	692,244	2031/12/8
第42回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.647	600,000	590,136	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	668,444	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	753,448	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	690,662	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	448,410	2039/11/28
第47回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.48	300,000	293,649	2030/6/4
第28回南海電気鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	810,136	2025/9/1
第29回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	600,000	599,436	2026/6/16
第30回京阪ホールディングス株式会社無担保社債	0.74	700,000	650,972	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	198,210	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	628,775	2039/12/16
第50回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.857	200,000	203,708	2027/4/30
第52回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.75	600,000	574,596	2036/8/29
第53回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.85	600,000	590,388	2035/2/28

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54回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.806	700,000	670,124	2037/5/29
第55回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.79	600,000	569,028	2037/12/4
第56回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.748	600,000	562,998	2038/5/25
第57回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.863	500,000	475,420	2038/9/10
第58回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.725	800,000	739,504	2039/4/25
第59回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.53	400,000	357,036	2039/9/5
第63回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.69	300,000	270,657	2040/10/26
第9回日本通運株式会社無担保社債	0.28	600,000	600,642	2026/2/25
第11回日本通運株式会社無担保社債	0.2	300,000	298,971	2026/7/14
第14回日本通運株式会社無担保社債	0.28	300,000	298,458	2027/6/16
第7回ニコソホールディングス株式会社無担保社債	0.28	400,000	389,644	2029/10/11
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	783,224	2030/9/18
第7回株式会社日立物流無担保社債	0.405	600,000	590,394	2028/9/4
第2回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.455	200,000	199,702	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	396,348	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	691,782	2028/12/14
第5回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.3	800,000	777,216	2029/12/11
第6回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.45	500,000	487,145	2030/9/13
第8回横浜高速鉄道株式会社無担保社債	0.75	200,000	198,158	2032/8/17
第1回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.295	600,000	590,394	2029/3/7
第3回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.23	300,000	292,731	2029/12/10
第4回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.51	400,000	358,152	2039/12/9
第6回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	0.29	400,000	390,112	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	458,605	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	267,855	2041/12/9
第1回東京臨海高速鉄道株式会社無担保社債	0.26	500,000	486,625	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	368,352	2031/11/18
第2回日本貨物鉄道株式会社社債	0.849	300,000	282,123	2042/3/17
第1回日本航空株式会社無担保社債	0.47	700,000	691,852	2026/12/18
第3回日本航空株式会社無担保社債	0.399	500,000	483,680	2028/9/21
第5回日本航空株式会社無担保社債	0.22	500,000	498,605	2024/3/19
第7回日本航空株式会社無担保社債	0.28	800,000	757,584	2029/12/14
第15回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.734	500,000	503,735	2029/3/12
第16回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.21	300,000	299,724	2024/12/6
第17回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.34	500,000	497,010	2027/12/8
第18回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.22	700,000	682,591	2029/12/5
第19回三菱倉庫株式会社無担保社債	0.61	400,000	361,540	2039/12/5
第4回株式会社住友倉庫無担保社債	0.639	300,000	303,861	2025/12/17
第6回株式会社住友倉庫無担保社債	0.838	700,000	669,410	2038/3/26
第7回株式会社住友倉庫無担保社債	0.08	200,000	199,524	2024/9/24
第8回株式会社住友倉庫無担保社債	0.21	600,000	587,286	2029/9/21
第10回株式会社住友倉庫無担保社債	0.27	300,000	293,241	2030/10/15
第20回KDDI株式会社無担保社債	0.803	700,000	705,796	2023/12/20
第21回KDDI株式会社無担保社債	0.669	500,000	504,485	2024/9/20
第22回KDDI株式会社無担保社債	0.31	700,000	693,504	2028/7/12
第24回KDDI株式会社無担保社債	0.25	700,000	699,209	2025/11/21
第25回KDDI株式会社無担保社債	0.395	400,000	397,468	2028/11/22
第26回KDDI株式会社無担保社債	0.13	100,000	99,952	2024/4/26
第27回KDDI株式会社無担保社債	0.23	700,000	698,033	2026/4/24
第13回ソフトバンク無担保社債	0.52	800,000	762,624	2031/6/3
第16回ソフトバンク無担保社債	0.52	700,000	665,770	2031/10/10
第17回ソフトバンク無担保社債	0.51	700,000	683,543	2029/1/26
第18回ソフトバンク無担保社債	0.62	600,000	576,054	2032/1/27
第25回沖縄電力株式会社社債	0.25	700,000	692,825	2027/6/25

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26回沖縄電力株式会社社債	0.28	700,000	687,295	2028/12/25	第68回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.523	500,000	447,355	2041/7/12
第27回沖縄電力株式会社社債	0.19	800,000	769,528	2030/3/25	第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.606	400,000	440,180	2034/3/24
第28回沖縄電力株式会社社債	0.24	300,000	287,982	2030/12/20	第33回大阪瓦斯株式会社無担保社債	1.402	600,000	646,356	2034/10/24
第38回電源開発株式会社無担保社債	0.978	300,000	302,796	2023/12/20	第42回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.576	200,000	180,940	2041/6/3
第39回電源開発株式会社無担保社債	0.929	200,000	201,912	2024/2/20	第45回大阪瓦斯株式会社無担保社債	0.942	800,000	767,576	2042/6/2
第49回電源開発株式会社無担保社債	0.4	300,000	297,615	2027/5/20	第36回東邦瓦斯株式会社無担保社債	1.628	300,000	316,482	2027/3/19
第26回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.31	100,000	98,709	2034/4/24	第44回東邦瓦斯株式会社無担保社債	0.835	700,000	656,999	2042/3/3
第32回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.28	100,000	97,997	2034/10/6	第13回広島ガス株式会社無担保社債	0.405	600,000	592,734	2028/9/13
第26回東京瓦斯株式会社無担保社債	2.29	100,000	103,434	2024/5/27	第14回広島ガス株式会社無担保社債	0.35	800,000	777,304	2030/10/15
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.852	400,000	447,860	2031/12/26	第16回西部瓦斯株式会社無担保社債	0.355	700,000	690,291	2028/12/13
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.737	400,000	446,372	2032/5/25	第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	800,000	811,824	2025/12/18
第37回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.764	300,000	335,499	2033/9/26	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	897,291	2028/6/6
第39回東京瓦斯株式会社無担保社債	1.554	700,000	767,487	2034/5/26	小 計		345,596,000	342,279,617	
第41回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.57	700,000	672,133	2036/11/28	合 計		524,878,876	524,231,529	
第43回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.67	700,000	677,705	2037/6/9					
第46回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.58	700,000	658,441	2038/7/20					
第48回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.704	300,000	286,218	2038/11/29					
第52回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.486	1,000,000	914,790	2039/5/23					
第55回東京瓦斯株式会社無担保社債	0.28	800,000	702,536	2039/9/13					

(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9月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	524,231,529	98.7
コール・ローン等、その他	7,043,380	1.3
投資信託財産総額	531,274,909	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	531,274,909,941
コール・ローン等	6,155,260,177
公社債(評価額)	524,231,529,553
未収利息	886,837,101
前払費用	1,283,110
(B) 負債	2,521,936,970
未払解約金	2,521,925,270
未払利息	11,700
(C) 純資産総額(A-B)	528,752,972,971
元本	442,830,342,239
次期繰越損益金	85,922,630,732
(D) 受益権総口数	442,830,342,239口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,940円

(注) 当親ファンドの期首元本額は518,912,552,897円、期中追加設定元本額は33,516,787,508円、期中一部解約元本額は109,598,998,166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)	288,557,385,436円
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型)	129,887,950,192円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(毎月決算型)	20,276,487,125円
東京海上・円建て投資適格債券ファンド(年2回決算型)	3,944,707,571円
TMA債券バランスファンド<適格機関投資家限定>	163,811,915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9月25日～2022年9月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,061,252,824
受取利息	4,062,559,209
支払利息	△ 1,306,385
(B) 有価証券売買損益	△ 22,043,141,142
売買益	92,987,482
売買損	△ 22,136,128,624
(C) 当期損益金(A+B)	△ 17,981,888,318
(D) 前期繰越損益金	120,540,501,903
(E) 追加信託差損益金	7,334,947,604
(F) 解約差損益金	△ 23,970,930,457
(G) 計(C+D+E+F)	85,922,630,732
次期繰越損益金(G)	85,922,630,732

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

## 東京海上・高配当低ボラティリティ日本株マザーファンド

## 運用報告書 第11期（決算日 2023年5月29日）

（計算期間 2022年5月31日～2023年5月29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
	円	騰落率		騰落率	中率		
7期(2019年5月28日)	25,745	△10.1%	2,334.11	△10.3%		97.0%	107,652
8期(2020年5月28日)	26,104	1.4%	2,437.16	4.4%		96.1%	37,394
9期(2021年5月28日)	27,192	4.2%	3,071.22	26.0%		98.0%	107,201
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

## ○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
	円	騰落率		騰落率	中率	
(期首) 2022年5月30日	27,003	—	3,103.72	—		96.0%
5月末	26,832	△0.6%	3,090.73	△0.4%		96.0%
6月末	27,252	0.9%	3,027.34	△2.5%		98.4%
7月末	28,069	3.9%	3,140.07	1.2%		95.1%
8月末	28,400	5.2%	3,177.98	2.4%		95.3%
9月末	27,875	3.2%	3,003.39	△3.2%		96.3%
10月末	28,110	4.1%	3,156.44	1.7%		96.6%
11月末	28,484	5.5%	3,249.61	4.7%		95.9%
12月末	27,989	3.7%	3,101.25	△0.1%		97.2%
2023年1月末	28,140	4.2%	3,238.48	4.3%		94.9%
2月末	28,394	5.2%	3,269.12	5.3%		97.8%
3月末	28,636	6.0%	3,324.74	7.1%		87.4%
4月末	29,999	11.1%	3,414.45	10.0%		98.0%
(期末) 2023年5月29日	30,348	12.4%	3,585.71	15.5%		98.0%

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数はTOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる商標または商標は、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）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる商標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

(2022年5月31日～2023年5月29日)

## ■期中の基準価額等の推移

期首：27,003円  
 期末：30,348円  
 騰落率：12.4%

## ◇基準価額の主な変動要因

## プラス要因

- ・米国の金融引き締め政策に対する過度な懸念が緩和されたこと
- ・外国人投資家による国内株式市場に対する関心の高まり

## マイナス要因

- ・米国の金融引き締め強化に対する懸念が高まる局面があったこと
- ・日銀の金融緩和と政策転換への懸念から長期金利が上昇したこと



(注) 参考指数は、期首(2022年5月30日)の値が基準価額と同一となるように指数化したものです。

(注) 参考指数は、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)です。

## ■投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初から2022年11月にかけては、米国の金融引き締め強化に対する警戒感と、その後想定される景気悪化に対する投資家の楽観的な見通しが交互に市場心理を支配し、国内株式市場は一進一退の展開となりました。12月には、日銀が長期金利の変動許容幅を拡大したことが金融緩和政策の転換と受け止められたことから長期金利が上昇し、国内株式市場は一時大きく下落しましたが、その後は日米の金融政策に対する懸念が後退して国内株式市場は上昇しました。2023年3月には、米国内でシリコンバレーバンクなどの地銀が経営破綻したことで金融システムに対する不安が世界的に波及する懸念が高まり、国内株式市場は下落しましたが、その後はFRB(米連邦準備制度理事会)などが迅速に預金者救済措置を発表したことで金融システム不安が和らぎ、国内株式市場は上昇しました。4月以降は、米国の著名投資家による日本株買い増しの報道などで市場心理が改善され、期末にかけて国内株式市場は大きく上昇しました。

## ■ポートフォリオについて

ポートフォリオ全体の配当利回りをTOPIX(東証株価指数)よりも高めつつ、価格変動リスクが低くなる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12.4%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

今後の世界経済や金融政策の動向には留意が必要と考えていますが、中国の経済活動の再開などが徐々に日本経済や企業業績にプラスに寄与することが想定されるほか、政府による経済・物価対策に支えられ、国内経済の先行きに対する楽観的な見方が国内株式市場を下支えすると考えます。

今後も日本の株式を主要投資対象とし、流動性や信用リスクなどを勘案して選定した銘柄に投資します。

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月31日～2023年5月29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)	% 0.005 (0.005)	(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	0.005	
期中の平均基準価額は、28,181円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2022年5月31日～2023年5月29日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 50,461 ( 272)	千円 96,181,432 ( -)	千株 62,957	千円 127,433,585

(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

(2022年5月31日～2023年5月29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	223,615,017千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	51,248,896千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.36

(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

(2022年5月31日～2023年5月29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5月29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
<b>水産・農林業 (2.5%)</b>			
ニッスイ	—	1,122.6	713,973
マルハニチロ	—	206.2	516,531
サカタのタネ	132	49.7	201,036
<b>鉱業 (0.7%)</b>			
石油資源開発	—	97.1	420,443
<b>建設業 (4.2%)</b>			
ショーバンドホールディングス	108.6	95.8	542,228
東急建設	—	90.4	64,003
コムシスホールディングス	—	13.9	38,350
長谷工コーポレーション	—	74.1	120,560
西松建設	300.2	183.5	621,147
大豊建設	49.8	44.4	170,718
奥村組	70.9	39.3	152,680
熊谷組	—	93.9	273,155
東洋建設	—	233.9	231,327
関電工	420.4	82.8	88,513
エクシオグループ	341.9	—	—
九電工	55.8	—	—
三機工業	175	120.1	178,468
高砂熱学工業	149.1	—	—
<b>食料品 (5.9%)</b>			
ニッポン	141.7	89.6	161,190
カルビー	209.8	350.4	968,505
明治ホールディングス	201.1	191.8	611,842
伊藤ハム米久ホールディングス	—	370.9	263,339

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日清オイリオグループ	73.4	43.4	147,126
ニチレイ	48.4	—	—
東洋水産	205.5	—	—
日清食品ホールディングス	129.4	57	678,870
日本たばこ産業	330.7	202.3	623,690
<b>繊維製品 (0.6%)</b>			
グンゼ	74.7	36.9	166,234
日本毛織	123	—	—
ホギメディカル	78.5	55.3	182,213
<b>パルプ・紙 (2.5%)</b>			
王子ホールディングス	—	1,632.5	896,242
大王製紙	266.7	—	—
レンゴー	1,210	676.6	568,344
<b>化学 (6.6%)</b>			
花王	341.8	123.5	627,380
ライオン	1,297.8	730.5	1,000,785
ノエビアホールディングス	56.6	35.3	186,384
小林製薬	115	76	601,920
アース製薬	29.5	—	—
有沢製作所	—	155.1	171,850
エフビコ	273.5	34.2	98,222
ユニ・チャーム	323.5	223	1,154,471
<b>医薬品 (5.3%)</b>			
協和キリン	72.8	—	—
武田薬品工業	405.8	180.1	817,473
アステラス製薬	—	83.2	191,027

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中外製薬	90	—	—
科研製薬	168.2	115	412,275
ロート製薬	—	230.1	693,751
持田製薬	68.8	—	—
ツムラ	152.9	—	—
キッセイ薬品工業	—	62.5	180,687
栄研化学	230.6	129	198,273
ゼリア新薬工業	—	53.2	130,393
杏林製薬	207.2	—	—
サワイグループホールディングス	—	131.5	463,537
<b>石油・石炭製品 (—%)</b>			
ENEOSホールディングス	3,116.3	—	—
<b>ガラス・土石製品 (0.4%)</b>			
住友大阪セメント	—	21.6	76,140
日本カーボン	38.7	36.6	161,589
フジインコーポレーテッド	10	—	—
<b>金属製品 (0.8%)</b>			
東洋製織グループホールディングス	—	160.3	335,027
文化シヤッター	—	126.2	143,110
<b>機械 (3.0%)</b>			
三浦工業	61.7	—	—
タクマ	380.2	20.8	29,972
サトーホールディングス	14.8	—	—
技研製作所	112.9	—	—
椿本チエイン	—	18.2	62,335
フジテック	249.6	119.4	439,392
マースグループホールディングス	—	49.2	148,092
アマノ	226.4	148	438,968
ホシザキ	—	122.2	635,440
スター精密	130.9	—	—
<b>電気機器 (16.3%)</b>			
日清紡ホールディングス	—	530.4	566,467
マブチモーター	331.8	156.7	598,594
日東工業	—	127.8	413,433
I D E C	—	87	277,530
日本電気	194.5	73.5	473,340
沖電気工業	699.5	378.6	308,937

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
E I Z O	94.2	38.9	187,692
エレコム	434.6	194.7	275,500
アンリツ	1,223.2	444.9	534,769
富士通ゼネラル	—	39.2	125,440
ホシデン	429.3	279.5	485,212
ヒロセ電機	89	61.3	1,184,316
マクセル	—	30	44,190
アズビル	343.5	51.2	226,560
日本セラミック	—	75.2	194,542
図研	—	41.5	151,060
カシオ計算機	—	691.6	813,321
浜松トホニクス	172.8	—	—
京セラ	259.3	160.1	1,227,646
キャノン	580.1	358.1	1,256,214
象印マホービン	—	93.8	159,835
東京エレクトロン	5	—	—
<b>輸送用機器 (5.1%)</b>			
トヨタ紡織	—	112.2	257,274
豊田自動織機	30.1	—	—
東海理化電機製作所	—	4.9	9,251
トヨタ自動車	787.3	616.6	1,189,113
N O K	405.1	36.1	67,615
プレス工業	—	316.2	182,447
アイシン	—	95.3	382,153
エクセディ	279.5	121	261,118
エフ・シー・シー	275.4	107.3	184,341
シマノ	52.3	—	—
テイ・エス テック	563.9	259.8	471,796
<b>精密機器 (0.2%)</b>			
メニコン	26.1	—	—
ニプロ	191.5	111.1	112,211
<b>その他製品 (2.7%)</b>			
パラマウントベッドホールディングス	—	71.7	170,430
ローランド	32.6	—	—
ビジョン	259.6	411.7	840,691
リンテック	178.3	128.8	293,020
任天堂	21.9	—	—



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コクヨ	224.4	131.3	257,610
<b>電気・ガス業 (3.8%)</b>			
中部電力	1,286.4	594.4	989,676
沖縄電力	28.8	19.4	22,639
東京瓦斯	605.9	—	—
大阪瓦斯	—	537.6	1,208,524
<b>陸運業 (4.7%)</b>			
東武鉄道	—	289.9	1,059,584
相鉄ホールディングス	—	163.1	427,322
近鉄グループホールディングス	—	29.8	140,358
南海電気鉄道	—	198.7	636,833
センコーグループホールディングス	496.4	317.4	297,403
AZ-COM丸和ホールディングス	268.4	—	—
九州旅客鉄道	120.4	66.9	202,372
<b>倉庫・運輸関連業 (1.4%)</b>			
住友倉庫	172.8	—	—
上組	—	252.2	789,386
<b>情報・通信業 (7.9%)</b>			
NECネットエスアイ	167.5	23.5	44,673
コーエーテクモホールディングス	149.8	81.7	192,975
アルテリア・ネットワークス	220.9	—	—
トレンドマイクロ	160.9	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	548	266.2	954,327
大塚商会	160	—	—
エイベックス	—	75.8	109,985
スカパーJ SATホールディングス	57.6	31.7	16,864
日本電信電話	460.1	290.2	1,180,823
KDDI	409.3	268	1,167,676
ソフトバンク	175.8	113.2	170,988
DTS	61.6	—	—
TKC	69.3	—	—
富士ソフト	—	59.4	534,006
NSD	167.8	98.4	264,794
<b>卸売業 (8.6%)</b>			
アルフレッサ ホールディングス	—	374.6	805,015
TOKAIホールディングス	339.7	243.9	212,436
シップヘルスケアホールディングス	337.1	211.9	508,771

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コメダホールディングス	273.6	149.1	399,140
ハビネット	—	81.9	163,472
伊藤忠商事	195	—	—
三菱商事	52	—	—
キャノンマーケティングジャパン	207	140.2	487,195
菱洋エレクトロ	293.9	167.9	454,505
サンゲツ	—	164.7	418,338
伊藤忠エネクス	238.8	—	—
モスフードサービス	134.7	91.1	286,054
PALTAAC	135.7	61.2	299,268
オートバックスセブン	442.5	275.5	417,933
イエローハット	166.6	92.2	171,399
因幡電機産業	136.9	76.9	236,467
スズケン	275.6	54.2	191,597
<b>小売業 (7.0%)</b>			
ローソン	13	8.5	53,040
サンエー	70.2	52.4	242,874
カワチ薬品	167.5	54.9	118,584
エービーシー・マート	31.6	18.2	139,594
エディオン	230.4	155.8	218,275
DCMホールディングス	633.5	405.8	514,148
ウエルシアホールディングス	178.7	—	—
ジョイフル本田	250.7	158.4	274,507
日本瓦斯	525.3	—	—
ライフコーポレーション	150.4	—	—
リンガーハット	—	101.8	244,523
コメリ	—	90.6	271,437
平和堂	—	137.9	290,279
フジ	185	66.3	118,875
ヤオコー	78.4	48	337,920
ケーズホールディングス	281.4	42.3	52,282
王将フードサービス	40.7	25.3	159,137
アークス	29.1	84.1	205,708
サンドラッグ	28.2	203.8	830,485
<b>銀行業 (3.6%)</b>			
ひろぎんホールディングス	—	311	236,982
三井住友トラスト・ホールディングス	160.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友フィナンシャルグループ	168.3	—	—
群馬銀行	—	1,028.6	523,557
八十二銀行	875.3	—	—
大垣共立銀行	—	89.3	161,543
南都銀行	—	72.6	172,860
セブン銀行	2,766.2	1,600.2	441,655
みずほフィナンシャルグループ	—	22.1	45,857
山口フィナンシャルグループ	900.5	556.6	507,619
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>			
松井証券	881.5	608.9	480,422
<b>保険業 (1.1%)</b>			
SOMPOホールディングス	268.7	75.5	442,505
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	355.4	41.7	201,619

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
<b>その他金融業 (0.4%)</b>				
リコーリース	—	54.6	213,213	
イー・ギャランティ	46.2	—	—	
<b>サービス業 (3.9%)</b>				
MIXI	490.8	188.3	527,240	
総合警備保障	98.2	93	364,095	
H. U. グループホールディングス	235.2	220.2	592,117	
ダスキン	142.1	82.6	261,429	
セコム	189	36.8	341,393	
イオンディライト	122.3	68.3	206,607	
合 計	株 数 ・ 金 額	40,868	28,644	58,438,114
	銘柄数<比率>	140	152	<98.0%>

(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

(2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	58,438,114	97.8
コール・ローン等、その他	1,324,764	2.2
投資信託財産総額	59,762,878	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,762,878,923
コール・ローン等	1,038,623,823
株式(評価額)	58,438,114,600
未収配当金	286,140,500
(B) 負債	149,518,041
未払解約金	149,515,943
未払利息	2,098
(C) 純資産総額(A-B)	59,613,360,882
元本	19,643,027,229
次期繰越損益金	39,970,333,653
(D) 受益権総口数	19,643,027,229口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,348円

(注) 当親ファンドの期首元本額は34,194,422,348円、期中追加設定元本額は35,549,555,712円、期中一部解約元本額は50,100,950,831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) 13,399,663,830円  
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 6,243,363,399円

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

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

## ○損益の状況 (2022年5月31日～2023年5月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,516,308,743
受取配当金	1,517,461,764
受取利息	13,371
その他収益金	11,021
支払利息	△ 1,177,413
(B) 有価証券売買損益	1,065,762,852
売買益	5,466,706,637
売買損	△ 4,400,943,785
(C) 当期損益金(A+B)	2,582,071,595
(D) 前期繰越損益金	58,139,168,400
(E) 追加信託差損益金	67,353,934,130
(F) 解約差損益金	△88,104,840,472
(G) 計(C+D+E+F)	39,970,333,653
次期繰越損益金(G)	39,970,333,653

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) (F)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

# TMA日本REITマザーファンド

## 運用報告書 第12期 (決算日 2023年7月10日)

(計算期間 2022年7月12日～2023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	純総 資産額
	円	騰落率		騰落	率		
8期(2019年7月10日)	27,259	17.8%	4,064.84	17.6%	98.2%	120,486	
9期(2020年7月10日)	23,933	△12.2	3,521.95	△13.4	98.2	37,309	
10期(2021年7月12日)	32,566	36.1	4,800.45	36.3	98.4	131,857	
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	

### ○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	騰落率
	円	騰落率		騰落	率		
(期首) 2022年7月11日	30,458	—	4,485.26	—	98.0	—	
7月末	31,374	3.0	4,628.79	3.2	98.1	3.2	
8月末	31,791	4.4	4,683.62	4.4	97.7	4.4	
9月末	30,437	△0.1	4,488.86	0.1	92.6	0.1	
10月末	30,663	0.7	4,564.72	1.8	97.5	1.8	
11月末	30,791	1.1	4,565.38	1.8	96.3	1.8	
12月末	29,754	△2.3	4,403.82	△1.8	96.7	△1.8	
2023年1月末	28,943	△5.0	4,263.06	△5.0	93.6	△5.0	
2月末	29,074	△4.5	4,331.37	△3.4	97.6	△3.4	
3月末	28,478	△6.5	4,204.73	△6.3	88.4	△6.3	
4月末	30,086	△1.2	4,420.34	△1.4	97.8	△1.4	
5月末	30,287	△0.6	4,448.91	△0.8	96.3	△0.8	
6月末	29,905	△1.8	4,421.28	△1.4	94.3	△1.4	
(期末) 2023年7月10日	29,715	△2.4	4,402.46	△1.8	95.8	△1.8	

(注) 騰落率は期首比です。

参考指数は東証REIT指数（配当込み）です。

東証REIT指数の指数値および東証REIT指数にかかる標章または商標は、JPX総研またはJPX総研の関連会社（以下、JPX）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指数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、JPX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JPXは責任を負いません。

## ○運用経過

(2022年7月12日～2023年7月10日)

### ■期中の基準価額等の推移

期首：30,458円

期末：29,715円

騰落率：△2.4%

### ◇基準価額の主な変動要因

#### プラス要因

- ・日本REIT各社の物件売却益計上による利益および分配金水準の維持向上策
- ・米国のインフレ率および長期金利上昇のピークアウトによる投資家のリスク回避姿勢の緩和
- ・訪日外国人旅行者数の増加による宿泊施設を保有する日本REITへの業績回復期待

#### マイナス要因

- ・都心オフィスビルの賃貸市況の回復の遅れ
- ・2022年12月の日銀金融政策決定会合での金融緩和政策の修正を受けた長期金利の上昇
- ・保有物件の運営コスト増加や借入金利上昇を背景とした日本REITの収益性低下への懸念

### ■投資環境

当期の日本REIT市場は下落しました。

期初、米国の利上げに対する懸念の後退から日本REIT市場は上昇しましたが、2022年9月から10月中旬にかけて、米国の高インフレ率や景気後退リスクが嫌気されて下落しました。10月下旬、米国の景気指標が予想を下回り、米国の利上げに対する懸念が和らいだことで、日本REIT市場は反発上昇しましたが、その後は利益確定の売りに押され、おおむね横ばい推移となりました。期半ば以降は、日銀の金融緩和政策の一部修正を受けて長期金利が上昇したため、日本REIT市場は急落し力強さを欠く相場展開が続きました。2023年3月に入ると、米国での一部地銀の破綻を受けて金融システム不安が高まったことから日本REIT市場は下落しましたが、その後は金融システム不安の後退とともに上昇に転じました。期末にかけては、日銀の金融緩和政策の修正が警戒され、日本REIT市場はおおむね横ばいで推移しました。

### ■ポートフォリオについて

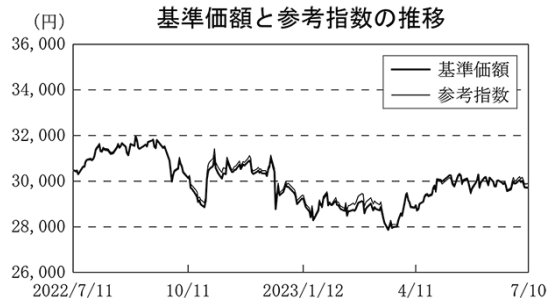
市場流動性（流動性基準）とスポンサー企業の信用力や財務健全性（信用リスク基準）に基づいて絞り込んだ日本REITの銘柄を対象として、時価加重比率と売買金額加重比率を組み合わせた投資比率でポートフォリオを構築し、中長期的に日本REIT市場全体の動きをおおむね捉える運用を機動的に行いました。

以上の運用の結果、基準価額は2.4%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

今後の日本REIT市場は、オフィスビルの賃貸市況の回復の遅れや、日銀の金融緩和政策の修正に対する投資家の強い警戒姿勢が懸念されますが、足元の日本株式市場の上昇からは大きく出遅れており割安感が高まっていることから、底堅い相場展開を想定します。

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



(注) 参考指数は、期首(2022年7月11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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023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 (投資信託証券)	82 (82)	0.271 (0.271)	(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	82	0.271	
期中の平均基準価額は、30,131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

(2022年7月12日～2023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
	口	千円	口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	710	69,903	1,650	158,173
S O S i L A 物流リート投資法人	5,067	700,953	3,084	405,915
日本アコモデーションファンド投資法人	3,709	2,418,960	2,260	1,381,763
森ヒルズリート投資法人	16,022	2,411,107	8,613	1,313,712
産業ファンド投資法人	18,465	3,025,015	12,939	1,905,324
アドバンス・レジデンス投資法人	14,369	5,000,995	9,962	3,364,422
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	12,220	2,606,821	10,817	2,218,857
アクティビア・プロパティーズ投資法人	4,245	1,711,584	5,674	2,350,590
G L P 投資法人	41,593	6,414,881	16,873	2,491,704
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	6,230	1,984,477	6,372	1,967,037
日本プロロジスリート投資法人	28,553	8,769,466	18,917	5,597,165
星野リゾート・リート投資法人	2,070	1,360,731	1,620	1,098,263
O n e リート投資法人	1,621	412,433	1,924	501,851
イオンリート投資法人	12,541	1,906,365	16,786	2,545,175
ヒューリックリート投資法人	10,582	1,683,115	9,601	1,586,022
日本リート投資法人	3,564	1,233,049	4,824	1,681,374
積水ハウス・リート投資法人	23,896	1,902,408	38,414	3,028,119
ケネディクス商業リート投資法人	7,703	1,991,748	6,657	1,694,743
ヘルスケア & メディカル投資法人	1,129	186,487	219	37,614
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,593	316,261	2,323	277,389

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		口	千円	口	千円	
国	野村不動産マスターファンド投資法人	49,714	7,899,319	43,167	6,678,901	
	ラサールロジポート投資法人	6,472	1,091,597	—	—	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,655	884,886	60	32,022	
	投資法人みらい	8,128	395,553	12,240	539,870	
	森トラスト・ホテルリート投資法人	857 (△ 52)	111,069 (△ 6,538)	2,560	341,324	
	三菱地所物流リート投資法人	4,417	1,898,850	2,339	975,550	
	CREロジスティクスファンド投資法人	5,653	1,073,415	1,738	300,203	
	タカラレーベン不動産投資法人	6,238	599,109	2,040	208,841	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	5,404	783,227	5,391	752,509	
	日本ビルファンド投資法人	11,328	6,804,656	10,830	6,144,444	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	12,728	7,200,067	10,476	6,081,916	
	日本都市ファンド投資法人	85,954	8,564,287	51,176	5,243,693	
	オリックス不動産投資法人	40,220	7,248,815	24,301	4,390,787	
	日本プライムリアルティ投資法人	3,338	1,286,351	6,074	2,273,291	
	NTT都市開発リート投資法人	21,312	2,893,258	12,556	1,693,453	
	東急リアル・エステート投資法人	6,234	1,186,578	4,946	969,745	
	グローバル・ワン不動産投資法人	7,837	841,114	8,248	901,039	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	40,510	6,004,537	28,385	4,207,797	
	森トラストリート投資法人	8,414 ( 475)	753,806 ( 6,538)	4,285	553,232	
	内	インヴィンシブル投資法人	117,329	6,268,651	56,659	3,052,270
		フロンティア不動産投資法人	4,860	2,378,125	1,395	706,544
		平和不動産リート投資法人	4,698	703,074	6,885	1,038,596
		日本ロジスティクスファンド投資法人	6,450	2,072,556	4,750	1,413,683
		福岡リート投資法人	5,403	894,345	5,825	974,970
		ケネディクス・オフィス投資法人	9,511 ( 600)	3,428,157 ( —)	6,581	2,899,737
		いちごオフィスリート投資法人	10,476	902,057	13,925	1,207,242
大和証券オフィス投資法人		5,357	3,292,288	3,661	2,390,186	
阪急阪神リート投資法人		3,025	452,276	4,227	633,046	
スターツプロシード投資法人		2,001	479,819	1,643	408,717	
大和ハウスリート投資法人		10,090	3,022,348	3,284	980,675	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		71,100	5,348,575	15,100	1,107,897	
大和証券リビング投資法人		34,021	3,912,109	17,045	1,903,952	
ジャパンエクセレント投資法人		4,326	533,729	9,019	1,133,171	
合 計	831,942 ( 1,023)	137,315,387 ( —)	560,340	97,744,539		

(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

(2022年7月12日～2023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

(2023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	%
サンケイリアルエステート投資法人	940	—	—	—
S O S i L A物流リート投資法人	1,617	3,600	468,720	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	1,151	2,600	1,682,200	1.9
森ヒルズリート投資法人	4,091	11,500	1,700,850	1.9
産業ファンド投資法人	7,474	13,000	1,946,100	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人	4,193	8,600	2,859,500	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	4,197	5,600	1,295,840	1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人	2,989	1,560	630,240	0.7
GLP投資法人	15,280	40,000	5,528,000	6.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2,017	1,875	649,687	0.7
日本プロロジスリート投資法人	7,124	16,760	4,836,936	5.5
星野リゾート・リート投資法人	1,010	1,460	908,120	1.0
Oneリート投資法人	1,233	930	233,988	0.3
イオンリート投資法人	7,045	2,800	432,320	0.5
ヒューリックリート投資法人	5,419	6,400	1,026,560	1.2
日本リート投資法人	2,120	860	297,130	0.3
積水ハウス・リート投資法人	16,018	1,500	124,200	0.1
ケネディクス商業リート投資法人	2,424	3,470	1,011,505	1.1
ヘルスケア & メディカル投資法人	240	1,150	184,115	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,430	1,700	203,320	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	15,913	22,460	3,640,766	4.1
ラサールロジポート投資法人	6,028	12,500	1,912,500	2.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,159	3,754	1,839,460	2.1
投資法人みらい	7,112	3,000	139,500	0.2
森トラスト・ホテルリート投資法人	1,755	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	1,572	3,650	1,469,125	1.7
CREロジスティクスファンド投資法人	1,385	5,300	940,750	1.1
タカラレーベン不動産投資法人	705	4,903	471,668	0.5
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,187	3,200	425,920	0.5
日本ビルファンド投資法人	4,752	5,250	3,076,500	3.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	4,048	6,300	3,490,200	4.0
日本都市ファンド投資法人	22,982	57,760	5,556,512	6.3
オリックス不動産投資法人	9,381	25,300	4,379,430	5.0
日本プライムリアルティ投資法人	2,836	100	35,450	0.0



銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数		口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	口	千円	%	
NTT都市開発リート投資法人	3,844		12,600	1,685,880	1.9	
東急リアル・エステート投資法人	2,082		3,370	636,930	0.7	
グローバル・ワン不動産投資法人	5,061		4,650	535,215	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人	11,075		23,200	3,375,600	3.8	
森トラストリート投資法人	1,796		6,400	458,880	0.5	
インヴィンシブル投資法人	14,330		75,000	4,140,000	4.7	
フロンティア不動産投資法人	735		4,200	1,963,500	2.2	
平和不動産リート投資法人	3,567		1,380	200,790	0.2	
日本ロジスティクスファンド投資法人	3,000		4,700	1,445,250	1.6	
福岡リート投資法人	3,430		3,008	492,409	0.6	
ケネディクス・オフィス投資法人	1,720		5,250	1,819,125	2.1	
いちごオフィスリート投資法人	6,629		3,180	283,974	0.3	
大和証券オフィス投資法人	1,554		3,250	2,057,250	2.3	
阪急阪神リート投資法人	2,652		1,450	207,640	0.2	
スターツプロシード投資法人	992		1,350	303,210	0.3	
大和ハウスリート投資法人	8,194		15,000	4,122,000	4.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—		56,000	4,138,400	4.7	
大和証券リビング投資法人	8,124		25,100	2,853,870	3.2	
ジャパンエクセレント投資法人	5,870		1,177	149,714	0.2	
合 計	口 数 ・ 金 額		256,482	529,107	84,266,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >		52	51	< 95.8% >	

(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

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	84,266,751	95.5
コール・ローン等、その他	3,944,793	4.5
投資信託財産総額	88,211,544	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	88,211,544,647
コール・ローン等	3,196,185,574
投資証券(評価額)	84,266,751,100
未収入金	296,084,817
未収配当金	452,523,156
(B) 負債	213,562,688
未払解約金	213,560,585
未払利息	2,103
(C) 純資産総額(A-B)	87,997,981,959
元本	29,614,072,620
次期繰越損益金	58,383,909,339
(D) 受益権総口数	29,614,072,620口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,715円

(注) 当親ファンドの期首元本額は16,826,893,723円、期中追加設定元本額は44,238,303,376円、期中一部解約元本額は31,451,124,479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) 20,204,323,983円  
東京海上・円資産バランスファンド(年1回決算型) 9,409,748,637円

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

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

## ○損益の状況 (2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,083,464,274
受取配当金	2,084,695,759
受取利息	9,217
その他収益金	16
支払利息	△ 1,240,718
(B) 有価証券売買損益	△ 5,513,129,369
売買益	2,364,317,064
売買損	△ 7,877,446,433
(C) 当期損益金(A+B)	△ 3,429,665,095
(D) 前期繰越損益金	34,424,361,889
(E) 追加信託差損益金	88,652,221,279
(F) 解約差損益金	△ 61,263,008,734
(G) 計(C+D+E+F)	58,383,909,339
次期繰越損益金(G)	58,383,909,339

(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。