

東京海上セレクション・日本債券

◆ファンドの特色

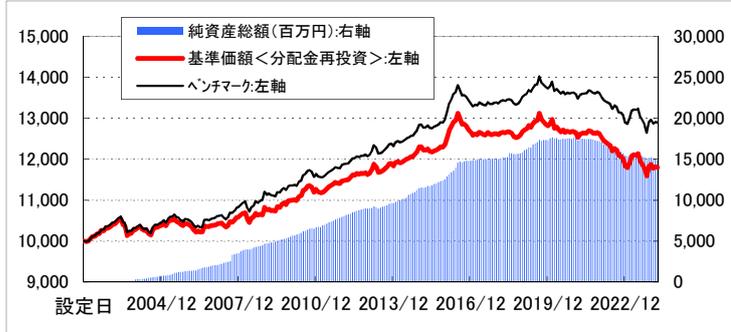
元本確保型の商品ではありません

- ・主な投資対象 国内債券
- ・ベンチマーク NOMURA-BPI(総合)
- ・目標とする運用成果 ベンチマークを上回る運用成果を目指します

◆基準価額、純資産総額

基準価額	11,800円
純資産総額	14,901百万円

◆基準価額の推移グラフ



※設定日の基準価額およびNOMURA-BPI(総合)の値を10,000として指数化しています。
※毎月末時点での基準価額・NOMURA-BPI(総合)・純資産総額を表示しています。

◆資産構成

債券	99.63%
債券先物	-
債券実質	99.63%
現金等	0.37%

※当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、
ファンドの資産構成は実質比率を記載しています。

◆ポートフォリオプロフィール

	ファンド	ベンチマーク
残存年数	9.72年	10.21年
修正デュレーション	8.85年	8.88年
複利利回り	0.93%	0.72%

※ファンドの修正デュレーションは先物を含めて計算しています。

◆ファンド(分配金再投資)とベンチマークの収益率とリスク(標準偏差)

	3カ月間	6カ月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定来
ファンド収益率(分配金再投資)	-0.57%	0.22%	-2.24%	-2.18%	-1.64%	-0.09%	0.76%
ベンチマーク収益率	-0.51%	0.37%	-2.20%	-1.69%	-1.19%	0.38%	1.16%
差異	-0.06%	-0.15%	-0.04%	-0.49%	-0.45%	-0.47%	-0.40%
ファンドリスク(分配金再投資)	-----	-----	3.37%	2.58%	2.47%	2.19%	2.05%
ベンチマークリスク	-----	-----	3.46%	2.60%	2.45%	2.17%	2.05%

※ファンド(分配金再投資)の収益率とは、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当ファンドを購入(再投資)した場合の収益率です。
※収益率・リスクともに月次収益率より算出しています。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。
※収益率は期間が1年以上の場合は年率換算、期間が1年未満の場合は年率換算していません。

◆公社債種別構成比

※マザーファンドにおける組み入れ

種別	ファンド ウェイト
国債	56.96%
地方債	-
政府保証債	-
金融債	-
事業債	39.33%
円建外債	1.84%
MBS・ABS	1.36%

◆公社債組入上位10銘柄

※マザーファンドにおける組み入れ

(組入銘柄数 273)

	銘柄名	ファンド ウェイト	残存年数
1	第373回利付国債(10年)	9.19%	9.73年
2	第372回利付国債(10年)	4.84%	9.48年
3	第80回利付国債(30年)	2.84%	29.48年
4	第165回利付国債(5年)	2.53%	4.73年
5	第167回利付国債(20年)	2.44%	14.73年
6	第164回利付国債(5年)	2.32%	4.73年
7	第187回利付国債(20年)	2.30%	19.73年
8	第185回利付国債(20年)	2.15%	19.23年
9	第166回利付国債(5年)	1.89%	4.73年
10	第143回利付国債(5年)	1.89%	0.98年

※当資料中の残存年数は、途中償還などを考慮して計算しています。

◆公社債残存別構成比

※マザーファンドにおける組み入れ

残存年数	ファンド ウェイト
1年未満	6.12%
1~3年	16.20%
3~7年	25.40%
7~10年	18.97%
10年以上	32.80%

◆当月の投資環境と運用経過

3月の国内長期金利(10年国債利回り)は、小幅に上昇しました。
日銀が3月にもマイナス金利を解除すると観測報道を受けて、10年国債利回りは月半ばにかけて上昇基調となりました。また、春闘で賃上げ率が当初想定を上回る力強いものとなったことも金利上昇を後押しする要因となりました。中旬に実施された日銀金融政策決定会合では、マイナス金利政策の解除およびYCC(イールドカーフ・コントロール)政策の廃止が決定されましたが、これらの政策変更が事前の想定範囲内であったことから市場参加者間には安心感が広がり、10年国債利回りは低下に転じました。月末の10年国債利回りは、日銀国債買い切りオペ減額への警戒感などから小幅に上昇し、0.7%台前半の水準で当月を終えました。
このような環境下、当ファンドの基準価額は前月末対比で下落しました。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「東京海上セレクション・日本債券」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しています。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、購入者に帰属します。■当資料は、東京海上アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。■NOMURA-BPI(総合)に関する著作権その他知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ & コンサルティング株式会社又はその許諾者に帰属します。

東京海上セレクション・日本債券

＜リターン実績表＞

単位%

設定日：2002年1月25日

年月	リターン	年月	リターン	年月	リターン	年月	リターン
2024年03月	-0.15	2021年03月	0.57	2018年03月	0.13	2015年03月	-0.05
2024年02月	0.33	2021年02月	-0.84	2018年02月	0.37	2015年02月	-0.62
2024年01月	-0.75	2021年01月	-0.26	2018年01月	-0.21	2015年01月	0.02
2023年12月	0.40	2020年12月	0.02	2017年12月	0.04	2014年12月	1.00
2023年11月	1.98	2020年11月	0.13	2017年11月	0.18	2014年11月	0.55
2023年10月	-1.55	2020年10月	-0.21	2017年10月	-0.08	2014年10月	0.46
2023年09月	-0.71	2020年09月	0.27	2017年09月	-0.36	2014年09月	0.00
2023年08月	-0.76	2020年08月	-0.49	2017年08月	0.48	2014年08月	0.29
2023年07月	-1.54	2020年07月	0.35	2017年07月	-0.02	2014年07月	0.15
2023年06月	0.31	2020年06月	-0.44	2017年06月	-0.30	2014年06月	0.31
2023年05月	-0.04	2020年05月	-0.48	2017年05月	-0.19	2014年05月	0.32
2023年04月	0.27	2020年04月	0.29	2017年04月	0.50	2014年04月	0.13
2023年03月	1.33	2020年03月	-1.70	2017年03月	-0.17		
2023年02月	1.00	2020年02月	0.79	2017年02月	0.28		
2023年01月	-0.28	2020年01月	0.41	2017年01月	-0.62		
2022年12月	-1.41	2019年12月	-0.32	2016年12月	-0.53		
2022年11月	-0.59	2019年11月	-0.43	2016年11月	-0.69		
2022年10月	-0.17	2019年10月	-0.46	2016年10月	-0.33		
2022年09月	-1.16	2019年09月	-1.17	2016年09月	0.01		
2022年08月	-0.21	2019年08月	1.37	2016年08月	-1.09		
2022年07月	0.49	2019年07月	0.09	2016年07月	-0.94		
2022年06月	-1.13	2019年06月	0.60	2016年06月	1.34		
2022年05月	-0.24	2019年05月	0.64	2016年05月	0.38		
2022年04月	-0.33	2019年04月	-0.36	2016年04月	0.78		
2022年03月	-0.38	2019年03月	0.67	2016年03月	0.77		
2022年02月	-0.58	2019年02月	0.20	2016年02月	1.54		
2022年01月	-0.75	2019年01月	0.35	2016年01月	1.18		
2021年12月	-0.24	2018年12月	0.66	2015年12月	0.59		
2021年11月	0.21	2018年11月	0.34	2015年11月	-0.07		
2021年10月	-0.09	2018年10月	0.14	2015年10月	0.34		
2021年09月	-0.35	2018年09月	-0.29	2015年09月	0.27		
2021年08月	-0.11	2018年08月	-0.61	2015年08月	0.11		
2021年07月	0.47	2018年07月	-0.26	2015年07月	0.28		
2021年06月	0.04	2018年06月	0.04	2015年06月	-0.13		
2021年05月	0.00	2018年05月	0.16	2015年05月	-0.53		
2021年04月	0.19	2018年04月	-0.13	2015年04月	0.31		

※月末の基準価額にて算出しています。

※リターンは、月次の騰落率を掲載しています。

※基準価額は、分配金を再投資して算出しています。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「東京海上セレクション・日本債券」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しています。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、購入者に帰属します。■当資料は、東京海上アセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。