

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年4月25日
【発行者名】	東京海上アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 後藤 俊夫
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	尾崎 正幸
【電話番号】	03 - 3212 - 8421
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限 1兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）

（なお、愛称として「年金ぷらす」という名称を用いる場合があります。以下「当ファンド」ということがあります。）

愛称の「年金ぷらす」とは、将来の年金受給とは別の、「ゆとりあるセカンドライフ」に備えた資産づくりをめざすことを意味しており、当ファンドをお申込みいただくことで年金額が上乘せされることを意味するものではありません。当ファンドは投資信託であり、元本が保証されているものではありません。また、公的年金や企業年金ではなく、生命保険会社等が提供する年金商品とも異なります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定に基づく投資信託の受益権であり、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である東京海上アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」といいます。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当初の1口当たり元本は1円です。

委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

基準価額は、販売会社または委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）

東京海上アセットマネジメント サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

(5)【申込手数料】

発行価格に2.16%^{*}（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。

^{*}消費税率が10%となった場合は、2.2%となります。

分配金再投資コース（下記「(6)申込単位」をご参照ください。）の収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

(6)【申込単位】

申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

分配金受取りコース	分配金を受け取るコースです。
分配金再投資コース	分配金が税引き後、自動的に無手数料で再投資されるコースです。

販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。また、販売会社により取扱うコースが異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。（販売会社との間で定額購入サービスに関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込単位によるものとします。）

分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、上記にかかわらず1口単位で取得することができます。

(7)【申込期間】

2019年4月26日から2019年10月25日まで

上記申込期間中の毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

申込期間は、上記期間満了前に委託会社が有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社の本・支店等で取扱います。ただし、一部取扱いを行わない支店等がある場合がありますので、販売会社の最寄りの本・支店等にお問い合わせください。なお、販売会社については、委託会社サービスデスクにお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金（発行価格に取得申込口数を乗じて得た額に申込手数料を加算した申込時の支払総額をいいます。）を販売会社所定の期日までに販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は各追加信託が行われる日に、販売会社から、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社である三菱UFJ信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）の指定する当ファンドの口座に振込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11) 【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

申込の方法

- 受益権の取得申込は、販売会社において申込期間中の毎営業日に受け付けます。ただし、お申込み日が上記「(7)申込期間」に記載の申込不可日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。
- 取得申込者は、申込金額相当額の申込金を販売会社に支払うものとします。ただし、当ファンドは上記「(9)払込期日」にしたがい受託会社に払込まれた時点で初めて設定がなされ、取得申込者はその時点から当ファンドの当該設定にかかる受益者となります。申込金には利息を付けません。
- 取得申込の受付は、原則として午後3時までの受付分を当日分とし、この受付時間を過ぎてからの申込分は翌営業日の受付分とします。
- 上記にかかわらず、取引所（ ）における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。（ ）金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます（以下、本書において同じ。）。
- 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込を行うものとします。（ただし、既に取引口座をお持ちの場合を除きます。）
- 分配金再投資コースの場合には、申込の際、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく（累積）投資に関する契約を締結する必要があります。上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約等が用いられることがあります。この場合、当該別の名称に読替えるものとします（以下同じ。）。
- 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。

日本以外の地域における発行

該当ありません。

振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして「TMA日本債券インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA日本債券マザーファンド受益証券」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA日本株アクティブマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券マザーファンド受益証券」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国株式マザーファンド受益証券」（それぞれをまたは総称して、以下「マザーファンド」ということがあります。）を主要投資対象として運用を行います。

「TMA」とは委託会社である「東京海上アセットマネジメント株式会社（TOKIO MARINE ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.）」の略称です。

基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 内外 / 資産複合に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を含む)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州		あり ()
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産（投資信託証券 （資産複合（株式・債券） 資産配分固定型））（注）		アフリカ		
		中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

(注) 当ファンドは、組入比率を変更することがありますが、機動的に変更を行うものではないため、「資産配分固定型」としてしています。

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

投資形態が、ファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資することとなりますので、商品分類表と属性区分表の投資対象資産が異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型投信	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われなないファンドをいいます。
	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

	その他資産	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	一般社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMMFをいいます。
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	一般社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	特殊型	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

商品分類の定義は、一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	目論見書または投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	目論見書または投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	目論見書または投資信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	目論見書または投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	目論見書または投資信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		格付等クレジットによる属性	目論見書または投資信託約款において、上記債券の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記債券に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記します。
	不動産投信		目論見書または投資信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産		目論見書または投資信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	資産配分 固定型	目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

		資産配分 変更型	目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。
決算頻度	年1回		目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回		目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回		目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年6回（隔月）		目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年12回（毎月）		目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々		目論見書または投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他		上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象 地域	グローバル		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング		目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド		目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ		一般社団法人投資信託協会の「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定されるファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替 ヘッジ	あり		目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

	なし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	目論見書または投資信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	TOPIX	目論見書または投資信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記指数にあてはまらない全てのものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	目論見書または投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	目論見書または投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 /絶対収益追求型	目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他型	目論見書または投資信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

属性区分の定義は、一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

信託金の限度額

当ファンドの信託金限度額は、信託約款の定めにより1兆円となっています。ただし、受託会社と合意のうえ、変更することができます。

ファンドの特色

1

公的年金の基本ポートフォリオ*を参照し、国内外の複数の資産に分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

*公的年金のうち「国民年金」と「厚生年金保険」の積立金を管理・運用する年金積立金管理運用独立行政法人（以下、GPIF）の基本ポートフォリオです。

ファンドは、東京海上アセットマネジメントが公的年金の基本ポートフォリオを参照して、独自に基本資産配分比率を決定するものであり、公的年金やGPIFと何ら関係を有するものではありません。

ファンドの運用は、GPIFの投資成果に連動することをめざすものではありません。また、生命保険会社等が提供する年金商品とは異なります。

- 中長期的なリターンをより重視する観点から、公的年金の基本ポートフォリオを参照し、各投資対象資産（日本債券・日本株式・外国債券・外国株式）の基本資産配分比率を決定します。
- 主としてマザーファンドへの投資を通じて、国内外の複数の資産（日本債券・日本株式・外国債券・外国株式）に分散投資します。
- 各資産への投資にあたっては、市場平均と同程度の投資成果をめざすインデックスファンドと、市場平均を上回る投資成果をめざすアクティブファンドを、各資産ごとに、それぞれ50%程度ずつ組み合わせます。
- 基本資産配分比率を基準に、原則として各資産ごとに一定の範囲内（±5%）に収まるように調整します。
- 実質組入外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行いません。

[次ページへ続く](#)

資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

- 各マザーファンドへの投資割合は、以下の基本投資比率とします。

	基本資産 配分比率	マザーファンド	基本投資 比率	主な投資対象	投資目的
日本 債券	35%	TMA日本債券インデックス マザーファンド	17.5%	日本債券 (国債、社債等)	NOMURA-BPI(総合)に連動する投資成果を目標 として運用を行います。
		TMA日本債券 マザーファンド	17.5%	日本債券 (国債、社債等)	NOMURA-BPI(総合)をベンチマークとし、これを 上回る投資成果を目標とします。
日本 株式	25%	東京海上・ JPX日経400インデックス マザーファンド	12.5%	日本株式 (JPX日経400 採用銘柄)	JPX日経400に連動する投資成果を目標として 運用を行います。
		TMA日本株アクティブ マザーファンド	12.5%	日本株式	TOPIXをベンチマークとし、これを上回る投資成果 を目標とします。
外国 債券	15%	TMA外国債券インデックス マザーファンド	7.5%	外国債券 (先進国の国債)	FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・ 円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を 行います。
		TMA外国債券 マザーファンド	7.5%	外国債券 (先進国の国債)	FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・ 円ベース)をベンチマークとし、これを上回る投資 成果を目標とします。
外国 株式	25%	TMA外国株式インデックス マザーファンド	12.5%	外国株式 (先進国の株式)	MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)に連動 する投資成果を目標として運用を行います。
		TMA外国株式 マザーファンド	12.5%	外国株式 (先進国の株式)	MSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)をベンチ マークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。

<各マザーファンドが対象とする指数について>

- *「NOMURA-BPI(野村ボンド・パフォーマンス・インデックス)(総合)」とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指標です。NOMURA-BPIは、野村證券の知的財産です。野村證券は、ファンドの運用成績等に関し、一切責任ありません。
- *「JPX日経400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所(以下総称して「JPXグループ」といいます。)並びに株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経400」自体及び「JPX日経400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及びファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。
- *「TOPIX」は東京証券取引所が発表している東証市場第一部全銘柄の動きを捉える株価指数です。TOPIXの指数値および商標は、東京証券取引所の知的財産であり、TOPIXに関するすべての権利およびノウハウは東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、公表の停止、TOPIXの商標の変更、使用の停止を行う場合があります。
- *「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- *「MSCIコクサイ指数」とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。

2

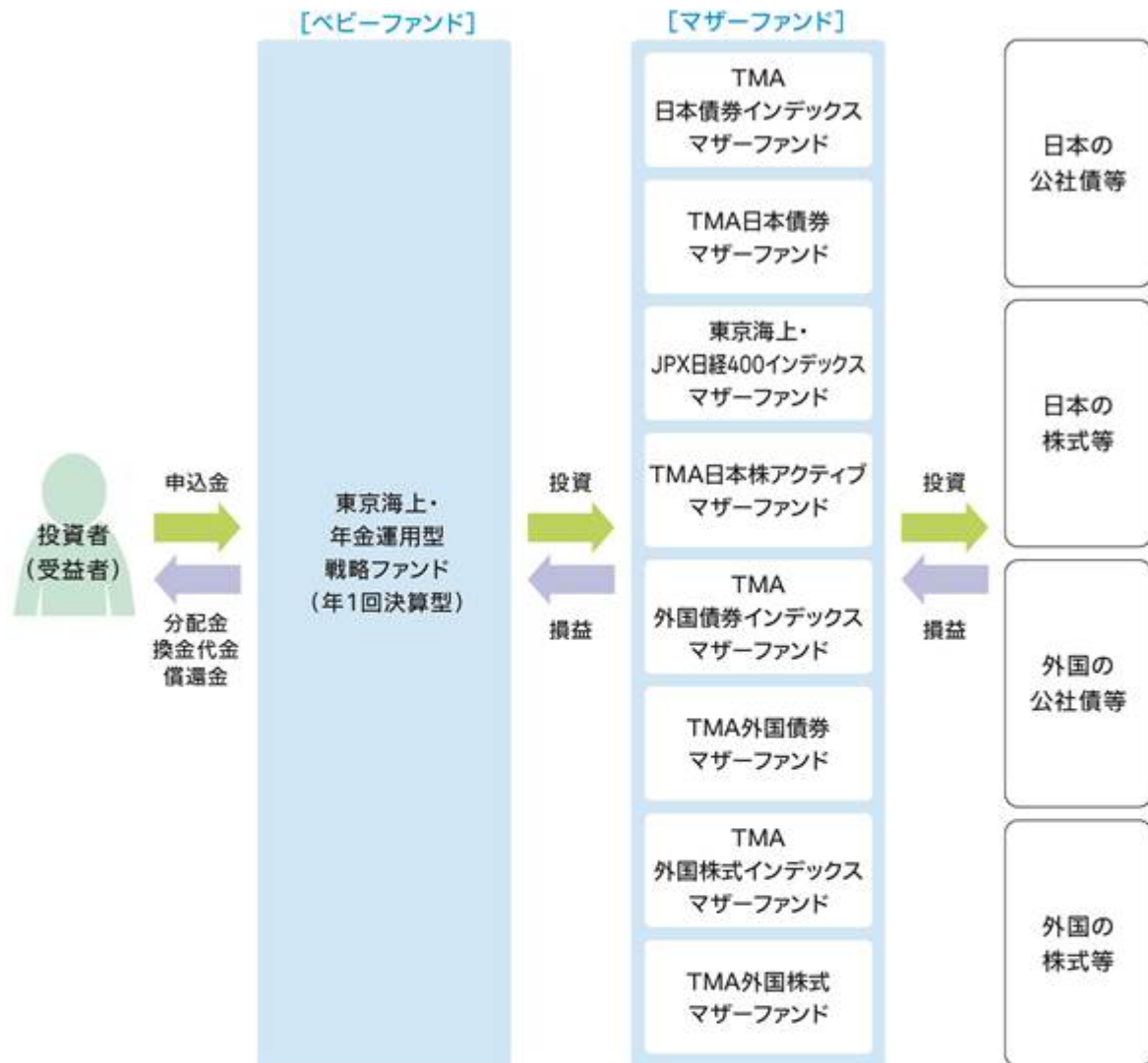
年金運用で実績のある東京海上アセットマネジメントの運用ノウハウを活用します。

次ページへ続く

資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドの仕組み

- ファミリーファンド方式により運用を行います。



※「ファミリーファンド方式」とは、受益者の投資資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドにて行う方式です。ベビーファンドがマザーファンドに投資するに際しての投資コストはかかりません。また、他のベビーファンドが、マザーファンドへ投資することがあります。

次ページへ続く

資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

主な投資制限

株 式	株式への実質投資割合には制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

分配方針

◎年1回決算を行います。

- 1月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として次の方針に基づき分配を行います。分配対象額は、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。)等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

《イメージ図》

決算	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
分配												

①上図はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について、示唆・保証するものではありません。実際の分配金額は運用実績に応じて決定されます。

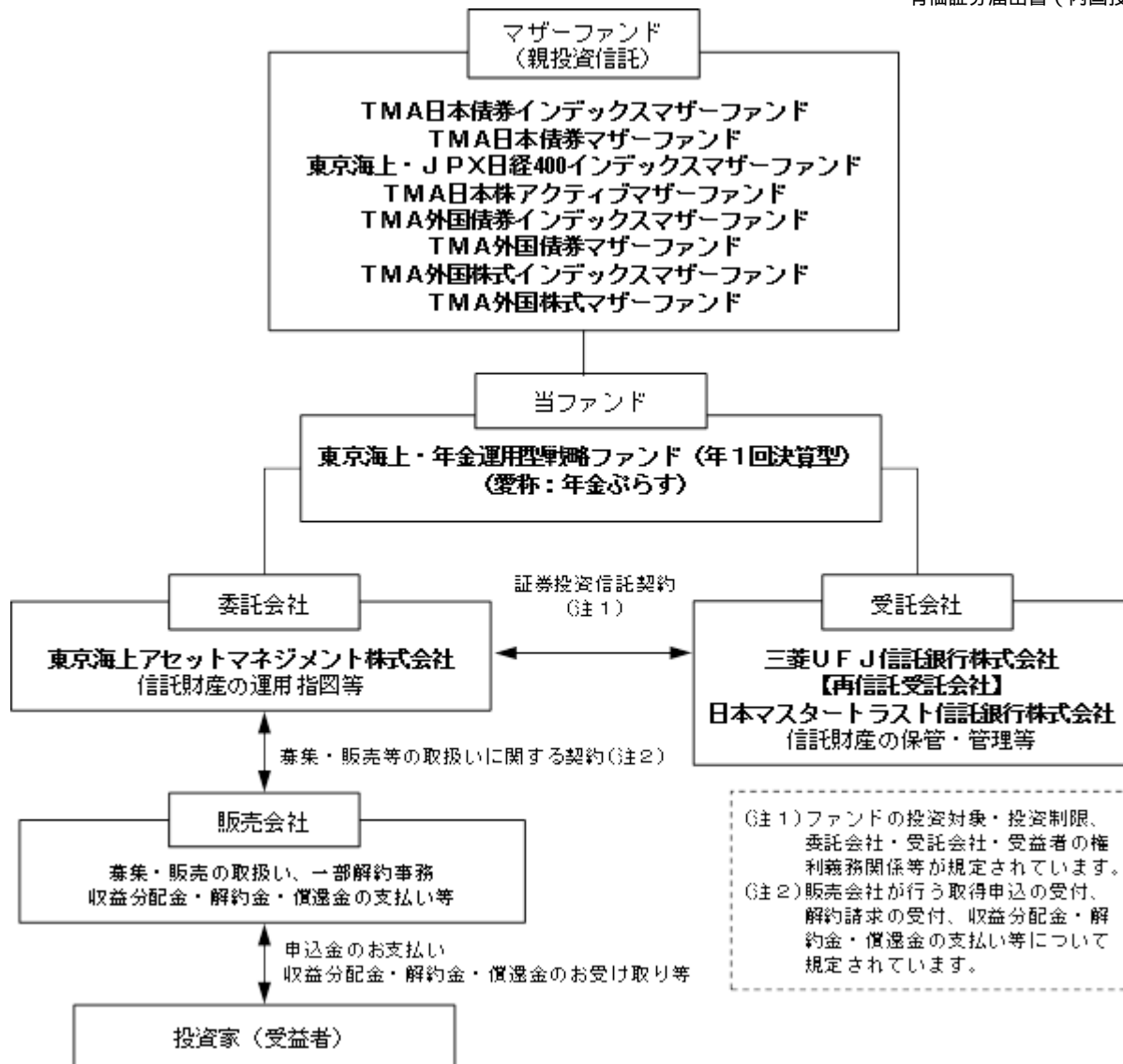
資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【ファンドの沿革】

2015年7月17日 ファンドの設定、運用開始
2016年10月15日 信託期間を2031年1月24日までから無期限に変更

(3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額 20億円 (2019年2月末日現在)
- ・会社の沿革
 - 1985年12月 東京海上グループ (現:東京海上日動グループ) 等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金2億円で設立
 - 1987年2月 投資顧問業者として登録
 - 同年6月 投資一任業務認可取得
 - 1991年4月 国内および海外年金の運用受託を開始
 - 1998年5月 東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得
 - 2007年9月 金融商品取引業者として登録
 - 2014年4月 東京海上アセットマネジメント株式会社に社名変更
 - 2016年10月 東京海上不動産投資顧問株式会社と合併
- ・大株主の状況 (2019年2月末日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率
東京海上ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目2番1号	38,300株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

1. 基本方針

当ファンドは、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

2. 運用方法

(1) 主要投資対象

主として以下の親投資信託(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資します。なお、有価証券等の資産に直接投資することがあります。

投資対象資産	ファンド名
日本債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド
	TMA日本債券マザーファンド
日本株式	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド
	TMA日本株アクティブマザーファンド
外国債券	TMA外国債券インデックスマザーファンド
	TMA外国債券マザーファンド
外国株式	TMA外国株式インデックスマザーファンド
	TMA外国株式マザーファンド

(2) 投資態度

主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の複数の資産(日本債券、日本株式、外国債券、外国株式)に分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

公的年金の基本ポートフォリオを参照し、各投資対象資産の配分比率(「基本資産配分比率」)を決定します。

各投資対象資産内におけるマザーファンド受益証券の投資比率(「基本投資比率」)は、各投資対象資産の「基本資産配分比率」のそれぞれ50%とします。

資産配分は、「基本資産配分比率」を基準に、原則として各投資対象資産毎に一定の範囲内(±5%)に収まるように調整します。

実質組入外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。

当ファンドの運用は、ファミリーファンド方式により行います。したがって、実質的な運用は、マザーファンドで行うこととなります。

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

< 参考情報 > マザーファンドの運用の基本方針、主な投資対象と投資制限(要約)

TMA日本債券インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

NOMURA - BPI (総合) に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA - BPI (総合) に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。

信託財産の効率的な運用に資するため、債券先物取引等を利用することがあります。このため、公社債の組入総額および債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合は、転換社債の転換、新株引受権の行使、及び新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(2) 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。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(8) 約款第18条(先物取引等の運用指図)、約款第19条(スワップ取引の運用指図)および約款第20条(金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図)の運用指図に定めるデリバティブ取引等は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的、価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

TMA日本債券マザーファンド**1. 基本方針**

安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目標とし、日本の債券に投資します。
NOMURA - B P I (総合)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

日本の債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

ポートフォリオは、イールド選択(金利選択)、スプレッド選択および銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

イールド選択(金利選択)

金融政策やインフレ指標等の分析から長短金利の方向性を予測し、たとえば金利低下を予測する場合はデュレーション*を長期化、金利上昇を予測する場合はデュレーションを短期化する戦略をとります。

*デュレーションとは、金利の変化に対する債券価格の変動性を示す指標です。その値が大きいほど、金利の変化に対して価格の動きが大きいことを意味します。

スプレッド選択

債券の信用度や流動性等の分析によりスプレッド(国債との利回り較差。信用度が低い企業の発行する債券は国債に比べて、より利回りが高い)の妥当性や変化の方向性を見定め、スプレッド縮小を予測する場合は、スプレッド縮小の恩恵を得られる社債等の比率を高めるなどの戦略をとります。

銘柄選択

債券の残存期間と最終利回りの関係进行分析し、相対的に高利回りな銘柄を選別します。社債等においては、ファンドマネージャーによる企業訪問で得た情報等进行分析し銘柄を選択します。

基本的には債券への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質債券組入比率の調整を機動的に行います。

3. 運用制限

- (1) 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。(ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合には限りません。)
- (2) 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。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

J P X日経インデックス400(J P X日経400)に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

主としてJ P X日経インデックス400(J P X日経400)に採用されている銘柄に投資します。

(2) 投資態度

J P X日経インデックス400(J P X日経400)に採用されている銘柄を主要投資対象とし、当該指数に連動する投資成果の達成を目標とします。

流動性、機動性、コスト等の観点から、株価指数先物取引等を行うことがあります。

原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

3. 運用制限

- (1) 株式への投資割合には、制限を設けません。
- (2) 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。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 上場投資信託証券等を除く投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (6) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

TMA日本株アクティブマザーファンド**1. 基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、日本法人の株式に投資します。
TOPIXをベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

証券取引所に上場あるいは店頭市場に登録している日本法人の株式（これらに準じるものも含まます。）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

ポートフォリオは、セクター判断（業種配分）と銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

セクター判断は、以下要領で行います。

ベンチマークに採用されている銘柄を当社独自の業種区分により分類し、各業種の株価時価総額ウエイトを算出したものをベースとし、以下の判断、要因を勘案の上、業種基準ポートフォリオを決定します。

ファンダメンタルズ、バリュエーション、テクニカルの以下3視点による計量分析に定性的判断を加味します。

- ・業種共通のマクロ指標と各業種ごとのセミマクロ指標によるファンダメンタルズ分析
- ・業種別PER、PBR等によるバリュエーション分析
- ・計量的アプローチを用いたテクニカル分析

構造的（長期的）要因と循環的（短期的）要因を考慮します。

当該企業の成長性と株価の割安度の双方をミックスした当社独自の分析システムの活用と、年間1,500件以上の企業訪問などによる徹底した調査・分析を基に行います。

成長性、割安度双方の視点のミックス（GARP：Growth at a Reasonable Price）

- ・成長性 ROE、経常増益率、利益予想変化 など
- ・割安度 株価純資産倍率、株価収益率、キャッシュフロー倍率 など

アナリスト、ファンド・マネージャーによる企業訪問など調査・分析

銘柄選択の着眼点としては、市場動向分析や競合状態分析による「事業環境の予測」およびコスト分析、差異化分析や事業戦略分析による同業他社比較における「競争優位の評価」などが中心となります。

基本的には株式への組入比率を高めに保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質株式組入比率の調整を機動的に行います。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 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。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の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。

(6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

TMA外国債券インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の公社債に投資し、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。

組入外貨建資産については、原則として、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。

信託財産の効率的な運用に資するため、債券先物取引や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、組入有価証券の時価総額と債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産および外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合は、転換社債の転換、新株引受権の行使、及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

TMA外国債券マザーファンド**1. 基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、主に外国の国債に投資します。

F T S E 世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の国債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

ポートフォリオは、国別配分、デュレーション調整、銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

国別配分

各国のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）等を分析することにより金利・為替動向を予測し、それを基に各国債券市場の期待収益率を算出し、期待収益率が高い国の配分を高め、期待収益率が低い国の配分を低める戦略をとります。

デュレーション調整

各国の金融政策やインフレ指標等を分析し、金利低下を予測する国の債券のデュレーションを長期化、金利上昇を予測する国の債券のデュレーションを短期化する戦略をとります。

銘柄選択

国別にデュレーションを決定した後に、債券の残存期間と最終利回りの関係を表す曲線等を分析し、割安な銘柄群から選択します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

基本的には債券への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質債券組入比率の調整を機動的に行います。

3. 運用制限

(1) 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。（ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合に限ります。）

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

TMA外国株式インデックスマザーファンド**1. 基本方針**

M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果の達成を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として外国の株式に投資し、M S C I コクサイ指数（円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行うことを基本とします。

組入外貨建資産については、原則として、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行いません。なお、保有外貨建資産の売買代金、償還金、利金等の受取りまたは支払にかかわる為替予約取引等を行うことができます。

信託財産の効率的な運用に資するため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引や外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(6) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

TMA外国株式マザーファンド**1. 基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、外国の株式に投資します。

M S C I コクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、これを上回る投資成果を目標とします。

2. 運用方法**(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

ポートフォリオは、個別銘柄の調査・分析に基づいた銘柄選択を付加価値の源泉として構築します。

調査対象銘柄の選定

当社が独自に開発した業種別銘柄選別モデルを活用し、主にM S C I コクサイ指数の構成銘柄から調査対象銘柄を絞り込みます。

個別銘柄の調査・分析

アナリスト・ファンドマネージャーが企業訪問等による情報収集・分析を行います。

ポートフォリオの構築

個別銘柄の情報・分析をもとに、国別配分・業種配分を勘案してポートフォリオを構築します。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

基本的には株式への組入比率を高位に保ちますが、資金動向、市況動向によっては実質株式組入比率の調整を機動的に行います。

3. 運用制限

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

(3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

(4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(5) 同一銘柄の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。

(6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、層化抽出法を用いてNOMURA BPI(総合)に連動するよう、残存期間別、種別毎の時価ウェイトとデュレーションを勘案しポートフォリオを構築します。

「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、完全法を用いてJPX日経インデックス400に連動するようポートフォリオを構築します。

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、層化抽出法を用いてFTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)に連動するよう、残存期間別、国別、通貨別毎の時価ウェイトとデュレーションを勘案しポートフォリオを構築します。

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の運用にあたっては、リスクモデルを使用し、最適化法を用いてMSCIコクサイ指数(円ヘッジなし・円ベース)に連動するようポートフォリオを構築します。

(2)【投資対象】

1. 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(1) 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいい、以下同じ。)

有価証券

デリバティブ取引にかかる権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第22条、第23条および第24条に定めるものに限り、)

金銭債権(に掲げるものに該当するものを除きます。)

約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)

(2) 次に掲げる特定資産以外の資産

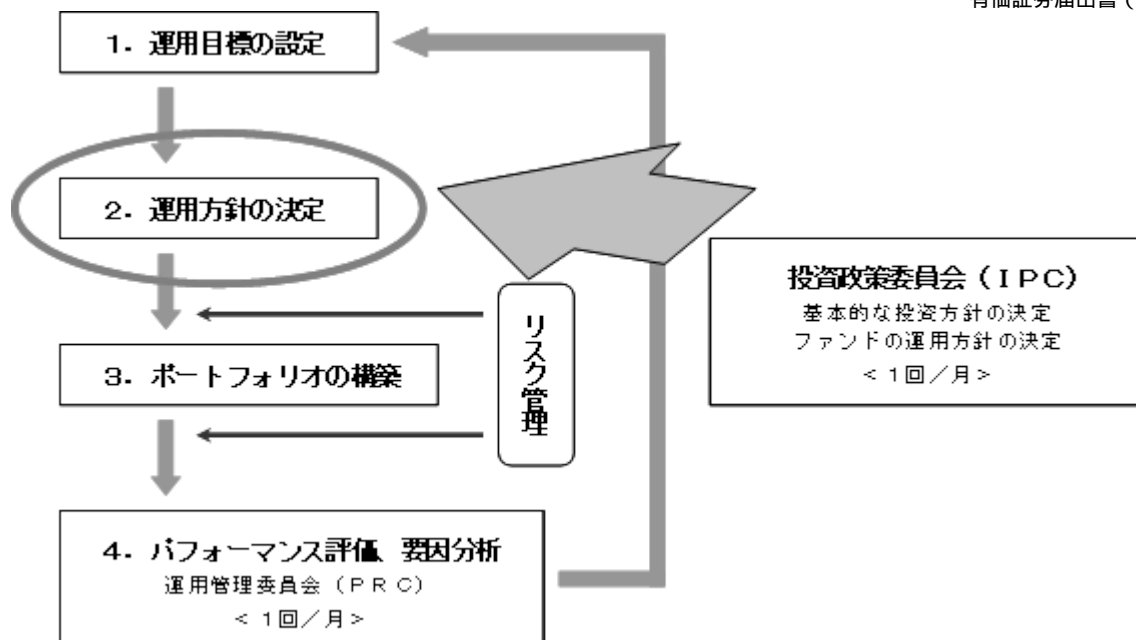
為替手形

2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA日本債券マザーファンド」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」、「TMA日本株アクティブマザーファンド」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド」、「TMA外国債券マザーファンド」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」、「TMA外国株式マザーファンド」の受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

- (1) 株券または新株引受権証券
 - (2) 国債証券
 - (3) 地方債証券
 - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - (5) 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
 - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
 - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
 - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
 - (10) コマーシャル・ペーパー
 - (11) 新株引受権証券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。）および新株予約権証券
 - (12) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(1)から(11)までの証券または証書の性質を有するもの
 - (13) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - (14) 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
 - (15) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - (16) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
 - (17) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - (18) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - (19) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - (20) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
 - (21) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - (22) 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいい、上記(1)から(21)に該当するものを除きます。）
 - (23) 外国の者に対する権利で上記(21)および(22)の有価証券の性質を有するもの
- なお、(1)の証券または証書、(12)および(17)の証券または証書のうち(1)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(2)から(6)までの証券、(12)および(17)の証券または証書のうち(2)から(6)までの証券の性質を有するものならびに(14)の投資法人債券を以下「公社債」といい、(13)の証券および(14)の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。
3. 委託会社は、信託金を、上記2. に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。
 - (1) 預金
 - (2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - (3) コール・ローン
 - (4) 手形割引市場において売買される手形
 - (5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - (6) 外国の者に対する権利で上記(5)の権利の性質を有するもの
 4. 上記2. の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を、上記3. に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(3)【運用体制】

当ファンドの運用は、基本資産配分に基づき、4資産（日本株式、日本債券、外国株式、外国債券）の各マザーファンドへの投資を行います。各マザーファンドの運用方針は、毎月開催される投資政策委員会において決定します。



当ファンドは運用戦略部（15名）が社内規則である「投資運用業に係る業務運営規程」に基づき運用を担当します。各マザーファンドについては、日本株式および外国株式を株式運用部（15名）およびクオンツ企画運用部（9名）が、日本債券および外国債券を債券運用部（16名）が、同じく「投資運用業に係る業務運営規程」に基づき運用を担当します。

運用におけるリスク管理は、運用管理部（5名）による法令・運用ガイドライン等の遵守状況のチェックや運用リスク項目のチェック等が随時実施され、担当運用部へフィードバックされるとともに、原則として月1回開催される運用管理委員会（管理本部長を委員長に、運用・営業・商品企画などファンド運用に係る各部長が参加）において投資行動の評価が行われます。（リスク管理についての詳細は、「3 投資リスク」の「3.管理体制」をご参照ください）

この運用管理委員会での評価もふまえて、投資政策委員会（運用本部長を委員長とし、各運用部長が参加）において運用方針を決定し、より質の高い運用体制の維持・向上を目指します。

また、受託銀行等の管理については、関連部署において、受託銀行業務等に関する「内部統制の整備及び運用状況報告書」の入手・検証、現地モニタリング等を通じて実施しております。

（上記の体制や人員等については、2019年3月1日現在）

(4)【配分方針】

年1回（原則として1月25日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、毎決算時に原則として以下の通り収益分配を行う方針です。

分配対象額は、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。）等の全額とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。なお、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、投資方針に基づいて運用を行います。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費（ ）、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費（ ）、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

（ ）諸経費とは、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）、信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息をいいます。

計算期末において信託財産に損失が生じた場合は、次期に繰越します。

分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）

に、お支払いします。なお、「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

運用の基本方針に基づく制限(約款別紙「運用の基本方針」)

- a. 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- b. 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- c. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。(以下同じ)
- d. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券ならびに取引所に上場し、かつ当該取引所において常時売却可能な投資信託証券、また既に組入れていた株式等が転換等により投資信託証券に該当することとなった投資信託証券を除きます。)の時価総額とマザーファンドに属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- e. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- f. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- g. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)の時価総額とマザーファンドに属する当該同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

投資する株式等の範囲(約款第19条)

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引(約款第21条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができます。
- b. 上記a.の信用取引の指図は、当該売付にかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付にかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付にかかる建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

先物取引等(約款第22条)

- a. 委託会社は、日本国内の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします(以下同じ。)
- b. 委託会社は、日本国内の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

- c. 委託会社は、日本国内の取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引(約款第23条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引(約款第24条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入が必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入の指図を行うものとします。

デリバティブ取引等に係る投資制限(約款第25条)

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付(約款第26条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- ・株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - ・公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. 上記a. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入の指図を行うものとします。

有価証券の空売(約款第27条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記「有価証券の借入」の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、売付けた有価証券の引渡または買戻により行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記a. の売付の指図は、当該売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b. の売付にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その額を超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

有価証券の借入(約款第28条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入の指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入を行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a. の借入の指図は、当該借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行うことができるものとします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b. の借入にかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. 上記a. の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第29条)

外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引(約款第30条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. 上記a.の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により上記b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内にその超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

信用リスク集中回避のための投資制限（約款第31条）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

資金の借入（約款第37条）

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

3【投資リスク】

1. 投資リスク

以下の記載は、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドを組み入れることにより、当ファンドが間接的に受ける実質的なリスクを含みます。

(1) 価格変動リスク

当ファンドは、主に株式や公社債など値動きのある証券を実質的な投資対象としますので、基準価額は変動します。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。

委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。

投資信託は預貯金や保険と異なります。

当ファンドへの投資には主に以下のリスクが想定され、これらの影響により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

金利変動リスク

公社債は、一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、反対に金利が下落した場合には価格は上昇します。したがって、金利が上昇した場合、基準価額が下落する要因となります。

信用リスク

一般に、公社債や短期金融商品等の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合、またはデフォルトが予想される場合には、当該公社債等の価格は大幅に下落することになります。したがって、組入公社債等にデフォルトが生じた場合、またデフォルトが予想される場合には、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動の他、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向にすすんだ場合には、基準価額が下落する要因となります。

カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想以上に下落したり、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。

流動性リスク

受益者から解約申込があった場合、組入資産を売却することで解約資金の手当てを行うことがあります。その際、組入資産の市場における流動性が低いときには直前の市場価格よりも大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2) デリバティブ取引のリスク

当ファンドはデリバティブに投資することがあります。デリバティブの運用には、ヘッジする商品とヘッジされるべき資産との間の相関性を欠いてしまう可能性、流動性を欠く可能性、証拠金を積むことによるリスク等様々なリスクが伴います。これらの運用手法は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避する目的のみならず、効率的な運用に資する目的でも用いられることがあります。実際の価格変動が委託会社の見通しと異なった場合に当ファンドが損失を被るリスクを伴います。

2. その他の留意事項

(1) 一般的な留意事項

投資信託は、その商品性格から次の特徴をご理解のうえご購入ください。

- ・投資信託は株式・公社債などの値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。
- ・投資信託は金融機関の預金と異なり元金が保証されているものではありません。
- ・投資信託は保険契約および預金ではありません。
- ・投資信託は保険契約者保護機構の補償対象契約ではありません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。
- ・当ファンドは、主に国内外の株式や公社債を実質的な投資対象としています。当ファンドの基準価額は、組入れた株式や公社債の値動きやそれらの株式や公社債の発行者の信用状況の変化、為替市場の変動等の影響により上下しますので、投資元本を割り込むことがあります。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。
- ・委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。

(2) 法令・税制・会計等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

(3) その他の留意点

取得申込者から販売会社に申込代金が支払われた場合であっても、販売会社より委託会社に対して申込代金の払込が現実になされるまでは、当ファンドも委託会社もいかなる責任も負わず、かつその後、受託会社に払込がなされるまでは、取得申込者は受益権および受益権に付随するいかなる権利も取得しません。

一部解約金、収益分配金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われます。

委託会社は、販売会社とは別法人であり、委託会社は設定・運用を善良なる管理者の注意をもって行う責任を負担し、販売会社は販売(申込代金の預り等を含みます。)について責任を負担しており、互いに他について責任を負担しません。

受託会社は、委託会社に収益分配金、一部解約金および償還金を委託会社の指定する預金口座等へ払い込んだ後は、受益者に対し、それらを支払う責任を負いません。

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額に

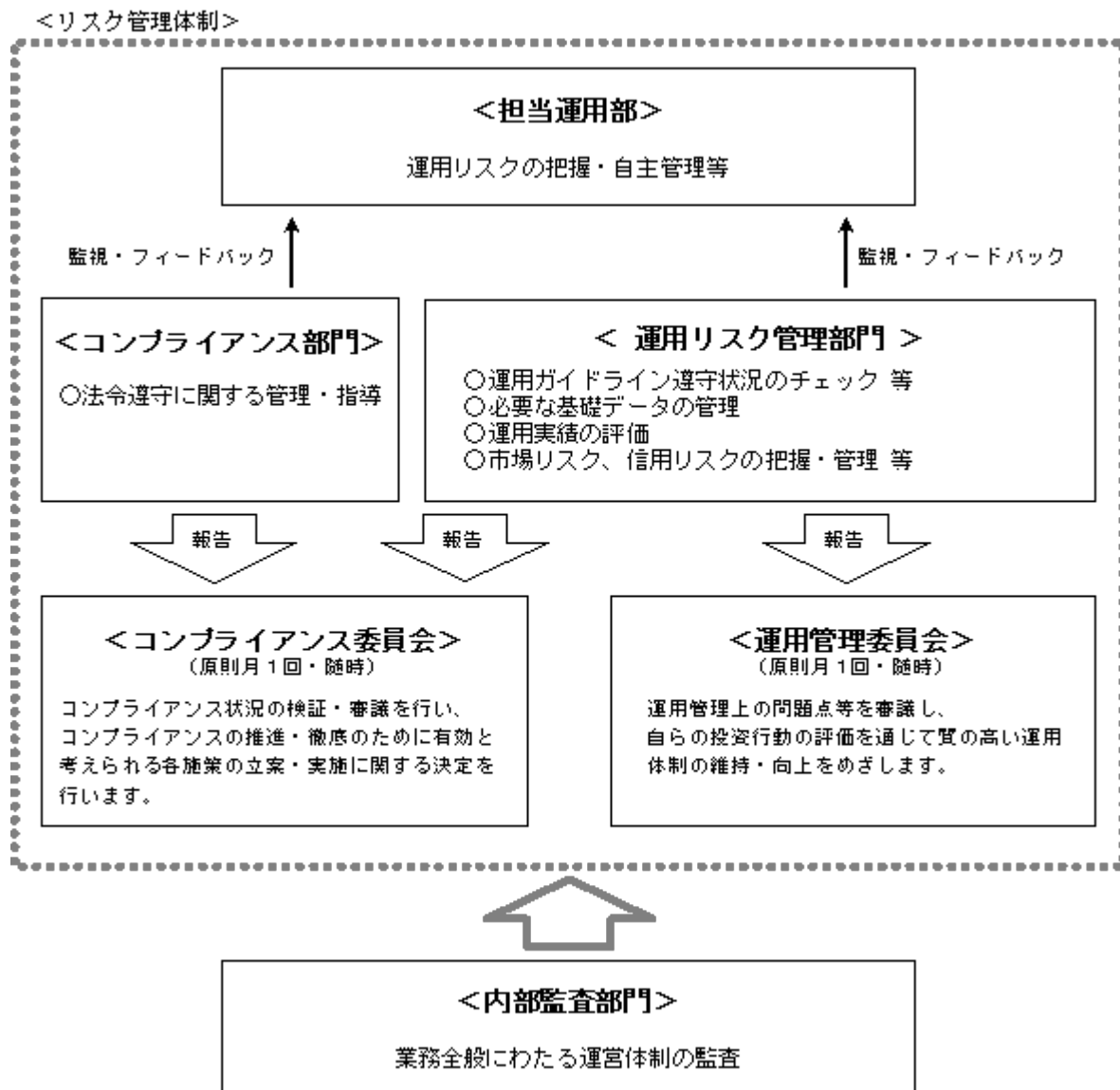
よっては、分配金の一部または全額が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

3. 管理体制

委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。

法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。

これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。



参考情報

2014年3月～2019年2月

ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移

過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額と直近1年間の騰落率を表示したものです。



※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※年間騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと代表的な資産クラスとの
騰落率の比較

ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。過去5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。



※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドは分配金再投資基準価額の年間騰落率です。税引前分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドは2016年7月以降の年間騰落率を用いています。

代表的な資産クラスと指数名

日本株	TOPIX (東証株価指数) (配当込み)
先進国株	MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
日本国債	NOMURA-BPI (国債)
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

指数について

●TOPIXは東京証券取引所が発表している東証市場第一部全銘柄の動きを捉える株価指数です。TOPIXの指数値および商標は、東京証券取引所の知的財産であり、TOPIXに関するすべての権利およびノウハウは東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、公表の停止、TOPIXの商標の変更、使用の停止を行う場合があります。●MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース) とは、MSCI社が発表している日本を除く主要先進国の株式市場の動きを捉える代表的な株価指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI社が発表している新興国の株式市場の動きを捉える代表的な指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしにインデックスの一部または全部を複製、頒布、使用等することは禁じられています。MSCI社はファンドとは関係なく、ファンドから生じるいかなる責任も負いません。●NOMURA-BPI (国債) は、野村證券が公表する日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI (国債) に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券に帰属します。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

上記は過去の実績であり、将来の動向等を示唆・保証するものではありません。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

発行価格に2.16%^{*} (税抜2%) の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税等が含まれます。

申込手数料は、商品の説明、購入に関する事務コスト等の対価として、申込時にご負担いただくものです。

* 消費税率が10%となった場合は、2.2%となります。

分配金再投資コースの収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金時（解約時）の手数料はありません。

(3) 【信託報酬等】

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率1.3446%^{*}（税抜1.245%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

* 消費税率が10%となった場合は、年率1.3695%となります。

の信託報酬（消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬の配分（税抜）については以下の通りとします。

委託会社 ^{*1}	販売会社 ^{*2}	受託会社 ^{*3}
年率0.6%	年率0.6%	年率0.045%

* 1 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

* 2 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

* 3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用であり、毎日、純資産総額に対し、年率0.0108%^{*1}（税抜0.01%）を乗じて得た金額（ただし、年97.2万円^{*2}（税抜90万円）の1日分相当額を上限とします。）を計上し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

* 1 消費税率が10%となった場合は、年率0.011%となります。

* 2 消費税率が10%となった場合は、年99万円となります。

信託財産に関する租税および信託事務等に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、外国における資産の保管等に要する費用等（全て消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

監査費用を除くその他の手数料等については実際の取引等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記(1)から(4)の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として以下のような取扱いとなります。なお、税法が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。また、以下は一般的な記載に過ぎませんので、課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認ください。

< 個人の受益者に対する課税 >

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315% および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。申告不要制度の適用がありますが、総合課税または申告分離課税を選択することも可能です。いずれの場合も配当控除の適用はありません。申告分離課税を選択した場合の税率は、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（1）は課税されません。

2037年12月31日までの間、復興特別所得税（所得税15%×2.1%）が付加されます。

解約時および償還時の差益（解約時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した差額）は、その全額が譲渡所得等の金額とみなされ課税対象となります。譲渡所得等については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます（特定口座（源泉徴収選択口座）での取扱いも可能です。）。

普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り、）ならびに解約時および償還時の損益については、確定申告により、上場株式等（特定公社債および公募公社債投信を含みます。）の利子所得および配当所得（申告分離課税を選択したものに限り、）ならびに譲渡所得等との間で損益通算を行うことができます。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託や上場株式等から生じる配当所得および譲渡所得等が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 法人の受益者に対する課税 >

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の「各受益者の個別元本」（2）超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率による源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）（1）は課税されません。
なお、益金不算入制度の適用はありません。

< 確定拠出年金に対する課税 >

受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の各受益者の個別元本超過額に対する所得税および地方税はかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

- （1）「元本払戻金（特別分配金）」とは、収益分配金落ち後の基準価額が各受益者の個別元本を下回る場合、収益分配金のうち当該下回る部分に相当する額をさし、元本の一部払戻しに相当するものです。この場合、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- （2）「各受益者の個別元本」とは、原則として各受益者の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、元本払戻金（特別分配金）が支払われた際に調整されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数の支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

* 上記は、2019年2月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容等が変更される場合があります。

5 【運用状況】

以下は2019年2月28日現在の運用状況です。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	869,171,905	100.12
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		1,065,837	0.12
合計（純資産総額）		868,106,068	100.00

（ご参考：親投資信託の投資状況）

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	4,727,184,600	86.87

地方債証券	日本	113,794,360	2.09
特殊債券	日本	103,862,000	1.90
社債券	日本	480,773,948	8.83
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		15,922,448	0.29
合計(純資産総額)		5,441,537,356	100.00

TMA日本債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	75,920,605,432	58.69
地方債証券	日本	2,466,721,896	1.90
特殊債券	日本	2,703,086,000	2.08
社債券	日本	47,113,128,347	36.42
	アメリカ	400,298,000	0.30
	小計	47,513,426,347	36.73
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		753,316,835	0.58
合計(純資産総額)		129,357,156,510	100.00

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	13,495,513,610	96.21
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		531,004,178	3.78
合計(純資産総額)		14,026,517,788	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	529,980,000	3.77

(注)時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

TMA日本株アクティブマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	42,913,256,260	99.41
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		250,779,716	0.58
合計(純資産総額)		43,164,035,976	100.00

TMA外国債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	1,902,953,577	44.76
	カナダ	80,441,685	1.89
	ドイツ	279,019,005	6.56
	イタリア	364,136,560	8.56
	フランス	409,698,553	9.63
	オーストラリア	86,525,186	2.03

イギリス	278,746,436	6.55
シンガポール	18,020,420	0.42
マレーシア	19,289,784	0.45
オランダ	82,431,335	1.93
スペイン	247,014,968	5.81
ベルギー	105,635,676	2.48
スウェーデン	13,498,770	0.31
ノルウェー	12,054,575	0.28
オーストリア	63,964,194	1.50
フィンランド	28,564,428	0.67
デンマーク	23,502,492	0.55
メキシコ	34,440,665	0.81
アイルランド	26,507,269	0.62
ポーランド	23,818,317	0.56
南アフリカ	25,619,520	0.60
小計	4,125,883,415	97.05
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	125,253,978	2.94
合計(純資産総額)	4,251,137,393	100.00

TMA外国債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	8,344,612,331	42.17
	カナダ	426,881,092	2.15
	ドイツ	1,481,734,774	7.48
	イタリア	2,168,064,582	10.95
	フランス	2,014,423,289	10.18
	オーストラリア	545,671,074	2.75
	イギリス	1,562,419,008	7.89
	シンガポール	17,222,401	0.08
	オランダ	511,786,068	2.58
	スペイン	1,178,265,023	5.95
	ベルギー	478,817,944	2.41
	スウェーデン	64,354,368	0.32
	オーストリア	313,875,834	1.58
	メキシコ	358,843,078	1.81
	ポーランド	70,130,385	0.35
	小計	19,537,101,251	98.73
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	250,140,983	1.26	
合計(純資産総額)	19,787,242,234	100.00	

TMA外国株式インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	5,862,556,701	61.90
	カナダ	361,586,715	3.81

	ドイツ	297,333,645	3.13
	イタリア	72,436,796	0.76
	フランス	344,436,496	3.63
	オーストラリア	223,676,779	2.36
	イギリス	583,162,481	6.15
	スイス	331,147,808	3.49
	バミューダ	23,160,217	0.24
	香港	105,230,743	1.11
	シンガポール	42,780,148	0.45
	ニュージーランド	7,987,294	0.08
	オランダ	154,464,475	1.63
	スペイン	106,770,065	1.12
	ベルギー	37,964,704	0.40
	スウェーデン	92,283,962	0.97
	ノルウェー	27,665,671	0.29
	オーストリア	8,863,759	0.09
	ルクセンブルク	10,370,515	0.10
	フィンランド	43,189,140	0.45
	デンマーク	64,388,797	0.67
	アイルランド	146,324,621	1.54
	イスラエル	13,565,143	0.14
	ポルトガル	8,341,346	0.08
	ケイマン	24,159,800	0.25
	リベリア	5,476,736	0.05
	パナマ	6,343,821	0.06
	キュラソー	14,525,067	0.15
	ジャージー	28,559,487	0.30
	英ヴァージン諸島	2,684,036	0.02
	小計	9,051,436,968	95.58
投資証券	アメリカ	183,323,839	1.93
	カナダ	1,642,810	0.01
	フランス	13,161,303	0.13
	オーストラリア	17,861,522	0.18
	イギリス	11,073,348	0.11
	香港	6,924,406	0.07
	シンガポール	1,990,934	0.02
	小計	235,978,162	2.49
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		182,145,086	1.92
合計（純資産総額）		9,469,560,216	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	216,924,915	2.29

買建	ドイツ	62,017,366	0.65
買建	イギリス	62,726,149	0.66

(注)時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

TMA外国株式マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	22,026,521,328	71.95
	カナダ	619,246,495	2.02
	ドイツ	251,661,265	0.82
	イタリア	66,827,700	0.21
	フランス	148,991,474	0.48
	オーストラリア	311,761,761	1.01
	イギリス	1,959,107,144	6.39
	スイス	881,076,027	2.87
	オランダ	178,931,726	0.58
	スペイン	398,121,609	1.30
	スウェーデン	634,220,860	2.07
	ノルウェー	141,647,964	0.46
	デンマーク	570,685,351	1.86
	アイルランド	383,769,645	1.25
	中華人民共和国	632,568,307	2.06
	ケイマン	433,607,310	1.41
キュラソー	49,170,845	0.16	
	小計	29,687,916,811	96.97
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		924,708,132	3.02
合計(純資産総額)		30,612,624,943	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	TMA日本債券マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	105,743,500	1.4007	148,117,310	1.4048	148,548,468	17.11
2	TMA日本債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	114,743,695	1.2908	148,113,376	1.2944	148,524,238	17.10
3	TMA外国株式マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	43,562,609	2.4157	105,235,872	2.6027	113,380,402	13.06
4	TMA外国株式インデックスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	46,069,994	2.2778	104,938,268	2.4346	112,162,007	12.92
5	TMA日本株アクティブマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	75,622,109	1.3958	105,555,877	1.4460	109,349,569	12.59
6	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	71,590,997	1.4750	105,602,690	1.5147	108,438,883	12.49

7	TMA外国債券マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	29,454,856	2.1531	63,419,272	2.1860	64,388,315	7.41
8	TMA外国債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	41,884,083	1.5141	63,418,180	1.5371	64,380,023	7.41

b. 投資有価証券の種類

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.12
合 計	100.12

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（ご参考：親投資信託の投資資産）

投資有価証券の主要銘柄

a. 主要銘柄の明細

TMA日本債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
							単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	第133回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2022/09/20	190,000,000	100.81	191,542,800	100.96	191,835,400	3.52
2	第129回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2021/09/20	170,000,000	100.65	171,106,700	100.65	171,111,800	3.14
3	第126回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2020/12/20	170,000,000	100.51	170,877,200	100.47	170,799,000	3.13
4	第33回道路債券	日本	社債券	2.910	2034/06/20	100,000,000	134.38	134,386,000	136.99	136,994,000	2.51
5	第34回利付国債(30年)	日本	国債証券	2.200	2041/03/20	100,000,000	130.24	130,245,000	135.92	135,925,000	2.49
6	第348回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	130,000,000	100.35	130,457,600	101.76	132,299,700	2.43
7	第351回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2028/06/20	120,000,000	100.00	120,000,000	101.49	121,796,400	2.23
8	第133回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.800	2031/12/20	90,000,000	119.43	107,491,500	121.41	109,275,300	2.00
9	第6回政府保証日本高 速道路保有・債務返済 機構債券	日本	特殊債券	1.900	2021/02/26	100,000,000	104.43	104,435,000	103.86	103,862,000	1.90
10	第335回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.500	2024/09/20	100,000,000	103.28	103,288,000	103.69	103,699,000	1.90
11	平成22年度第3回横 浜市公募公債	日本	地方債証券	1.168	2020/09/18	100,000,000	102.12	102,122,000	101.76	101,767,000	1.87
12	第7回株式会社三菱東 京UFJ銀行無担保社 債(劣後特約付)	日本	社債券	2.110	2019/12/20	100,000,000	102.24	102,240,000	101.62	101,627,000	1.86
13	第391回利付国債 (2年)	日本	国債証券	0.100	2020/08/01	100,000,000	100.42	100,420,000	100.37	100,376,000	1.84

14	第51回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.000	2021/06/21	90,000,000	105.53	94,981,500	104.98	94,490,100	1.73
15	第84回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.000	2025/12/20	80,000,000	114.36	91,492,000	114.78	91,825,600	1.68
16	第123回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.100	2030/12/20	70,000,000	122.23	85,561,000	123.84	86,688,700	1.59
17	第343回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/06/20	85,000,000	100.92	85,784,800	101.88	86,600,550	1.59
18	第160回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.700	2037/03/20	80,000,000	102.07	81,656,000	106.03	84,825,600	1.55
19	第49回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.400	2045/12/20	70,000,000	113.61	79,531,200	120.98	84,690,900	1.55
20	第141回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.700	2032/12/20	70,000,000	119.28	83,501,300	120.96	84,674,800	1.55
21	第100回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.200	2028/03/20	70,000,000	119.67	83,769,000	120.67	84,475,300	1.55
22	第58回利付国債(30年)	日本	国債証券	0.800	2048/03/20	80,000,000	98.13	78,507,200	105.46	84,375,200	1.55
23	第340回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.400	2025/09/20	80,000,000	102.98	82,389,600	103.71	82,968,000	1.52
24	第29回利付国債(30年)	日本	国債証券	2.400	2038/09/20	60,000,000	132.40	79,440,000	137.27	82,362,000	1.51
25	第347回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	80,000,000	100.80	80,645,600	101.84	81,476,000	1.49
26	第135回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/03/20	80,000,000	100.87	80,698,400	101.10	80,880,800	1.48
27	第90回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.200	2026/09/20	65,000,000	117.18	76,168,300	117.87	76,615,500	1.40
28	第353回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	70,000,000	101.27	70,890,400	101.27	70,894,600	1.30
29	第153回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.300	2035/06/20	60,000,000	112.95	67,772,400	116.26	69,759,600	1.28
30	第71回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.200	2024/06/20	60,000,000	112.73	67,638,000	112.59	67,556,400	1.24

TMA日本債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第344回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.1	2026/09/20	5,950,000,000	101.17	6,020,140,000	101.91	6,063,645,000	4.68
2	第397回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.1	2021/02/01	4,280,000,000	100.52	4,302,326,600	100.49	4,301,014,800	3.32
3	第138回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.1	2023/12/20	4,240,000,000	101.32	4,296,230,700	101.25	4,293,381,600	3.31
4	第166回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.7	2038/09/20	3,560,000,000	103.09	3,670,307,500	105.34	3,750,282,000	2.89
5	第150回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.4	2034/09/20	2,770,000,000	116.64	3,230,979,750	117.66	3,259,182,000	2.51
6	第58回利付国債(30年)	日本	国債証券	0.8	2048/03/20	3,051,000,000	99.44	3,034,071,000	105.46	3,217,859,190	2.48

7	第44回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.7	2044/09/20	2,290,000,000	122.39	2,802,731,000	127.77	2,925,955,900	2.26
8	第10回利付国債(40年)	日本	国債証券	0.9	2057/03/20	2,366,000,000	100.27	2,372,388,200	107.46	2,542,550,920	1.96
9	第148回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.5	2034/03/20	2,070,000,000	119.11	2,465,665,070	118.90	2,461,395,600	1.90
10	第23回利付国債(物価連動・10年)	日本	国債証券	0.1	2028/03/10	2,199,000,000	103.75	2,298,025,862	103.65	2,296,722,654	1.77
11	第134回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.8	2032/03/20	1,872,000,000	121.78	2,279,731,200	121.58	2,276,146,080	1.75
12	第342回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.1	2026/03/20	2,030,000,000	101.95	2,069,709,400	101.85	2,067,636,200	1.59
13	第113回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.1	2029/09/20	1,675,000,000	122.87	2,058,072,500	122.03	2,044,153,250	1.58
14	第156回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.4	2036/03/20	1,990,000,000	99.41	1,978,259,000	101.45	2,018,994,300	1.56
15	第126回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.0	2031/03/20	1,510,000,000	123.57	1,865,907,000	122.99	1,857,179,200	1.43
16	第336回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.5	2024/12/20	1,697,000,000	103.29	1,752,831,300	103.86	1,762,622,990	1.36
17	第38回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.8	2043/03/20	1,320,000,000	126.35	1,667,872,800	129.01	1,703,050,800	1.31
18	第154回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.2	2035/09/20	1,480,000,000	113.83	1,684,820,530	114.73	1,698,122,400	1.31
19	第131回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.7	2031/09/20	1,410,000,000	120.07	1,693,113,900	119.91	1,690,801,500	1.30
20	第22回利付国債(物価連動・10年)	日本	国債証券	0.1	2027/03/10	1,593,000,000	106.05	1,702,975,980	103.50	1,676,355,158	1.29
21	第127回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.9	2031/03/20	1,320,000,000	122.30	1,614,360,000	121.79	1,607,720,400	1.24
22	第57回利付国債(30年)	日本	国債証券	0.8	2047/12/20	1,306,000,000	101.33	1,323,448,100	105.56	1,378,613,600	1.06
23	第40回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.8	2043/09/20	971,000,000	126.53	1,228,606,300	129.42	1,256,687,620	0.97
24	第141回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.7	2032/12/20	1,004,000,000	120.64	1,211,225,600	120.96	1,214,478,560	0.93
25	第159回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.6	2036/12/20	1,090,000,000	104.35	1,137,469,500	104.45	1,138,526,800	0.88
26	第130回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.8	2031/09/20	930,000,000	121.17	1,126,964,700	121.15	1,126,741,500	0.87
27	第133回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.8	2031/12/20	910,000,000	121.15	1,102,483,200	121.41	1,104,894,700	0.85
28	第33回利付国債(30年)	日本	国債証券	2.0	2040/09/20	794,000,000	127.67	1,013,699,800	131.36	1,043,006,340	0.80
29	第143回利付国債(20年)	日本	国債証券	1.6	2033/03/20	840,000,000	119.65	1,005,076,800	119.79	1,006,236,000	0.77
30	第164回利付国債(20年)	日本	国債証券	0.5	2038/03/20	880,000,000	99.17	872,757,600	101.95	897,160,000	0.69

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	65,600	4,465.24	292,919,826	4,469.00	293,166,400	2.09
2	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	25,100	9,236.69	231,841,048	10,280.00	258,028,000	1.83
3	キーエンス	日本	電気機器	株式	3,500	57,598.56	201,594,965	64,930.00	227,255,000	1.62
4	ソニー	日本	電気機器	株式	38,300	5,943.43	227,633,458	5,341.00	204,560,300	1.45
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	341,700	652.00	222,789,716	576.70	197,058,390	1.40
6	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	62,400	3,245.71	202,532,773	3,153.00	196,747,200	1.40
7	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	40,900	4,962.29	202,957,683	4,801.00	196,360,900	1.39
8	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	27,700	6,898.68	191,093,646	6,697.00	185,506,900	1.32
9	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	46,800	4,292.25	200,877,654	3,942.00	184,485,600	1.31
10	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	1,006,200	190.56	191,748,647	175.20	176,286,240	1.25
11	KDDI	日本	情報・通信業	株式	65,000	2,936.61	190,879,766	2,688.50	174,752,500	1.24
12	東海旅客鉄道	日本	陸運業	株式	6,700	22,504.22	150,778,290	24,975.00	167,332,500	1.19
13	三菱商事	日本	卸売業	株式	51,900	3,180.57	165,071,940	3,139.00	162,914,100	1.16
14	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	51,400	3,262.10	167,672,024	3,114.00	160,059,600	1.14
15	花王	日本	化学	株式	18,200	8,151.92	148,364,960	8,424.00	153,316,800	1.09
16	セブン&アイ・ホールディングス	日本	小売業	株式	31,000	4,635.90	143,713,090	4,894.00	151,714,000	1.08
17	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	26,800	5,244.33	140,548,114	5,426.00	145,416,800	1.03
18	東日本旅客鉄道	日本	陸運業	株式	13,300	9,985.87	132,812,178	10,660.00	141,778,000	1.01
19	任天堂	日本	その他製品	株式	4,600	37,672.75	173,294,656	30,440.00	140,024,000	0.99
20	NTTドコモ	日本	情報・通信業	株式	52,900	2,828.33	149,618,772	2,591.50	137,090,350	0.97
21	村田製作所	日本	電気機器	株式	7,900	17,263.23	136,379,528	17,325.00	136,867,500	0.97
22	ファナック	日本	電気機器	株式	7,100	20,346.93	144,463,230	18,440.00	130,924,000	0.93
23	キヤノン	日本	電気機器	株式	40,400	3,439.38	138,951,316	3,201.00	129,320,400	0.92
24	ダイキン工業	日本	機械	株式	10,300	12,919.64	133,072,340	12,090.00	124,527,000	0.88
25	日本たばこ産業	日本	食料品	株式	43,600	2,971.79	129,570,234	2,833.00	123,518,800	0.88
26	日本電産	日本	電気機器	株式	9,000	15,017.12	135,154,116	13,475.00	121,275,000	0.86
27	信越化学工業	日本	化学	株式	13,000	10,115.51	131,501,632	9,271.00	120,523,000	0.85
28	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	69,100	1,772.37	122,471,288	1,718.50	118,748,350	0.84
29	日立製作所	日本	電気機器	株式	33,800	3,581.21	121,044,911	3,335.00	112,723,000	0.80
30	資生堂	日本	化学	株式	14,900	7,615.04	113,464,137	7,348.00	109,485,200	0.78

TMA日本株アクティブマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	196,600	8,537.28	1,678,429,248	10,280.00	2,021,048,000	4.68
2	ソニー	日本	電気機器	株式	303,000	5,200.52	1,575,757,560	5,341.00	1,618,323,000	3.74
3	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	224,500	7,303.63	1,639,666,146	6,697.00	1,503,476,500	3.48
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	2,403,700	704.79	1,694,103,723	576.70	1,386,213,790	3.21

5	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	293,100	4,596.71	1,347,295,701	4,469.00	1,309,863,900	3.03
6	信越化学工業	日本	化学	株式	140,000	10,073.11	1,410,235,400	9,271.00	1,297,940,000	3.00
7	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	302,300	4,526.56	1,368,379,088	3,942.00	1,191,666,600	2.76
8	スズキ	日本	輸送用機器	株式	177,400	5,838.81	1,035,804,894	5,701.00	1,011,357,400	2.34
9	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	66,300	20,479.73	1,357,806,099	15,150.00	1,004,445,000	2.32
10	三菱商事	日本	卸売業	株式	281,700	3,138.21	884,033,757	3,139.00	884,256,300	2.04
11	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	331,900	2,375.24	788,344,451	2,629.00	872,565,100	2.02
12	パンダイナムコホールディングス	日本	その他製品	株式	183,100	3,644.01	667,218,231	4,740.00	867,894,000	2.01
13	HOYA	日本	精密機器	株式	125,500	6,489.63	814,448,565	6,805.00	854,027,500	1.97
14	村田製作所	日本	電気機器	株式	48,900	18,990.03	928,612,774	17,325.00	847,192,500	1.96
15	S M C	日本	機械	株式	20,400	39,637.02	808,595,208	38,750.00	790,500,000	1.83
16	第一生命ホールディングス	日本	保険業	株式	468,000	2,030.43	950,241,240	1,685.50	788,814,000	1.82
17	リログループ	日本	サービス業	株式	253,100	2,853.14	722,129,734	2,904.00	735,002,400	1.70
18	GMOペイメントゲートウェイ	日本	情報・通信業	株式	110,900	5,210.81	577,878,829	6,620.00	734,158,000	1.70
19	キーエンス	日本	電気機器	株式	11,000	64,039.36	704,432,960	64,930.00	714,230,000	1.65
20	アサヒグループホールディングス	日本	食料品	株式	142,400	5,257.65	748,689,360	4,807.00	684,516,800	1.58
21	第一三共	日本	医薬品	株式	162,100	4,183.20	678,096,720	4,167.00	675,470,700	1.56
22	J C R ファーマ	日本	医薬品	株式	105,800	5,151.49	545,027,642	6,180.00	653,844,000	1.51
23	デンソー	日本	輸送用機器	株式	131,800	5,866.91	773,258,738	4,782.00	630,267,600	1.46
24	オリックス	日本	その他金融業	株式	387,000	1,870.39	723,840,930	1,612.00	623,844,000	1.44
25	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	194,100	2,980.79	578,571,339	3,114.00	604,427,400	1.40
26	山九	日本	陸運業	株式	106,700	5,251.72	560,358,524	5,450.00	581,515,000	1.34
27	野村総合研究所	日本	情報・通信業	株式	120,500	4,924.95	593,456,475	4,530.00	545,865,000	1.26
28	いすゞ自動車	日本	輸送用機器	株式	335,400	1,629.06	546,386,724	1,595.50	535,130,700	1.23
29	大和ハウス工業	日本	建設業	株式	154,100	3,920.73	604,184,493	3,445.00	530,874,500	1.22
30	エーザイ	日本	医薬品	株式	56,300	7,396.39	416,416,757	9,195.00	517,678,500	1.19

T M A 外国債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	800,000	10,328.23	82,625,867	10,701.55	85,612,428	2.01
2	T 2 3/4 11/15/23	アメリカ	国債証券	2.750	2023/11/15	600,000	10,932.82	65,596,928	11,206.53	67,239,190	1.58
3	T 2 3/4 02/15/28	アメリカ	国債証券	2.750	2028/02/15	500,000	10,779.16	53,895,811	11,148.49	55,742,491	1.31
4	T 2 5/8 11/15/20	アメリカ	国債証券	2.625	2020/11/15	500,000	11,016.84	55,084,200	11,100.85	55,504,293	1.30
5	T 2 1/2 05/15/24	アメリカ	国債証券	2.500	2024/05/15	500,000	10,763.91	53,819,589	11,073.14	55,365,706	1.30
6	T 2 02/15/22	アメリカ	国債証券	2.000	2022/02/15	500,000	10,743.12	53,715,649	10,936.28	54,681,429	1.28
7	T 1 3/4 12/31/20	アメリカ	国債証券	1.750	2020/12/31	500,000	10,814.15	54,070,779	10,931.08	54,655,445	1.28

8	T 2 1/4 11/15/24	アメリカ	国債証券	2.250	2024/11/15	500,000	10,569.89	52,849,477	10,908.56	54,542,842	1.28
9	T 1 3/8 09/30/20	アメリカ	国債証券	1.375	2020/09/30	500,000	10,772.57	53,862,897	10,885.18	54,425,910	1.28
10	T 1 5/8 08/15/22	アメリカ	国債証券	1.625	2022/08/15	500,000	10,537.84	52,689,234	10,770.84	53,854,236	1.26
11	T 1 3/4 05/15/23	アメリカ	国債証券	1.750	2023/05/15	500,000	10,485.01	52,425,052	10,753.52	53,767,619	1.26
12	T 3 1/2 05/15/20	アメリカ	国債証券	3.500	2020/05/15	400,000	11,184.01	44,736,045	11,213.46	44,853,844	1.05
13	T 2 1/8 08/15/21	アメリカ	国債証券	2.125	2021/08/15	400,000	10,834.94	43,339,775	10,988.25	43,953,025	1.03
14	T 3 11/15/45	アメリカ	国債証券	3.000	2045/11/15	400,000	10,317.83	41,271,357	10,967.46	43,869,873	1.03
15	T 3 02/15/47	アメリカ	国債証券	3.000	2047/02/15	400,000	10,297.91	41,191,669	10,965.73	43,862,943	1.03
16	T 1 3/8 03/31/20	アメリカ	国債証券	1.375	2020/03/31	400,000	10,861.79	43,447,181	10,949.27	43,797,114	1.03
17	T 1 5/8 11/30/20	アメリカ	国債証券	1.625	2020/11/30	400,000	10,795.96	43,183,865	10,912.89	43,651,597	1.02
18	T 1 7/8 11/30/21	アメリカ	国債証券	1.875	2021/11/30	400,000	10,729.27	42,917,084	10,907.70	43,630,809	1.02
19	T 1 3/4 02/28/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/02/28	400,000	10,650.44	42,601,797	10,853.13	43,412,534	1.02
20	T 1 3/4 05/15/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/05/15	400,000	10,620.99	42,483,998	10,836.67	43,346,705	1.01
21	T 2 1/4 11/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/11/15	400,000	10,315.24	41,260,963	10,724.07	42,896,294	1.00
22	BTPS 0.65 11/01/20	イタリア	国債証券	0.650	2020/11/01	300,000	12,480.76	37,442,299	12,645.56	37,936,698	0.89
23	T 3 5/8 02/15/21	アメリカ	国債証券	3.625	2021/02/15	300,000	11,247.24	33,741,724	11,321.73	33,965,197	0.79
24	T 3 1/8 08/15/44	アメリカ	国債証券	3.125	2044/08/15	300,000	10,580.28	31,740,868	11,222.98	33,668,966	0.79
25	T 2 1/2 08/15/23	アメリカ	国債証券	2.500	2023/08/15	300,000	10,815.02	32,445,065	11,085.26	33,255,802	0.78
26	T 2 1/4 03/31/21	アメリカ	国債証券	2.250	2021/03/31	300,000	10,904.23	32,712,712	11,027.23	33,081,702	0.77
27	T 2 1/4 07/31/21	アメリカ	国債証券	2.250	2021/07/31	300,000	10,873.05	32,619,165	11,022.03	33,066,110	0.77
28	T 1 3/8 02/29/20	アメリカ	国債証券	1.375	2020/02/29	300,000	10,876.34	32,629,041	10,957.94	32,873,820	0.77
29	T 2 11/15/21	アメリカ	国債証券	2.000	2021/11/15	300,000	10,771.71	32,315,140	10,951.87	32,855,631	0.77
30	T 2 02/15/23	アメリカ	国債証券	2.000	2023/02/15	300,000	10,627.06	31,881,187	10,880.85	32,642,552	0.76

TMA外国債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	T 2 1/8 09/30/21	アメリカ	国債証券	2.125	2021/09/30	4,900,000	10,897.41	533,973,202	10,983.05	538,169,909	2.71

2	T 1 7/8 02/28/22	アメリカ	国債証券	1.875	2022/02/28	4,700,000	10,712.51	503,488,354	10,891.24	511,888,520	2.58
3	T 4 1/4 11/15/40	アメリカ	国債証券	4.250	2040/11/15	3,800,000	13,283.42	504,770,287	13,338.18	506,850,866	2.56
4	T 2 5/8 07/31/20	アメリカ	国債証券	2.625	2020/07/31	4,100,000	11,091.05	454,733,305	11,097.39	454,993,156	2.29
5	T 1 7/8 01/31/22	アメリカ	国債証券	1.875	2022/01/31	4,100,000	10,751.48	440,810,701	10,895.57	446,718,618	2.25
6	T 1 3/4 09/30/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/09/30	3,700,000	10,644.78	393,857,014	10,805.49	399,803,283	2.02
7	T 2 3/4 08/15/42	アメリカ	国債証券	2.750	2042/08/15	3,700,000	10,423.88	385,683,763	10,544.77	390,156,726	1.97
8	T 2 1/4 08/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/08/15	3,400,000	10,543.59	358,482,138	10,743.99	365,295,861	1.84
9	T 3 3/4 11/15/43	アメリカ	国債証券	3.750	2043/11/15	2,800,000	12,512.78	350,358,069	12,430.43	348,052,113	1.75
10	FRTR 0 02/25/21	フランス	国債証券	0.000	2021/02/25	2,600,000	12,727.33	330,910,596	12,674.56	329,538,736	1.66
11	T 1 3/4 01/31/23	アメリカ	国債証券	1.750	2023/01/31	2,900,000	10,651.37	308,889,883	10,782.10	312,681,117	1.58
12	OBL 0 1/4 10/16/20	ドイツ	国債証券	0.250	2020/10/16	2,300,000	12,779.22	293,922,094	12,775.81	293,843,792	1.48
13	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	2,700,000	10,559.48	285,106,103	10,701.55	288,941,945	1.46
14	T 4 3/4 02/15/41	アメリカ	国債証券	4.750	2041/02/15	1,800,000	14,439.70	259,914,758	14,245.92	256,426,719	1.29
15	T 2 5/8 07/15/21	アメリカ	国債証券	2.625	2021/07/15	2,300,000	10,998.30	252,960,992	11,118.18	255,718,190	1.29
16	T 2 1/8 08/15/21	アメリカ	国債証券	2.125	2021/08/15	2,300,000	10,926.06	251,299,415	10,988.25	252,729,896	1.27
17	T 3 5/8 02/15/44	アメリカ	国債証券	3.625	2044/02/15	1,900,000	12,118.34	230,248,476	12,190.50	231,619,555	1.17
18	DBR 0 1/4 08/15/28	ドイツ	国債証券	0.250	2028/08/15	1,800,000	12,465.17	224,373,120	12,780.48	230,048,683	1.16
19	T 1 7/8 08/31/22	アメリカ	国債証券	1.875	2022/08/31	2,100,000	10,694.47	224,584,076	10,857.46	228,006,753	1.15
20	FRTR 5 1/2 04/25/29	フランス	国債証券	5.500	2029/04/25	1,200,000	18,836.51	226,038,138	18,782.36	225,388,396	1.13
21	SPGB 5.15 10/31/28	スペイン	国債証券	5.150	2028/10/31	1,300,000	17,087.09	222,132,248	17,222.63	223,894,230	1.13
22	T 2 3/4 02/15/28	アメリカ	国債証券	2.750	2028/02/15	2,000,000	10,890.06	217,801,326	11,148.49	222,969,965	1.12
23	BTPS 5 1/2 11/01/22	イタリア	国債証券	5.500	2022/11/01	1,500,000	14,540.16	218,102,412	14,427.21	216,408,267	1.09
24	BTPS 3 3/4 05/01/21	イタリア	国債証券	3.750	2021/05/01	1,600,000	13,437.41	214,998,580	13,432.36	214,917,883	1.08
25	T 3 3/4 08/15/41	アメリカ	国債証券	3.750	2041/08/15	1,700,000	12,429.97	211,309,558	12,436.49	211,420,427	1.06
26	T 1 5/8 08/15/22	アメリカ	国債証券	1.625	2022/08/15	1,900,000	10,639.08	202,142,618	10,770.84	204,646,098	1.03
27	BTPS 6 05/01/31	イタリア	国債証券	6.000	2031/05/01	1,200,000	16,162.69	193,952,394	16,332.43	195,989,252	0.99

28	T 2 1/4 11/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/11/15	1,800,000	10,558.86	190,059,521	10,724.07	193,033,331	0.97
29	SPGB 3.8 04/30/24	スペイン	国債証券	3.800	2024/04/30	1,300,000	14,972.27	194,639,585	14,844.57	192,979,484	0.97
30	T 4 3/8 11/15/39	アメリカ	国債証券	4.375	2039/11/15	1,400,000	13,596.70	190,353,829	13,548.66	189,681,245	0.95

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	株式	11,150	22,049.99	245,857,423	19,387.83	216,174,381	2.28
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービ ス	株式	16,812	12,072.13	202,956,738	12,436.28	209,078,872	2.20
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	961	188,034.10	180,700,778	181,947.64	174,851,690	1.84
4	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	5,593	16,115.81	90,135,775	18,050.74	100,957,815	1.06
5	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	株式	6,183	15,910.21	98,372,863	15,063.90	93,140,136	0.98
6	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	7,725	12,210.95	94,329,635	11,659.08	90,066,464	0.95
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	722	118,395.24	85,481,368	123,736.46	89,337,726	0.94
8	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	698	119,828.82	83,640,522	124,494.81	86,897,380	0.91
9	EXXON MOBIL CORPORATION	アメリカ	エネルギー	株式	9,673	8,860.36	85,706,348	8,810.83	85,227,244	0.90
10	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	株式	22,073	3,140.47	69,319,643	3,273.99	72,266,805	0.76
11	NESTLE SA- REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	株式	6,941	9,451.20	65,600,819	9,988.90	69,332,960	0.73
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	各種金融	株式	2,993	24,126.51	72,210,645	22,427.89	67,126,681	0.70
13	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービ ス	株式	4,088	15,853.95	64,810,949	16,322.28	66,725,486	0.70
14	PFIZER INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノ ロジー・ライフサイエ ンス	株式	13,688	4,894.00	66,989,127	4,759.64	65,150,076	0.68
15	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル 用品	株式	5,730	10,276.42	58,883,911	10,966.15	62,836,049	0.66
16	INTEL CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装 置	株式	10,642	5,337.95	56,806,465	5,902.71	62,816,733	0.66
17	CISCO SYSTEMS INC	アメリカ	テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	株式	10,909	5,194.66	56,668,576	5,719.78	62,397,116	0.65
18	BOEING CO	アメリカ	資本財	株式	1,275	40,745.09	51,949,998	48,277.23	61,553,471	0.65
19	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サー ビス	株式	2,220	30,423.32	67,539,775	27,726.36	61,552,540	0.65

20	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	9,515	6,446.21	61,335,700	6,288.54	59,835,518	0.63
21	CHEVRONTEXACO CORP	アメリカ	エネルギー	株式	4,406	13,183.29	58,085,601	13,313.26	58,658,265	0.61
22	WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	銀行	株式	10,549	5,836.68	61,571,204	5,532.41	58,361,424	0.61
23	AT&T INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	16,770	3,396.39	56,957,556	3,443.62	57,749,544	0.60
24	MERCK & CO. INC.	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	6,191	8,331.27	51,578,934	8,938.33	55,337,259	0.58
25	HOME DEPOT INC	アメリカ	小売	株式	2,642	20,483.72	54,118,011	20,363.49	53,800,348	0.56
26	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	2,145	22,713.48	48,720,421	24,898.07	53,406,372	0.56
27	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	4,998	9,899.63	49,478,371	10,130.77	50,633,618	0.53
28	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	1,619	27,931.38	45,220,916	30,824.60	49,905,033	0.52
29	COMCAST CORP-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	10,797	4,234.41	45,718,968	4,271.82	46,122,852	0.48
30	COCA-COLA COMPANY	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	9,128	5,485.64	50,072,996	4,982.49	45,480,239	0.48

T M A 外国株式マザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
						単価 (円)	金額(円)	単価 (円)	金額(円)	
1	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	7,000	171,828.55	1,202,799,908	181,947.64	1,273,633,538	4.16
2	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	48,100	20,146.00	969,023,044	24,898.07	1,197,597,450	3.91
3	MSCI INC	アメリカ	各種金融	株式	48,200	17,215.76	829,799,988	20,038.64	965,862,631	3.15
4	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	34,600	25,027.58	865,954,292	27,726.36	959,332,388	3.13
5	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	46,100	19,026.61	877,126,950	18,050.74	832,139,330	2.71
6	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	46,500	16,109.97	749,113,677	17,412.13	809,664,207	2.64
7	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	27,600	29,403.53	811,537,622	29,147.72	804,477,154	2.62
8	SALESFORCE.COM INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	43,500	16,994.12	739,244,528	18,085.11	786,702,476	2.56
9	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	アメリカ	資本財	株式	43,200	15,959.57	689,453,787	17,140.50	740,469,686	2.41
10	VERISK ANALYTICS INC	アメリカ	商業・専門サービス	株式	52,700	11,571.05	609,794,466	13,944.11	734,855,118	2.40
11	LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ	資本財	株式	21,400	35,998.94	770,377,450	34,101.39	729,769,844	2.38

12	CELGENE CORP	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	67,600	9,776.83	660,913,788	10,088.06	681,952,943	2.22
13	THE WALT DISNEY CO	アメリカ	メディア・娯楽	株式	52,700	11,717.73	617,524,880	12,503.91	658,956,510	2.15
14	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	125,700	4,695.80	590,262,930	5,225.30	656,820,599	2.14
15	HDFC Bank Ltd	アメリカ	銀行	株式	58,300	10,842.10	632,094,802	11,124.69	648,569,765	2.11
16	ASSA ABLOY AB-B	スウェーデン	資本財	株式	278,000	2,150.60	597,866,998	2,281.37	634,220,860	2.07
17	Ping An Insurance Group Co	中華人民共和国	保険	株式	541,000	1,219.62	659,818,409	1,169.25	632,568,307	2.06
18	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ	消費者サービス	株式	46,106	11,213.39	517,004,642	13,681.35	630,792,691	2.06
19	FIRST REPUBLIC BANK/CA	アメリカ	銀行	株式	53,900	10,711.30	577,339,445	11,634.69	627,110,211	2.04
20	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	4,800	121,634.21	583,844,221	124,494.81	597,575,108	1.95
21	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	22,800	22,630.50	515,975,413	25,688.57	585,699,601	1.91
22	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	18,800	24,420.95	459,113,979	30,824.60	579,502,555	1.89
23	STARBUCKS CORP	アメリカ	消費者サービス	株式	67,500	6,413.82	432,933,491	7,777.53	524,983,308	1.71
24	CONSTELLATION BRANDS INC-A	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	27,400	24,148.35	661,664,944	18,764.74	514,154,081	1.67
25	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	4,100	121,764.08	499,232,753	123,736.46	507,319,500	1.65
26	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	イギリス	家庭用品・パーソナル用品	株式	57,400	8,411.57	482,824,610	8,522.35	489,183,349	1.59
27	TJX COMPANIES INC	アメリカ	小売	株式	84,200	4,673.99	393,550,191	5,716.45	481,325,696	1.57
28	DOLLARAMA INC	カナダ	小売	株式	154,700	3,571.57	552,522,038	3,062.13	473,712,934	1.54
29	Sands China Ltd	ケイマン	消費者サービス	株式	772,000	582.58	449,757,564	561.66	433,607,310	1.41
30	ASTRAZENECA PLC	イギリス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	44,800	8,524.69	381,906,176	9,276.84	415,602,857	1.35

b. 投資有価証券の種類

TMA日本債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	86.87
地方債証券	2.09
特殊債券	1.90
社債券	8.83

合 計	99.70
-----	-------

TMA日本債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	58.69
地方債証券	1.90
特殊債券	2.08
社債券	36.73
合 計	99.41

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.09
		鉱業	0.31
		建設業	2.84
		食料品	4.00
		繊維製品	0.39
		パルプ・紙	0.15
		化学	7.13
		医薬品	6.63
		石油・石炭製品	0.66
		ゴム製品	0.86
		ガラス・土石製品	0.75
		鉄鋼	0.84
		非鉄金属	0.77
		金属製品	0.30
		機械	4.63
		電気機器	13.58
		輸送用機器	6.73
		精密機器	1.99
		その他製品	1.70
		電気・ガス業	1.78
		陸運業	5.19
		空運業	0.75
		情報・通信業	7.64
		卸売業	4.84
		小売業	4.42
		銀行業	5.49
証券、商品先物取引業	0.86		
保険業	2.70		
その他金融業	1.19		
不動産業	2.61		
サービス業	4.23		
合 計			96.21

TMA日本株アクティブマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.48
		建設業	2.75
		食料品	2.94
		化学	7.12
		医薬品	8.18
		石油・石炭製品	0.40
		鉄鋼	0.46
		非鉄金属	0.76
		機械	3.80
		電気機器	17.32
		輸送用機器	10.58
		精密機器	2.65
		その他製品	4.31
		陸運業	4.38
		空運業	0.77
		情報・通信業	10.69
		卸売業	2.61
		小売業	2.56
		銀行業	5.97
		証券、商品先物取引業	0.40
保険業	1.82		
その他金融業	1.44		
不動産業	0.93		
サービス業	5.98		
合計			99.41

TMA外国債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	97.05
合計	97.05

TMA外国債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	98.73
合計	98.73

TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	6.40
		素材	4.39
		資本財	7.09

	商業・専門サービス	1.26
	運輸	1.98
	自動車・自動車部品	1.21
	耐久消費財・アパレル	1.90
	消費者サービス	1.85
	メディア・娯楽	5.62
	小売	4.57
	食品・生活必需品小売り	1.49
	食品・飲料・タバコ	4.64
	家庭用品・パーソナル用品	1.94
	ヘルスケア機器・サービス	4.67
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.32
	銀行	8.29
	各種金融	4.28
	保険	3.79
	不動産	0.48
	ソフトウェア・サービス	8.63
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.08
	電気通信サービス	2.34
	公益事業	3.34
	半導体・半導体製造装置	2.91
投資証券	-	2.49
合計		98.07

TMA外国株式マザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.20
		素材	3.04
		資本財	7.59
		商業・専門サービス	2.92
		運輸	1.08
		耐久消費財・アパレル	1.12
		消費者サービス	5.19
		メディア・娯楽	8.48
		小売	8.03
		食品・飲料・タバコ	4.33
		家庭用品・パーソナル用品	4.24
		ヘルスケア機器・サービス	4.81
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.13
		銀行	5.63
		各種金融	4.73
		保険	3.36

	ソフトウェア・サービス	11.02
	テクノロジー・ハードウェア および機器	0.97
	電気通信サービス	0.40
	公益事業	2.17
	半導体・半導体製造装置	1.42
合 計		96.97

投資不動産物件

TMA日本債券インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA日本債券マザーファンド
該当事項はありません。

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA日本株アクティブマザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国債券インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国債券マザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国株式インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国株式マザーファンド
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

TMA日本債券インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA日本債券マザーファンド
該当事項はありません。

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	33	492,795,640.00	529,980,000	3.77

(注)時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

TMA日本株アクティブマザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国債券インデックスマザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国債券マザーファンド
該当事項はありません。

TMA外国株式インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	アメリカ	Chicago Mercantile Exchange	S&P 500 EMIN	買建	14	米ドル	1,925,400.00	1,956,570.00	216,924,915	2.29
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	15	ユーロ	486,590.00	491,850.00	62,017,366	0.65
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	6	英ポンド	426,635.00	424,830.00	62,726,149	0.66

(注)時価については、原則として当該日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しています。このような時価が発表されていない場合には、当該日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しています。

TMA外国株式マザーファンド

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1計算期間末	(2016年 1月25日)	1,526	1,526	0.9182	0.9182
第2計算期間末	(2017年 1月25日)	623	623	0.9639	0.9639
第3計算期間末	(2018年 1月25日)	574	574	1.0813	1.0813
第4計算期間末	(2019年 1月25日)	820	820	1.0090	1.0090
	2018年 2月末日	556	-	1.0452	-
	3月末日	567	-	1.0325	-
	4月末日	595	-	1.0505	-
	5月末日	675	-	1.0462	-
	6月末日	706	-	1.0475	-
	7月末日	718	-	1.0597	-
	8月末日	725	-	1.0612	-
	9月末日	783	-	1.0832	-
	10月末日	779	-	1.0243	-
	11月末日	835	-	1.0375	-
	12月末日	803	-	0.9830	-
	2019年 1月末日	826	-	1.0120	-
	2月末日	868	-	1.0381	-

【分配の推移】

該当事項はありません。

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率(%) (分配付)
第1計算期間	2015年 7月17日～2016年 1月25日	8.2
第2計算期間	2016年 1月26日～2017年 1月25日	5.0
第3計算期間	2017年 1月26日～2018年 1月25日	12.2
第4計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	6.7

(4)【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第1計算期間	2015年 7月17日 ~ 2016年 1月25日	1,666,568,807	4,270,612	1,662,298,195
第2計算期間	2016年 1月26日 ~ 2017年 1月25日	70,889,246	1,086,318,747	646,868,694
第3計算期間	2017年 1月26日 ~ 2018年 1月25日	279,752,757	394,962,087	531,659,364
第4計算期間	2018年 1月26日 ~ 2019年 1月25日	379,742,942	98,391,843	813,010,463

< 参考情報 >

基準日:2019年2月28日

基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。
 ※基準価額は1万口当たりで表示しています。 ※設定日は2015年7月17日です。

分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第1期	2016/01/25	0円
第2期	2017/01/25	0円
第3期	2018/01/25	0円
第4期	2019/01/25	0円
第5期	2020/01/27	
設定来累計		分配実績なし

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

主要な資産の状況

資産構成

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差
TMA日本債券インデックスマザーファンド	17.1%	17.5%	-0.4%
TMA日本債券マザーファンド	17.1%	17.5%	-0.4%
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
TMA日本株アクティブマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国債券インデックスマザーファンド	7.4%	7.5%	-0.1%
TMA外国債券マザーファンド	7.4%	7.5%	-0.1%
TMA外国株式インデックスマザーファンド	12.9%	12.5%	+0.4%
TMA外国株式マザーファンド	13.1%	12.5%	+0.6%
短期金融資産等	-0.1%	-	-0.1%

※比率は純資産総額に占める割合です。
 ※短期金融資産等には未払金等が含まれるため、組入比率がマイナスとなる場合があります。

年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものと計算しており、設定日以降を表示しています。
 ※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年は昨年と基準日の騰落率です。

- ・最新の運用実績は、委託会社のホームページでご確認いただけます。
- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- 毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日

b. 申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

分配金受取りコース	分配金を受け取るコースです。
分配金再投資コース	分配金が税引き後、自動的に無手数料で再投資されるコースです。

- c. 販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、1口単位で取得することができます。
- d. 取得申込の受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。
- e. 受益権の取得申込価額は以下の通りです。
取得申込受付日の翌営業日の基準価額
基準価額は原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
委託会社のお問い合わせ先（委託会社サービスデスク）
東京海上アセットマネジメント サービスデスク
0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）
- f. 申込手数料は、発行価格に2.16%^{*}（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
^{*}消費税率が10%となった場合は、2.2%となります。
- g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
- i. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

- a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
- b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
- c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。
・ニューヨーク証券取引所の休業日
・ロンドン証券取引所の休業日
- d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取扱いします。
- f. 解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
信託財産留保額はありません。
確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対する所得税、地方税はかかりません。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありません。
- i. 解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から、お支払いします。
- j. 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよび既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日を解約請求受付

日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受け付けたものとして取扱います。

- k. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。ただし、確定拠出年金制度に基づく受益者である場合には制限はありません。
- l. 受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

- a. 基準価額とは、受益権1口当たりの純資産価額(純資産総額を計算日における受益権総口数で除した金額)をいいます。ただし、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されることがあります。
- b. 純資産総額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、外国為替予約に基づく予約為替の評価は、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

<主要投資対象資産の評価方法>

対象	評価方法
マザーファンド 受益証券	原則として、当ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。
株式	原則として、上場されている取引所における計算日(外国株式の場合は、計算時に知り得る直近の日)の最終相場で評価します。
公社債等	原則として、以下のいずれかの価額で評価します。 a. 日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値) b. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) c. 価格情報会社の提供する価額
先物取引	国内取引所に上場されているものは、当該取引所が発表する計算日の清算値段または証拠金算定基準値段で評価します。 海外取引所に上場されているものは、当該海外取引所が発表する計算日に知りうる直近の日の清算価格または最終相場で評価するものとします。

- c. 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクに問い合わせることにより知ることができます。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

原則として、2015年7月17日から無期限とします。ただし、後記「(5)その他 信託の終了(繰上償還)」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

原則として、毎年1月26日から翌年1月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日()を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。
()法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

(5)【その他】

信託の終了(繰上償還)

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使用することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使用しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使用することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- f. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- g. 上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- h. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- i. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は「信託約款の変更」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項(上記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者(委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使用することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使用しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使用することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a.からf.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

関係会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間の募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者の別段の意思表示がない限り、1年ごとに自動更新されます。募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

運用報告書

- a. 毎決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容などを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、知れている受益者に対して、販売会社から、あらかじめお申し出いただいたご住所にお届けします。

- b. 委託会社は、運用報告書(全体版)を作成し、委託会社のホームページ(<https://www.tokiomarineam.co.jp/>)に掲載します。
- c. 上記b.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合は、交付します。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、原則として電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ(<https://www.tokiomarineam.co.jp/>)に掲載します。

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者の有する主な権利は以下の通りです。なお、議決権、受益者集会に関する権利は有しません。

収益分配金の請求権

収益分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、お支払いします。ただし、受益者が収益分配金について、上記に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。なお、分配金再投資コースの収益分配金は、税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金の請求権

償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額をいいます。以下同じ。)は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合には当該償還日の翌営業日)から起算して5営業日まで)から、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)にお支払いします。ただし、受益者が償還金について、上記に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行請求の方法により、換金を請求することができます。詳細は上記「2 換金(解約)手続等」をご参照ください。

買取請求権

一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第4期計算期間（2018年1月26日から2019年1月25日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第3期 [2018年 1月25日現在]	第4期 [2019年 1月25日現在]
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	574,669,692	820,064,895
未収入金	9,397,412	5,573,030
流動資産合計	584,067,104	825,637,925
資産合計	584,067,104	825,637,925
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,360,046	23,806
未払受託者報酬	137,903	189,602
未払委託者報酬	3,677,356	5,055,856
その他未払費用	30,549	42,042
流動負債合計	9,205,854	5,311,306
負債合計	9,205,854	5,311,306
純資産の部		
元本等		
元本	1,531,659,364	1,813,010,463
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	43,201,886	7,316,156
（分配準備積立金）	43,045,747	39,745,407
元本等合計	574,861,250	820,326,619
純資産合計	574,861,250	820,326,619
負債純資産合計	584,067,104	825,637,925

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期 自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
営業収益		
受取利息	1	-
有価証券売買等損益	73,475,046	40,350,455
営業収益合計	73,475,047	40,350,455
営業費用		
支払利息	2	2
受託者報酬	266,726	339,813
委託者報酬	7,112,598	9,061,524
その他費用	59,088	75,342
営業費用合計	7,438,414	9,476,681
営業利益又は営業損失()	66,036,633	49,827,136
経常利益又は経常損失()	66,036,633	49,827,136
当期純利益又は当期純損失()	66,036,633	49,827,136
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	15,514,546	3,628,326
期首剰余金又は期首欠損金()	23,326,680	43,201,886
剰余金増加額又は欠損金減少額	16,006,479	17,479,723
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	12,048,599	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,957,880	17,479,723
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	7,166,643
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	7,166,643
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金()	43,201,886	7,316,156

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第3期 [2018年 1月25日現在]	第4期 [2019年 1月25日現在]
1. 1 期首元本額	646,868,694円	531,659,364円
期中追加設定元本額	279,752,757円	379,742,942円
期中一部解約元本額	394,962,087円	98,391,843円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	531,659,364口	813,010,463口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(8,167,185円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(31,387,132円)、投資信託約款に規定される収益調整金(3,044,985円)及び分配準備積立金(3,491,430円)より、分配対象額は46,090,732円(1万口当たり866.91円)であります。分配を行っておりません。	1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(2,547,340円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(33,810,616円)及び分配準備積立金(37,198,067円)より、分配対象額は73,556,023円(1万口当たり904.71円)であります。分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	第3期 自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	第4期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p>	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	第3期 [2018年 1月25日現在]	第4期 [2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
----------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

第3期（自 2017年1月26日 至 2018年1月25日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	54,104,320
合計	54,104,320

（注）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

第4期（自 2018年1月26日 至 2019年1月25日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	35,442,354
合計	35,442,354

（注）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（1口当たり情報に関する注記）

第3期 [2018年 1月25日現在]		第4期 [2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.0813円	1口当たり純資産額	1.0090円
（1万口当たり純資産額	10,813円）	（1万口当たり純資産額	10,090円）

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	TMA日本株アクティブマザーファンド	75,465,920	105,282,504	
	TMA日本債券マザーファンド	100,105,422	140,217,664	
	TMA外国株式マザーファンド	43,928,893	105,956,489	
	TMA外国債券マザーファンド	27,604,531	59,410,471	
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	39,231,937	59,385,383	
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	46,198,685	105,088,148	
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	108,643,939	140,237,596	
	東京海上・JPX日経400インデックスマザー ファンド	70,857,616	104,486,640	
親投資信託受益証券 合計		512,036,943	820,064,895	
合計		512,036,943	820,064,895	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(ご参考)

当ファンドは、「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA日本債券マザーファンド」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」、「TMA日本株アクティブマザーファンド」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド」、「TMA外国債券マザーファンド」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」、「TMA外国株式マザーファンド」を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同ファンドの受益証券です。なお、同ファンドの状況は次のとおりです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		20,609,901	68,161,846
国債証券		10,466,190,900	4,325,619,350
地方債証券		1,116,057,440	315,786,120
特殊債券		646,562,600	104,085,000
社債券		1,366,349,888	482,076,856
未収入金		918,660,900	
未収利息		52,263,332	11,972,445

前払費用		499,065	180,215
流動資産合計		14,587,194,026	5,307,881,832
資産合計		14,587,194,026	5,307,881,832
負債の部			
流動負債			
未払解約金		694,111,708	2,123,786
未払利息		43	169
流動負債合計		694,111,751	2,123,955
負債合計		694,111,751	2,123,955
純資産の部			
元本等			
元本	1	10,939,745,639	4,110,566,012
剰余金			
剰余金又は欠損金()		2,953,336,636	1,195,191,865
元本等合計		13,893,082,275	5,305,757,877
純資産合計		13,893,082,275	5,305,757,877
負債純資産合計		14,587,194,026	5,307,881,832

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時 価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示す る価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社 の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値 (平均値)等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期 首における当該親投資信託の元本額	18,146,201,776円	10,939,745,639円
同期中における追加設定元本額	1,256,583,435円	3,564,300,604円
同期中における一部解約元本額	8,463,039,572円	10,393,480,231円
同期末における元本額	10,939,745,639円	4,110,566,012円
元本の内訳*		
円資産バランスファンド2018-09< 適格機関投資家限定>	円	1,384,200,373円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重 型)	35,201,940円	40,878,473円
L P S 4 資産分散ファンド (安定重視型)	31,362,936円	29,985,770円
L P S 4 資産分散ファンド (バランス型)	42,831,728円	48,343,283円
L P S 4 資産分散ファンド (成長重視型)	32,987,377円	36,087,974円

L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,342,480円	24,996,846円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	947,304,991円	1,668,863,004円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	77,879,303円	108,643,939円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	604,754円	2,660,482円
T M A 日本債券インデックスV A <適格機関投資家限定>	483,346,485円	195,648,123円
T M A 世界バランスファンド55 V A <適格機関投資家限定>	33,796,689円	円
T M A 世界バランスファンド35 V A <適格機関投資家限定>	9,202,137,243円	386,334,560円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	4,628,596円	39,771,706円
東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	22,321,117円	144,151,479円
計	10,939,745,639円	4,110,566,012円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	10,939,745,639口	4,110,566,012口

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年10月11日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p>	同左
-------------------	---	----

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	同左

(有価証券に関する注記)
(自 2017年10月11日 至 2018年1月25日)
売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
----	-----------------

国債証券	50,355,300
地方債証券	4,801,480
特殊債券	2,479,400
社債券	5,101,537
合計	62,737,717

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年11月11日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)
売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	67,736,300
地方債証券	919,240
特殊債券	350,000
社債券	2,681,613
合計	69,148,673

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.2700円	1口当たり純資産額	1.2908円
(1万口当たり純資産額)	12,700円)	(1万口当たり純資産額)	12,908円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第391回利付国債(2年)	100,000,000	100,423,000	
	第126回利付国債(5年)	170,000,000	170,887,400	
	第132回利付国債(5年)	50,000,000	50,460,500	
	第133回利付国債(5年)	190,000,000	191,879,100	
	第135回利付国債(5年)	80,000,000	80,900,000	
	第136回利付国債(5年)	60,000,000	60,716,400	
	第137回利付国債(5年)	20,000,000	20,252,600	
	第5回利付国債(40年)	30,000,000	41,610,000	
	第7回利付国債(40年)	45,000,000	58,768,200	
	第10回利付国債(40年)	30,000,000	31,568,400	
	第320回利付国債(10年)	50,000,000	51,700,500	

第324回利付国債(10年)	50,000,000	51,645,500	
第327回利付国債(10年)	55,000,000	57,079,550	
第335回利付国債(10年)	100,000,000	103,758,000	
第339回利付国債(10年)	30,000,000	31,084,800	
第340回利付国債(10年)	80,000,000	82,980,000	
第342回利付国債(10年)	60,000,000	61,104,600	
第343回利付国債(10年)	75,000,000	76,401,000	
第345回利付国債(10年)	30,000,000	30,550,200	
第346回利付国債(10年)	60,000,000	61,084,800	
第347回利付国債(10年)	60,000,000	61,041,000	
第348回利付国債(10年)	130,000,000	132,151,500	
第351回利付国債(10年)	120,000,000	121,526,400	
第352回利付国債(10年)	50,000,000	50,579,500	
第3回利付国債(30年)	20,000,000	25,031,200	
第5回利付国債(30年)	10,000,000	12,545,300	
第22回利付国債(30年)	10,000,000	13,586,300	
第28回利付国債(30年)	20,000,000	27,614,200	
第29回利付国債(30年)	60,000,000	82,004,400	
第32回利付国債(30年)	10,000,000	13,636,900	
第33回利付国債(30年)	20,000,000	26,139,800	
第34回利付国債(30年)	100,000,000	135,234,000	
第38回利付国債(30年)	20,000,000	25,600,200	
第39回利付国債(30年)	20,000,000	26,087,200	
第47回利付国債(30年)	20,000,000	24,897,000	
第49回利付国債(30年)	70,000,000	83,743,100	
第50回利付国債(30年)	20,000,000	20,933,400	
第51回利付国債(30年)	50,000,000	45,984,000	
第56回利付国債(30年)	20,000,000	20,850,200	
第58回利付国債(30年)	80,000,000	83,245,600	
第59回利付国債(30年)	40,000,000	40,543,200	
第50回利付国債(20年)	60,000,000	62,680,800	
第51回利付国債(20年)	90,000,000	94,706,100	
第53回利付国債(20年)	20,000,000	21,323,000	
第60回利付国債(20年)	20,000,000	21,226,400	
第66回利付国債(20年)	60,000,000	65,799,600	
第67回利付国債(20年)	30,000,000	33,193,800	
第70回利付国債(20年)	40,000,000	45,556,800	
第71回利付国債(20年)	60,000,000	67,682,400	
第74回利付国債(20年)	40,000,000	45,364,400	
第75回利付国債(20年)	30,000,000	34,193,400	
第76回利付国債(20年)	10,000,000	11,273,800	
第80回利付国債(20年)	40,000,000	45,822,800	
第82回利付国債(20年)	30,000,000	34,529,700	

	第 8 4 回利付国債(20年)	80,000,000	91,980,000	
	第 8 5 回利付国債(20年)	20,000,000	23,239,200	
	第 9 0 回利付国債(20年)	65,000,000	76,692,200	
	第 9 9 回利付国債(20年)	20,000,000	23,883,800	
	第 1 0 0 回利付国債(20年)	70,000,000	84,460,600	
	第 1 0 5 回利付国債(20年)	20,000,000	24,096,800	
	第 1 1 3 回利付国債(20年)	20,000,000	24,392,400	
	第 1 1 6 回利付国債(20年)	50,000,000	61,874,500	
	第 1 1 7 回利付国債(20年)	50,000,000	61,321,000	
	第 1 2 3 回利付国債(20年)	70,000,000	86,606,800	
	第 1 2 7 回利付国債(20年)	30,000,000	36,498,600	
	第 1 3 3 回利付国債(20年)	90,000,000	108,989,100	
	第 1 4 1 回利付国債(20年)	60,000,000	72,410,400	
	第 1 4 5 回利付国債(20年)	50,000,000	60,534,000	
	第 1 4 6 回利付国債(20年)	50,000,000	60,627,000	
	第 1 5 1 回利付国債(20年)	20,000,000	22,851,800	
	第 1 5 3 回利付国債(20年)	60,000,000	69,537,000	
	第 1 5 4 回利付国債(20年)	50,000,000	57,133,500	
	第 1 5 6 回利付国債(20年)	30,000,000	30,291,300	
	第 1 5 8 回利付国債(20年)	50,000,000	51,161,000	
	第 1 6 0 回利付国債(20年)	80,000,000	84,415,200	
	第 1 6 1 回利付国債(20年)	40,000,000	41,441,200	
国債証券	合計	3,920,000,000	4,325,619,350	
地方債証券	平成21年度第1回千葉県公募公債	12,000,000	12,045,120	
	第75回共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,675,000	
	平成22年度第3回横浜市公募公債	100,000,000	101,907,000	
	第1回川崎市15年公募公債	100,000,000	101,159,000	
地方債証券	合計	312,000,000	315,786,120	
特殊債券	第6回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	104,085,000	
特殊債券	合計	100,000,000	104,085,000	
社債券	第33回道路債券	100,000,000	136,805,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	45,777,000	48,491,576	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	49,716,000	52,620,905	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	47,320,000	50,080,175	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	48,796,000	51,711,561	
	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	39,492,000	40,530,639	
	第7回株式会社三菱東京UFJ銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	101,837,000	
社債券	合計	431,101,000	482,076,856	
	合計	4,763,101,000	5,227,567,326	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

「TMA日本債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金			550,000
コール・ローン		847,610,793	486,533,000
国債証券		113,569,896,824	75,025,484,122
地方債証券		1,900,769,743	2,469,364,457
特殊債券		300,453,000	2,704,005,000
社債券		25,899,082,807	49,127,809,777
未収入金		4,208,264,444	4,652,553,220
未収利息		179,193,512	185,811,234
前払費用		100,927,876	29,481,042
流動資産合計		147,006,198,999	134,681,591,852
資産合計		147,006,198,999	134,681,591,852
負債の部			
流動負債			
未払金		4,077,182,700	4,545,725,630
未払解約金		533,958,460	61,923,552
未払利息		1,808	1,212
流動負債合計		4,611,142,968	4,607,650,394
負債合計		4,611,142,968	4,607,650,394
純資産の部			
元本等			
元本	1	103,169,609,959	92,865,218,910
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		39,225,446,072	37,208,722,548
元本等合計		142,395,056,031	130,073,941,458
純資産合計		142,395,056,031	130,073,941,458
負債純資産合計		147,006,198,999	134,681,591,852

(2) 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日

有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)等で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	58,166,723,839円	103,169,609,959円
同期中における追加設定元本額	69,164,399,374円	34,529,787,435円
同期中における一部解約元本額	24,161,513,254円	44,834,178,484円
同期末における元本額	103,169,609,959円	92,865,218,910円
元本の内訳*		
東京海上・国内債券ファンド	403,945,291円	264,275,453円
東京海上・未来設計ファンド1	18,837,636円	18,071,032円
東京海上・未来設計ファンド2	34,852,044円	32,751,222円
東京海上・未来設計ファンド3	73,690,894円	67,158,740円
東京海上・未来設計ファンド4	8,714,599円	7,212,648円
東京海上セレクション・バランス30	3,119,728,567円	3,164,852,704円
東京海上セレクション・バランス50	4,159,891,438円	4,005,144,646円
東京海上セレクション・バランス70	1,008,458,317円	940,551,756円
東京海上セレクション・日本債券	10,813,588,735円	11,443,015,876円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA向け)	10,756,646,905円	7,645,147,088円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA・EW向け)	20,961,358,578円	20,588,178,032円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	71,656,496円	100,105,422円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	1,195,811,209円	926,919,083円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	92,694,396円	77,766,562円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	10,968,815円	9,215,732円
東京海上・日本債券オープンF (適格機関投資家専用)	50,438,766,039円	43,574,852,914円
計	103,169,609,959円	92,865,218,910円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	103,169,609,959口	92,865,218,910口

(注)*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
-----	--------------------------------	--------------------------------

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左

	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)
(自 2017年1月26日 至 2018年1月25日)
売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	282,242,185
地方債証券	18,160,573
特殊債券	635,000
社債券	51,730,793
合計	352,768,551

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年3月22日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)
売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	697,886,159
地方債証券	14,204,967
特殊債券	736,000
社債券	3,122,538
合計	679,822,654

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.3802円	1口当たり純資産額	1.4007円

(1万口当たり純資産額	13,802円)	(1万口当たり純資産額	14,007円)
-------------	----------	-------------	----------

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第384回利付国債(2年)	2,000,000	2,005,600	
	第389回利付国債(2年)	1,214,000,000	1,218,637,480	
	第390回利付国債(2年)	360,000,000	361,436,400	
	第392回利付国債(2年)	4,080,000,000	4,098,196,800	
	第394回利付国債(2年)	6,190,000,000	6,220,021,500	
	第138回利付国債(5年)	100,000,000	101,307,000	
	第7回利付国債(40年)	10,000,000	13,059,600	
	第10回利付国債(40年)	2,366,000,000	2,489,694,480	
	第11回利付国債(40年)	649,000,000	659,812,340	
	第336回利付国債(10年)	1,792,000,000	1,862,353,920	
	第339回利付国債(10年)	280,000,000	290,124,800	
	第344回利付国債(10年)	2,450,000,000	2,495,423,000	
	第345回利付国債(10年)	464,000,000	472,509,760	
	第347回利付国債(10年)	360,000,000	366,246,000	
	第351回利付国債(10年)	1,036,000,000	1,049,177,920	
	第1回利付国債(30年)	20,000,000	25,823,000	
	第15回利付国債(30年)	100,000,000	133,844,000	
	第17回利付国債(30年)	160,000,000	212,582,400	
	第23回利付国債(30年)	360,000,000	490,100,400	
	第27回利付国債(30年)	40,000,000	55,003,200	
	第28回利付国債(30年)	50,000,000	69,035,500	
	第33回利付国債(30年)	794,000,000	1,037,750,060	
	第38回利付国債(30年)	1,320,000,000	1,689,613,200	
	第40回利付国債(30年)	971,000,000	1,246,579,510	
	第44回利付国債(30年)	2,290,000,000	2,898,132,400	
	第45回利付国債(30年)	30,000,000	36,583,800	
	第54回利付国債(30年)	5,000,000	5,221,850	
	第57回利付国債(30年)	1,306,000,000	1,360,264,300	
	第58回利付国債(30年)	3,051,000,000	3,174,779,070	
	第61回利付国債(30年)	790,000,000	798,879,600	
	第70回利付国債(20年)	100,000,000	113,892,000	
	第76回利付国債(20年)	60,000,000	67,642,800	
	第79回利付国債(20年)	40,000,000	45,564,800	
第81回利付国債(20年)	60,000,000	68,656,800		
第82回利付国債(20年)	70,000,000	80,569,300		
第100回利付国債(20年)	90,000,000	108,592,200		

第102回利付国債(20年)	190,000,000	233,593,600	
第104回利付国債(20年)	930,000,000	1,117,088,100	
第105回利付国債(20年)	440,000,000	530,129,600	
第113回利付国債(20年)	1,675,000,000	2,042,863,500	
第120回利付国債(20年)	480,000,000	563,313,600	
第125回利付国債(20年)	620,000,000	776,624,400	
第126回利付国債(20年)	1,510,000,000	1,855,216,200	
第127回利付国債(20年)	1,320,000,000	1,605,938,400	
第128回利付国債(20年)	130,000,000	158,447,900	
第129回利付国債(20年)	10,000,000	12,066,000	
第132回利付国債(20年)	610,000,000	730,975,200	
第134回利付国債(20年)	1,872,000,000	2,271,466,080	
第135回利付国債(20年)	90,000,000	108,045,000	
第136回利付国債(20年)	70,000,000	83,132,000	
第141回利付国債(20年)	1,004,000,000	1,211,667,360	
第145回利付国債(20年)	4,324,000,000	5,234,980,320	
第146回利付国債(20年)	410,000,000	497,141,400	
第147回利付国債(20年)	600,000,000	719,400,000	
第148回利付国債(20年)	480,000,000	569,184,000	
第150回利付国債(20年)	2,770,000,000	3,249,570,100	
第151回利付国債(20年)	288,000,000	329,065,920	
第152回利付国債(20年)	60,000,000	68,576,400	
第154回利付国債(20年)	1,480,000,000	1,691,151,600	
第156回利付国債(20年)	1,990,000,000	2,009,322,900	
第164回利付国債(20年)	880,000,000	891,677,600	
第166回利付国債(20年)	6,890,000,000	7,220,375,500	
第167回利付国債(20年)	610,000,000	615,002,000	
第22回利付国債(物価連動・10年)	1,593,000,000	1,679,309,409	
第23回利付国債(物価連動・10年)	1,469,000,000	1,531,043,243	
国債証券 合計	67,855,000,000	75,025,484,122	
地方債証券			
第690回東京都公募公債	100,000,000	102,426,000	
平成21年度第4回北海道公募公債	110,000,000	110,768,900	
平成30年度第11回北海道公募公債(5年)	100,000,000	100,048,000	
第163回神奈川県公募公債	120,000,000	120,667,200	
第173回神奈川県公募公債	100,000,000	101,803,000	
第180回神奈川県公募公債	107,900,000	110,579,157	
第69回神奈川県公募公債(5年)	800,000,000	799,816,000	
第326回大阪府公募公債(10年)	100,000,000	100,553,000	
第116回大阪府公募公債(5年)	110,000,000	110,178,200	
平成22年度第1回兵庫県公募公債	100,000,000	101,759,000	
平成22年度第8回静岡県公募公債	100,000,000	101,658,000	
第82回共同発行市場公募地方債	100,000,000	101,406,000	
第95回共同発行市場公募地方債	100,000,000	102,647,000	

	平成23年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	102,875,000	
	平成30年度第7回大阪市公募公債(5年)	100,000,000	100,049,000	
	平成21年度第6回横浜市公募公債	100,000,000	101,216,000	
	第10回東京都住宅供給公社債券	100,000,000	100,915,000	
地方債証券 合計		2,447,900,000	2,469,364,457	
特殊債券	い第816号商工債	100,000,000	100,090,000	
	い第817号商工債	100,000,000	100,092,000	
	い第777号農林債	500,000,000	501,305,000	
	い第778号農林債	100,000,000	100,280,000	
	い第783号農林債	200,000,000	200,794,000	
	第296回信金中金債(5年)	200,000,000	200,196,000	
	第300回信金中金債(5年)	100,000,000	100,188,000	
	第307回信金中金債(5年)	100,000,000	100,339,000	
	第309回信金中金債(5年)	100,000,000	100,381,000	
	第331回信金中金債(5年)	500,000,000	500,170,000	
	第197号商工債(3年)	100,000,000	99,995,000	
	第210号商工債(3年)	100,000,000	100,015,000	
	第211号商工債(3年)	500,000,000	500,160,000	
特殊債券 合計		2,700,000,000	2,704,005,000	
社債券	第24回フランス相互信用連合銀行(BFCM)円貨社債	300,000,000	299,964,000	
	第1回BPCE円貨社債(5年)	100,000,000	99,692,000	
	第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	100,000,000	103,623,000	
	第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	100,000,000	99,691,000	
	第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	200,000,000	192,862,000	
	第1回バンコ・サンタンデル無担保社債	100,000,000	98,692,000	
	第48回韓国産業銀行円貨債券	400,000,000	400,792,000	
	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,027,000	
	第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,003,000	
	第99回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	199,946,000	
	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	200,036,000	
	第103回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	200,102,000	
	第13回首都高速道路株式会社社債	100,000,000	100,141,000	
	第14回阪神高速道路株式会社社債	200,000,000	200,180,000	
	第15回阪神高速道路株式会社社債	200,000,000	200,018,000	
	第19回阪神高速道路株式会社社債	600,000,000	599,994,000	
第16回水資源債券	100,000,000	100,002,000		

第68回株式会社日本政策金融公庫社債	200,000,000	200,002,000	
第70回株式会社日本政策金融公庫社債	200,000,000	200,002,000	
第71回株式会社日本政策金融公庫社債	200,000,000	200,006,000	
第73回株式会社日本政策金融公庫社債	300,000,000	300,006,000	
第95回都市再生債券	100,000,000	100,133,000	
第122回都市再生債券	100,000,000	100,048,000	
第53回独立行政法人福祉医療機構債券	200,000,000	200,006,000	
第55回独立行政法人福祉医療機構債券	100,000,000	100,002,000	
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	16,145,000	17,149,380	
第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	34,384,000	36,335,979	
第41回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,461,000	
第67回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	103,296,000	
第98回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	103,142,000	
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	49,905,000	52,433,686	
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	94,274,000	94,716,145	
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	99,464,000	100,968,890	
第139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	99,860,000	101,003,397	
第140回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,493,000	
第141回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	500,000,000	500,945,000	
第6回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	100,124,000	
第7回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	100,978,000	
第50回日本学生支援債券	100,000,000	99,995,000	
第51回日本学生支援債券	200,000,000	199,988,000	
第52回日本学生支援債券	100,000,000	100,002,000	
第53回日本学生支援債券	100,000,000	100,002,000	
第15回沖縄振興開発金融公庫債券	300,000,000	305,439,000	
ゴールドマン・サックスEMTN2018	400,000,000	400,210,000	
第21回ルノー円貨社債(2018)	400,000,000	394,884,000	
第3回ビー・エヌ・ピー・パリバ円貨社債(2018)	100,000,000	96,988,000	
第1回ソシエテジェネラル円貨社債(劣後)	100,000,000	103,801,000	
第8回株式会社ケーティ円貨社債(2018)	200,000,000	200,222,000	
第41回東日本高速道路株式会社社債	500,000,000	499,965,000	
第49回東日本高速道路株式会社社債	100,000,000	99,994,000	
第51回東日本高速道路株式会社社債	100,000,000	99,994,000	
第72回中日本高速道路株式会社社債	300,000,000	299,997,000	

第40回西日本高速道路株式会社社債	300,000,000	299,997,000	
第42回西日本高速道路株式会社社債	300,000,000	299,982,000	
第44回西日本高速道路株式会社社債	400,000,000	400,008,000	
第6回西松建設株式会社無担保社債	100,000,000	100,169,000	
第3回戸田建設株式会社無担保社債	400,000,000	400,152,000	
第3回五洋建設株式会社無担保社債	100,000,000	101,233,000	
第4回五洋建設株式会社無担保社債	200,000,000	200,028,000	
第3回協和エクシオ株式会社無担保社債	100,000,000	100,227,000	
第1回三井製糖株式会社無担保社債	200,000,000	200,286,000	
第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,009,000	
第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,090,000	
第16回森永乳業株式会社無担保社債	100,000,000	100,334,000	
第12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	300,000,000	301,707,000	
第11回キリンホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	200,016,000	
第3回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	100,000,000	100,024,000	
第4回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	300,000,000	300,147,000	
第11回日清オイリオグループ株式会社無担保社債	100,000,000	100,449,000	
第27回双日株式会社無担保社債	200,000,000	200,840,000	
第35回双日株式会社無担保社債	100,000,000	100,918,000	
第12回日本たばこ産業株式会社社債	500,000,000	499,435,000	
第13回日本たばこ産業株式会社社債	200,000,000	200,484,000	
第3回J.フロントリテイリング株式会社無担保社債	100,000,000	100,275,000	
第22回森ビル株式会社無担保社債	400,000,000	399,024,000	
第16回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	300,000,000	297,915,000	
第31回東レ株式会社無担保社債	100,000,000	100,271,000	
第6回株式会社クラレ無担保社債	100,000,000	100,129,000	
第7回株式会社クラレ無担保社債	100,000,000	100,513,000	
第1回日本土地建物株式会社無担保社債	300,000,000	301,113,000	
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	100,148,000	
第19回大王製紙株式会社無担保社債	200,000,000	199,846,000	
第21回大王製紙株式会社無担保社債	200,000,000	199,974,000	
第18回レンゴー株式会社無担保社債	100,000,000	100,948,000	
第27回昭和電工株式会社無担保社債	100,000,000	101,685,000	
第13回大陽日酸株式会社無担保社債	100,000,000	100,011,000	
第1回大陽日酸株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,001,000	
第45回三井化学株式会社無担保社債	100,000,000	100,365,000	

第11回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,180,000	
第1回株式会社電通無担保社債	300,000,000	300,873,000	
第3回株式会社電通無担保社債	300,000,000	303,693,000	
第5回花王株式会社無担保社債	200,000,000	200,446,000	
第37回D I C株式会社無担保社債	100,000,000	105,163,000	
第42回D I C株式会社無担保社債	400,000,000	399,840,000	
第1回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	100,000,000	100,190,000	
第1回楽天株式会社無担保社債 (劣後特約付)	300,000,000	300,736,500	
第5回出光興産株式会社無担保社債	300,000,000	300,918,000	
第8回J Xホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,968,000	
第3回バンドー化学株式会社無担保社債	100,000,000	100,550,000	
第26回太平洋セメント株式会社無担保社債	200,000,000	200,014,000	
第27回太平洋セメント株式会社無担保社債	100,000,000	100,745,000	
第8回日本特殊陶業株式会社無担保社債	100,000,000	100,047,000	
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	200,000,000	201,012,000	
第4回ニチアス株式会社無担保社債	300,000,000	300,546,000	
第7回新日鐵住金株式会社無担保社債	200,000,000	199,832,000	
第23回日新製鋼株式会社無担保社債	100,000,000	100,060,000	
第24回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	500,000,000	499,390,000	
第25回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,204,000	
第12回大同特殊鋼株式会社無担保社債	200,000,000	200,024,000	
第32回日立金属株式会社無担保社債	200,000,000	201,122,000	
第32回三菱マテリアル株式会社無担保社債	200,000,000	199,782,000	
第33回三菱マテリアル株式会社無担保社債	200,000,000	197,776,000	
第47回古河電気工業株式会社無担保社債	200,000,000	200,646,000	
第27回住友電気工業株式会社無担保社債	200,000,000	199,778,000	
第12回Y K K株式会社無担保社債	800,000,000	801,424,000	
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	200,000,000	200,336,000	
第34回株式会社豊田自動織機無担保社債	200,000,000	199,672,000	
第9回株式会社荏原製作所無担保社債	100,000,000	100,260,000	
第10回株式会社椿本チエイン無担保社債	100,000,000	100,291,000	
第3回セガサミーホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,097,000	
第45回日本精工株式会社無担保社債	200,000,000	201,574,000	
第49回日本精工株式会社無担保社債	200,000,000	200,578,000	
第1回株式会社明電舎無担保社債	100,000,000	100,499,000	

第5回日本電産株式会社無担保社債	100,000,000	99,961,000	
第6回日本電産株式会社無担保社債	500,000,000	499,665,000	
第49回日本電気株式会社無担保社債	100,000,000	99,951,000	
第51回日本電気株式会社無担保社債	100,000,000	100,265,000	
第54回日本電気株式会社無担保社債	100,000,000	100,228,000	
第15回パナソニック株式会社無担保社債	400,000,000	401,096,000	
第16回株式会社デンソー無担保社債	100,000,000	99,818,000	
第1回株式会社村田製作所無担保社債	400,000,000	400,044,000	
第39回株式会社IHI無担保社債	100,000,000	100,105,000	
第11回JA三井リース株式会社無担保社債	200,000,000	200,010,000	
第3回昭和リース株式会社無担保社債	500,000,000	502,375,000	
第2回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	100,000,000	99,999,000	
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	300,000,000	300,780,000	
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	400,000,000	405,326,000	
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	100,000,000	100,298,000	
第3回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	100,000,000	100,038,000	
第1回愛三工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,205,000	
第1回日本生命劣後ローン流動化株式会社期限前償還条項付無担保	200,000,000	202,013,000	
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社無担保(劣後)	400,000,000	402,948,000	
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	100,000,000	100,029,000	
第2回株式会社第一興商無担保社債	100,000,000	100,311,000	
第16回豊田通商株式会社無担保社債	200,000,000	206,996,000	
第3回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	100,267,000	
第1回ユニー・ファミリーマートホールディングス無担保社債	300,000,000	300,681,000	
第29回阪和興業株式会社無担保社債	200,000,000	200,496,000	
第30回阪和興業株式会社無担保社債	100,000,000	100,177,000	
第33回株式会社丸井グループ無担保社債	100,000,000	99,901,000	
第69回株式会社クレディセゾン無担保社債	200,000,000	199,484,000	
第2回株式会社新生銀行無担保社債	200,000,000	200,508,000	
第5回株式会社新生銀行無担保社債	100,000,000	99,849,000	
第6回株式会社新生銀行無担保社債	200,000,000	199,968,000	
第7回株式会社あおぞら銀行無担保社債	200,000,000	200,006,000	
第9回株式会社あおぞら銀行無担保社債	200,000,000	200,092,000	
第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	100,000,000	99,985,000	
第21回株式会社あおぞら銀行無担保社債	500,000,000	499,920,000	

第17回株式会社三菱UFJ フィナンシャル・グループ(劣後)	100,000,000	99,299,000	
第19回株式会社三菱UFJ フィナンシャル・グループ(劣後)	100,000,000	100,013,000	
第12回株式会社りそなホールディングス 無担保社債	300,000,000	299,946,000	
第18回株式会社りそなホールディングス 無担保社債	300,000,000	299,805,000	
第9回三井住友トラスト・ホールディング ス無担保社債(劣後)	400,000,000	400,690,000	
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)	100,000,000	99,210,000	
第11回三井住友トラスト・ ホールディングス無担保社債(劣後)	200,000,000	199,796,000	
第4回株式会社りそな銀行無担保社債 (劣後特約付)	100,000,000	101,074,000	
第11回株式会社りそな銀行無担保社債 (劣後特約付)	100,000,000	104,852,000	
第1回株式会社千葉銀行無担保社債 (劣後特約付)	100,000,000	102,555,000	
第3回株式会社群馬銀行期限前償還条項付 無担保社債	200,000,000	199,746,000	
第6回みずほフィナンシャルグループ (劣後特約付)	500,000,000	503,635,000	
第7回みずほフィナンシャルグループ (劣後特約付)	500,000,000	507,340,000	
第13回芙蓉総合リース株式会社無担保 社債	300,000,000	300,486,000	
第1回NTTファイナンス株式会社無担保 社債	200,000,000	199,964,000	
第42回株式会社日産フィナンシャル サービス無担保社債	200,000,000	199,376,000	
第46回株式会社日産フィナンシャル サービス無担保社債	100,000,000	99,856,000	
第48回株式会社日産フィナンシャル サービス無担保社債	100,000,000	99,731,000	
第50回株式会社日産フィナンシャル サービス無担保社債	200,000,000	199,272,000	
第21回東京センチュリー株式会社無担保 社債	200,000,000	200,310,000	
第23回東京センチュリー株式会社無担保 社債	100,000,000	100,043,000	
第26回東京センチュリー株式会社無担保 社債	200,000,000	199,640,000	
第48回株式会社ホンダファイナンス 無担保社債	300,000,000	299,748,000	
第50回株式会社ホンダファイナンス 無担保社債	400,000,000	399,512,000	
第83回トヨタファイナンス株式会社 無担保社債	200,000,000	200,220,000	

第84回トヨタファイナンス株式会社 無担保社債	600,000,000	599,592,000	
第19回ポケットカード株式会社無担保 社債	100,000,000	100,151,000	
第32回リコーリース株式会社無担保社債	400,000,000	399,620,000	
第3回イオンフィナンシャルサービス株式 会社無担保社債	100,000,000	100,214,000	
第1回イオンプロダクトファイナンス株式 会社無担保社債	300,000,000	302,353,500	
第75回アコム株式会社無担保社債	200,000,000	199,670,000	
第77回アコム株式会社無担保社債	300,000,000	298,851,000	
第19回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	99,960,000	
第20回株式会社ジャックス無担保社債	300,000,000	300,615,000	
第13回株式会社オリエント コーポレーション無担保社債	100,000,000	100,049,000	
第18回株式会社オリエント コーポレーション無担保社債	200,000,000	201,362,000	
第71回日立キャピタル株式会社無担保 社債	100,000,000	99,922,000	
第72回日立キャピタル株式会社無担保 社債	200,000,000	200,646,000	
第74回日立キャピタル株式会社無担保 社債	200,000,000	199,920,000	
第193回オリックス株式会社無担保社債	100,000,000	99,874,000	
第18回三井住友ファイナンス&リース 株式会社無担保社債	200,000,000	200,006,000	
第19回三井住友ファイナンス&リース 株式会社無担保社債	300,000,000	299,889,000	
第48回三菱UFJリース株式会社無担保 社債	200,000,000	200,202,000	
第60回三菱UFJリース株式会社無担保 社債	200,000,000	199,920,000	
第63回三菱UFJリース株式会社無担保 社債	100,000,000	100,147,000	
第1回三菱UFJリース株式会社無担保 社債	100,000,000	100,044,000	
第16回株式会社大和証券グループ本社 無担保社債	100,000,000	101,156,000	
第46回野村ホールディングス株式会社 無担保社債	200,000,000	200,546,000	
第51回野村ホールディングス株式会社 無担保社債	100,000,000	100,367,000	
第1回野村ホールディングス株式会社 無担保社債	200,000,000	199,738,000	
第3回三井住友海上火災保険株式会社 無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,893,500	
第6回NECキャピタルソリューション 株式会社無担保社債	100,000,000	101,546,000	
第10回NECキャピタルソリューション 株式会社無担保社債	100,000,000	100,383,000	

第12回NECキャピタルソリューション株式会社無担保社債	100,000,000	100,306,000	
第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	202,419,000	
第43回三井不動産株式会社無担保社債	100,000,000	102,883,000	
第16回日本ビルファンド投資法人無担保投資法人債	400,000,000	398,576,000	
第8回森トラスト総合リート投資法人無担保投資法人債	400,000,000	399,440,000	
第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	500,000,000	500,717,500	
第28回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	201,786,000	
第29回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	101,142,000	
第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,724,000	
第2回株式会社鴻池運輸無担保社債	200,000,000	200,272,000	
第90回近畿日本鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	101,238,000	
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	200,000,000	201,478,000	
第48回名古屋鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	100,985,000	
第1回ヤマトホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,996,000	
第40回日本郵船株式会社無担保社債	200,000,000	199,408,000	
第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	400,000,000	410,184,000	
第500回中部電力株式会社社債	100,000,000	103,366,000	
第499回関西電力株式会社社債	100,000,000	102,148,000	
第517回関西電力株式会社社債	200,000,000	200,138,000	
第521回関西電力株式会社社債	300,000,000	299,661,000	
第524回関西電力株式会社社債	200,000,000	199,896,000	
第402回中国電力株式会社社債	200,000,000	200,000,000	
第322回北陸電力株式会社社債	100,000,000	100,451,000	
第302回四国電力株式会社社債	100,000,000	100,936,000	
第437回九州電力株式会社社債	100,000,000	102,461,000	
第444回九州電力株式会社社債	210,000,000	209,544,300	
第445回九州電力株式会社社債	200,000,000	200,094,000	
第467回九州電力株式会社社債	100,000,000	99,980,000	
第469回九州電力株式会社社債	200,000,000	199,934,000	
第308回北海道電力株式会社社債	100,000,000	101,797,000	
第319回北海道電力株式会社社債	500,000,000	501,560,000	
第320回北海道電力株式会社社債	100,000,000	101,261,000	
第11回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	99,585,000	
第14回東京電力パワーグリッド株式会社社債	200,000,000	199,480,000	

第16回東京電力パワーグリッド株式会社社債	300,000,000	299,100,000	
第17回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	99,637,000	
第5回SCSK株式会社無担保社債	300,000,000	300,552,000	
第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	200,000,000	199,572,000	
第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	200,000,000	200,034,000	
社債券 合計	49,004,032,000	49,127,809,777	
合計	122,006,932,000	129,326,663,356	

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		2,504,971,891	1,289,986,126
株式	2	20,754,003,490	12,460,365,650
派生商品評価勘定		83,954,040	49,539,280
未収配当金		28,006,450	21,323,830
流動資産合計		23,370,935,871	13,821,214,886
資産合計		23,370,935,871	13,821,214,886
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		3,219,160	
前受金		98,071,000	36,610,000
未払解約金		1,174,676	696,628
未払利息		5,345	3,214
流動負債合計		102,470,181	37,309,842
負債合計		102,470,181	37,309,842
純資産の部			
元本等			
元本	1	13,411,880,129	9,347,239,324
剰余金			
剰余金又は欠損金()		9,856,585,561	4,436,665,720
元本等合計		23,268,465,690	13,783,905,044
純資産合計		23,268,465,690	13,783,905,044

負債純資産合計		23,370,935,871	13,821,214,886
---------	--	----------------	----------------

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	20,933,461,819円	13,411,880,129円
同期中における追加設定元本額	40,438,099,638円	9,101,098,045円
同期中における一部解約元本額	47,959,681,328円	13,165,738,850円
同期末における元本額	13,411,880,129円	9,347,239,324円
元本の内訳*		
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	42,385,384円	70,857,616円
東京海上・J P X 日経400インデックスファンド<適格機関投資家限定>	13,369,494,745円	9,276,381,708円
計	13,411,880,129円	9,347,239,324円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	13,411,880,129口	9,347,239,324口
3. 2 担保資産	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。 株式 838,592,250円	代用有価証券として、担保に供している資産は次のとおりであります。 株式 663,090,600円

(注1) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(注2) 3.については、決算日現在の代用有価証券の時価額を記載

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としております。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	(1)有価証券 同左

	(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。	(2)デリバティブ取引 同左
	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）
（自 2017年1月26日 至 2018年1月25日）
売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,622,128,307
合計	2,622,128,307

（注1）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（注2）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年8月8日から2018年1月25日まで)を指しております。

（自 2018年1月26日 至 2019年1月25日）
売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	893,486,427
合計	893,486,427

（注1）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（注2）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年8月7日から2019年1月25日まで)を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）
取引の時価等に関する事項

株式関連

(2018年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	2,464,594,000		2,545,425,000	80,831,000
	東証株価指数先物	2,464,594,000		2,545,425,000	80,831,000
合計		2,464,594,000		2,545,425,000	80,831,000

(2019年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000
	東証株価指数先物	1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000
合計		1,265,810,000		1,315,440,000	49,630,000

(注)1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.7349円	1口当たり純資産額	1.4746円
(1万口当たり純資産額	17,349円)	(1万口当たり純資産額	14,746円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(単位:円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
日本水産	9,800	672.00	6,585,600	
マルハニチロ	1,400	3,700.00	5,180,000	
国際石油開発帝石	39,300	1,029.00	40,439,700	
安藤・間	6,300	715.00	4,504,500	
東急建設	2,900	989.00	2,868,100	
コムシスホールディングス	3,100	2,840.00	8,804,000	

大成建設	8,000	5,110.00	40,880,000	
大林組	24,100	1,031.00	24,847,100	
清水建設	24,600	927.00	22,804,200	
長谷工コーポレーション	10,100	1,211.00	12,231,100	
鹿島建設	18,900	1,549.00	29,276,100	
西松建設	1,800	2,504.00	4,507,200	
三井住友建設	5,800	693.00	4,019,400	
前田建設工業	5,800	1,067.00	6,188,600	
戸田建設	9,500	682.00	6,479,000	
熊谷組	1,200	3,315.00	3,978,000	
大東建託	2,900	15,095.00	43,775,500	
N I P P O	2,200	2,077.00	4,569,400	
前田道路	2,600	2,114.00	5,496,400	
五洋建設	9,700	624.00	6,052,800	
住友林業	5,800	1,465.00	8,497,000	
大和ハウス工業	22,300	3,595.00	80,168,500	
積水ハウス	24,600	1,680.00	41,328,000	
協和エクシオ	3,000	2,666.00	7,998,000	
九電工	1,600	3,830.00	6,128,000	
森永製菓	1,800	4,540.00	8,172,000	
江崎グリコ	2,200	5,370.00	11,814,000	
カルビー	3,300	3,520.00	11,616,000	
ヤクルト本社	5,400	7,140.00	38,556,000	
明治ホールディングス	5,100	8,450.00	43,095,000	
日本ハム	3,100	4,600.00	14,260,000	
アサヒグループホールディングス	15,100	4,347.00	65,639,700	
キリンホールディングス	32,700	2,572.50	84,120,750	
サントリー食品インターナショナル	4,900	4,890.00	23,961,000	
キッコーマン	4,800	5,700.00	27,360,000	
味の素	15,900	1,874.00	29,796,600	
キューピー	4,100	2,509.00	10,286,900	
ニチレイ	3,700	2,985.00	11,044,500	
東洋水産	3,800	3,910.00	14,858,000	
日清食品ホールディングス	3,100	6,910.00	21,421,000	
日本たばこ産業	41,700	2,749.00	114,633,300	9,000株
帝人	5,800	1,869.00	10,840,200	
東レ	54,700	805.00	44,033,500	
王子ホールディングス	31,900	618.00	19,714,200	
クラレ	11,900	1,695.00	20,170,500	
旭化成	50,100	1,209.00	60,570,900	
昭和電工	4,700	3,710.00	17,437,000	
住友化学	55,400	587.00	32,519,800	
日産化学	4,300	5,770.00	24,811,000	

東ソー	10,900	1,542.00	16,807,800	
デンカ	2,800	3,435.00	9,618,000	
信越化学工業	12,400	9,060.00	112,344,000	
エア・ウォーター	5,900	1,830.00	10,797,000	
大陽日酸	5,800	1,736.00	10,068,800	
日本パーカライジング	3,900	1,268.00	4,945,200	
三菱瓦斯化学	7,300	1,716.00	12,526,800	
三井化学	6,400	2,735.00	17,504,000	
J S R	7,100	1,746.00	12,396,600	
三菱ケミカルホールディングス	46,900	939.00	44,039,100	
ダイセル	11,100	1,143.00	12,687,300	
積水化学工業	15,500	1,622.00	25,141,000	
日本ゼオン	6,400	1,102.00	7,052,800	
アイカ工業	2,100	3,675.00	7,717,500	
宇部興産	3,600	2,444.00	8,798,400	
日立化成	3,300	1,788.00	5,900,400	
ダイキョーニシカワ	1,500	1,156.00	1,734,000	
日油	2,700	3,535.00	9,544,500	
花王	17,500	7,612.00	133,210,000	
日本ペイントホールディングス	5,800	3,550.00	20,590,000	
関西ペイント	7,900	1,922.00	15,183,800	
D I C	3,200	3,505.00	11,216,000	
資生堂	14,300	6,310.00	90,233,000	
ライオン	10,000	2,189.00	21,890,000	
コーセー	1,200	15,320.00	18,384,000	
シーズ・ホールディングス	900	5,880.00	5,292,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	3,100	2,967.00	9,197,700	
小林製薬	2,000	6,870.00	13,740,000	
日東電工	5,400	6,032.00	32,572,800	
ニフコ	2,900	2,650.00	7,685,000	
ユニ・チャーム	15,300	3,226.00	49,357,800	
協和発酵キリン	9,000	2,066.00	18,594,000	
武田薬品工業	28,400	4,500.00	127,800,000	5,500株
アステラス製薬	66,400	1,533.00	101,791,200	17,000株
大日本住友製薬	5,300	3,805.00	20,166,500	
塩野義製薬	9,400	6,450.00	60,630,000	
田辺三菱製薬	7,600	1,669.00	12,684,400	
中外製薬	7,500	6,330.00	47,475,000	
科研製薬	1,400	5,170.00	7,238,000	
エーザイ	8,600	8,602.00	73,977,200	
小野薬品工業	17,000	2,336.00	39,712,000	
久光製薬	2,100	5,480.00	11,508,000	
参天製薬	13,700	1,507.00	20,645,900	

ツムラ	2,300	3,140.00	7,222,000	
沢井製薬	1,500	5,570.00	8,355,000	
第一三共	20,600	3,784.00	77,950,400	
大塚ホールディングス	13,700	4,457.00	61,060,900	
出光興産	5,600	3,860.00	21,616,000	
J X T Gホールディングス	122,500	584.80	71,638,000	
コスモエネルギーホールディングス	2,100	2,418.00	5,077,800	
横浜ゴム	4,100	2,298.00	9,421,800	
ブリヂストン	22,100	4,235.00	93,593,500	
住友ゴム工業	6,600	1,485.00	9,801,000	
A G C	7,300	3,685.00	26,900,500	
太平洋セメント	4,600	3,600.00	16,560,000	
T O T O	5,500	4,065.00	22,357,500	
日本碍子	8,900	1,652.00	14,702,800	
日本特殊陶業	6,100	2,247.00	13,706,700	
ニチアス	2,000	1,928.00	3,856,000	
新日鐵住金	31,800	2,004.00	63,727,200	
ジェイ エフ イー ホールディングス	19,200	1,902.50	36,528,000	
東京製鐵	3,900	902.00	3,517,800	
日立金属	7,800	1,207.00	9,414,600	
日本軽金属ホールディングス	19,500	228.00	4,446,000	
三菱マテリアル	4,700	3,085.00	14,499,500	
住友金属鉱山	9,800	3,107.00	30,448,600	
D O W Aホールディングス	1,700	3,370.00	5,729,000	
古河電気工業	2,000	3,245.00	6,490,000	
住友電気工業	26,500	1,553.00	41,154,500	
S U M C O	7,800	1,472.00	11,481,600	
三和ホールディングス	7,400	1,191.00	8,813,400	
リンナイ	1,300	7,140.00	9,282,000	
東プレ	1,400	2,382.00	3,334,800	
日本発條	7,300	1,022.00	7,460,600	
アマダホールディングス	10,900	1,105.00	12,044,500	
オーエスジー	3,600	2,217.00	7,981,200	
D M G 森精機	4,600	1,472.00	6,771,200	
ディスコ	1,000	15,930.00	15,930,000	
ナブテスコ	3,900	2,849.00	11,111,100	
三井海洋開発	800	2,448.00	1,958,400	
S M C	2,100	36,470.00	76,587,000	
小松製作所	32,600	2,843.00	92,681,800	
住友重機械工業	4,100	3,700.00	15,170,000	
日立建機	2,900	2,772.00	8,038,800	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	1,300	3,670.00	4,771,000	
クボタ	38,600	1,705.00	65,813,000	

荏原製作所	3,200	3,005.00	9,616,000	
ダイキン工業	9,800	11,975.00	117,355,000	
椿本チエイン	1,000	4,055.00	4,055,000	
ダイフク	4,000	5,420.00	21,680,000	
タダノ	3,500	1,266.00	4,431,000	
平和	2,000	2,299.00	4,598,000	
竹内製作所	1,200	1,944.00	2,332,800	
T P R	1,000	2,344.00	2,344,000	
ホシザキ	2,100	8,110.00	17,031,000	
日本精工	14,800	1,059.00	15,673,200	
ジェイテクト	6,900	1,409.00	9,722,100	
T H K	4,500	2,542.00	11,439,000	
マキタ	8,800	3,860.00	33,968,000	
三菱重工業	12,100	4,195.00	50,759,500	
コニカミノルタ	15,800	1,069.00	16,890,200	
ブラザー工業	9,500	1,838.00	17,461,000	
ミネベアミツミ	13,300	1,775.00	23,607,500	
日立製作所	32,400	3,381.00	109,544,400	
三菱電機	72,000	1,373.00	98,856,000	
富士電機	4,700	3,420.00	16,074,000	
安川電機	8,300	3,100.00	25,730,000	
日本電産	8,700	13,055.00	113,578,500	
オムロン	7,700	4,465.00	34,380,500	
日本電気	9,300	3,465.00	32,224,500	
富士通	6,900	7,423.00	51,218,700	
ルネサスエレクトロニクス	7,600	647.00	4,917,200	
セイコーエプソン	8,900	1,679.00	14,943,100	
アルバック	1,700	3,605.00	6,128,500	
エレコム	700	2,844.00	1,990,800	
パナソニック	82,200	1,071.50	88,077,300	
富士通ゼネラル	2,300	1,466.00	3,371,800	
ソニー	36,700	5,324.00	195,390,800	
T D K	3,800	8,120.00	30,856,000	
アルプスアルパイン	6,600	2,309.00	15,239,400	
クラリオン	700	2,491.00	1,743,700	
ヒロセ電機	1,000	11,590.00	11,590,000	
横河電機	7,200	1,998.00	14,385,600	
日本光電工業	3,200	3,310.00	10,592,000	
堀場製作所	1,400	5,360.00	7,504,000	
アドバンテスト	4,900	2,407.00	11,794,300	
キーエンス	3,300	53,980.00	178,134,000	
シスメックス	5,600	6,062.00	33,947,200	
O B A R A G R O U P	400	3,580.00	1,432,000	

スタンレー電気	5,100	3,195.00	16,294,500	
カシオ計算機	6,400	1,420.00	9,088,000	
ファナック	6,800	18,645.00	126,786,000	1,400株
浜松ホトニクス	5,200	3,745.00	19,474,000	
京セラ	11,000	6,103.00	67,133,000	
村田製作所	7,600	14,970.00	113,772,000	
小糸製作所	4,300	6,030.00	25,929,000	
S C R E E Nホールディングス	1,200	5,590.00	6,708,000	
キヤノン	38,800	3,130.00	121,444,000	9,000株
東京エレクトロン	4,800	15,420.00	74,016,000	
トヨタ紡織	2,600	1,750.00	4,550,000	
豊田自動織機	5,800	5,370.00	31,146,000	
デンソー	15,900	5,114.00	81,312,600	6,000株
川崎重工業	5,700	2,654.00	15,127,800	
日産自動車	84,700	927.70	78,576,190	27,000株
いすゞ自動車	22,700	1,642.00	37,273,400	
トヨタ自動車	26,500	6,764.00	179,246,000	5,000株
日野自動車	9,000	1,133.00	10,197,000	
N O K	4,000	1,717.00	6,868,000	
アイシン精機	5,900	4,365.00	25,753,500	
マツダ	22,700	1,216.00	27,603,200	
本田技研工業	59,800	3,283.00	196,323,400	10,000株
スズキ	13,200	5,893.00	77,787,600	
S U B A R U	22,400	2,503.50	56,078,400	
ヤマハ発動機	10,100	2,343.00	23,664,300	
豊田合成	2,400	2,414.00	5,793,600	
シマノ	2,900	15,160.00	43,964,000	
テイ・エス テック	1,700	3,300.00	5,610,000	
テルモ	10,200	6,231.00	63,556,200	
島津製作所	9,300	2,509.00	23,333,700	
オリンパス	10,700	4,475.00	47,882,500	
H O Y A	14,500	6,202.00	89,929,000	
朝日インテック	3,500	4,765.00	16,677,500	
バンダイナムコホールディングス	7,400	4,825.00	35,705,000	
パイロットコーポレーション	1,300	5,160.00	6,708,000	
アシックス	7,200	1,546.00	11,131,200	
ヤマハ	4,300	4,645.00	19,973,500	
ビジョン	4,400	4,015.00	17,666,000	
任天堂	4,400	33,890.00	149,116,000	
中部電力	22,000	1,746.00	38,412,000	
関西電力	29,300	1,674.50	49,062,850	
東北電力	17,000	1,510.00	25,670,000	
九州電力	15,000	1,366.00	20,490,000	

電源開発	5,800	2,808.00	16,286,400	
東京瓦斯	14,100	2,865.50	40,403,550	
大阪瓦斯	13,900	2,191.00	30,454,900	
東邦瓦斯	3,600	4,830.00	17,388,000	
東武鉄道	7,500	3,050.00	22,875,000	
相鉄ホールディングス	3,400	3,265.00	11,101,000	
東京急行電鉄	19,500	1,842.00	35,919,000	
小田急電鉄	11,500	2,438.00	28,037,000	
京王電鉄	4,000	6,220.00	24,880,000	
京成電鉄	5,400	3,410.00	18,414,000	
東日本旅客鉄道	12,800	9,999.00	127,987,200	3,500株
西日本旅客鉄道	6,400	7,850.00	50,240,000	
東海旅客鉄道	6,400	23,285.00	149,024,000	
西武ホールディングス	9,200	1,896.00	17,443,200	
近鉄グループホールディングス	6,900	4,780.00	32,982,000	
阪急阪神ホールディングス	9,100	3,845.00	34,989,500	
京阪ホールディングス	4,100	4,425.00	18,142,500	
名古屋鉄道	7,400	2,841.00	21,023,400	
日本通運	2,700	6,550.00	17,685,000	
ヤマトホールディングス	12,000	2,928.50	35,142,000	
山九	1,900	5,240.00	9,956,000	
日立物流	1,600	3,000.00	4,800,000	
日本航空	12,500	3,970.00	49,625,000	
A N Aホールディングス	12,400	3,966.00	49,178,400	
新日鉄住金ソリューションズ	1,100	2,818.00	3,099,800	
T I S	2,400	4,825.00	11,580,000	
ネクソン	18,000	1,679.00	30,222,000	
コロプラ	2,100	783.00	1,644,300	
ティーガイア	700	2,120.00	1,484,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	17,200	253.00	4,351,600	
野村総合研究所	4,500	4,595.00	20,677,500	
オービック	2,500	9,000.00	22,500,000	
ヤフー	45,800	302.00	13,831,600	
トレンドマイクロ	3,800	6,410.00	24,358,000	
日本オラクル	1,200	7,800.00	9,360,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	3,200	2,251.00	7,203,200	
大塚商会	3,800	3,405.00	12,939,000	
日本ユニシス	2,200	2,547.00	5,603,400	
日本テレビホールディングス	6,600	1,722.00	11,365,200	
日本電信電話	39,300	4,706.00	184,945,800	
K D D I	62,300	2,703.00	168,396,900	8,000株
光通信	800	17,120.00	13,696,000	
N T T ドコモ	50,800	2,602.50	132,207,000	16,000株

GMOインターネット	2,600	1,402.00	3,645,200	
東宝	4,600	3,980.00	18,308,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	18,700	1,294.00	24,197,800	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3,300	3,495.00	11,533,500	
カプコン	3,000	2,273.00	6,819,000	
S C S K	1,900	4,410.00	8,379,000	
コナミホールディングス	2,900	5,100.00	14,790,000	
ソフトバンクグループ	24,000	8,172.00	196,128,000	5,000株
双日	39,300	414.00	16,270,200	
アルフレッサ ホールディングス	7,900	2,970.00	23,463,000	
神戸物産	1,100	3,345.00	3,679,500	
シップヘルスケアホールディングス	1,500	4,125.00	6,187,500	
第一興商	1,400	5,240.00	7,336,000	
メディカルホールディングス	7,700	2,399.00	18,472,300	
伊藤忠商事	49,600	1,987.00	98,555,200	
丸紅	69,900	831.60	58,128,840	
豊田通商	7,900	3,500.00	27,650,000	
兼松	2,900	1,316.00	3,816,400	
三井物産	58,300	1,789.00	104,298,700	18,500株
日立ハイテクノロジーズ	2,200	4,035.00	8,877,000	
住友商事	41,800	1,673.00	69,931,400	
三菱商事	49,800	3,124.00	155,575,200	15,000株
阪和興業	1,200	3,055.00	3,666,000	
岩谷産業	1,600	3,720.00	5,952,000	
東邦ホールディングス	2,100	2,669.00	5,604,900	
P A L T A C	1,300	4,930.00	6,409,000	
日鉄住金物産	500	4,670.00	2,335,000	
ミスミグループ本社	8,900	2,493.00	22,187,700	
ローソン	1,800	6,620.00	11,916,000	
エービーシー・マート	1,100	6,190.00	6,809,000	
アダストリア	1,000	1,969.00	1,969,000	
セリア	1,900	3,295.00	6,260,500	
ビックカメラ	3,900	1,256.00	4,898,400	
MonotaRO	4,500	2,364.00	10,638,000	
J・フロント リテイリング	9,100	1,239.00	11,274,900	
マツモトキヨシホールディングス	3,000	3,320.00	9,960,000	
Z O Z O	7,700	2,133.00	16,424,100	
ウエルシアホールディングス	1,900	3,960.00	7,524,000	
クリエイトSDホールディングス	1,100	2,699.00	2,968,900	
すかいらーくホールディングス	6,700	1,824.00	12,220,800	
コスモス薬品	400	20,020.00	8,008,000	
セブン&アイ・ホールディングス	29,700	4,744.00	140,896,800	8,000株
ツルハホールディングス	1,500	9,840.00	14,760,000	

クスリのアオキホールディングス	600	7,090.00	4,254,000	
ノジマ	1,300	2,168.00	2,818,400	
良品計画	1,000	23,440.00	23,440,000	
ドンキホーテホールディングス	4,600	6,120.00	28,152,000	
ゼンショーホールディングス	3,300	2,529.00	8,345,700	
ユナイテッドアローズ	800	3,670.00	2,936,000	
スギホールディングス	1,600	4,560.00	7,296,000	
ユニー・ファミリーマートホールディングス	2,000	12,520.00	25,040,000	
日本瓦斯	1,300	3,985.00	5,180,500	
しまむら	800	9,340.00	7,472,000	
丸井グループ	5,900	2,191.00	12,926,900	
イオン	27,200	2,170.00	59,024,000	
イズミ	1,400	5,470.00	7,658,000	
ヤオコー	800	5,680.00	4,544,000	
ケーズホールディングス	7,400	1,080.00	7,992,000	
アインホールディングス	1,000	7,960.00	7,960,000	
ニトリホールディングス	3,100	14,080.00	43,648,000	
ファーストリテイリング	900	49,850.00	44,865,000	
サンドラッグ	2,700	3,510.00	9,477,000	
めぶきフィナンシャルグループ	37,700	313.00	11,800,100	
九州フィナンシャルグループ	16,000	441.00	7,056,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	45,200	450.00	20,340,000	
新生銀行	5,300	1,468.00	7,780,400	
あおぞら銀行	4,000	3,360.00	13,440,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	326,900	583.90	190,876,910	45,000株
りそなホールディングス	77,900	556.20	43,327,980	
三井住友トラスト・ホールディングス	13,900	4,267.00	59,311,300	
三井住友フィナンシャルグループ	44,800	4,013.00	179,782,400	8,000株
千葉銀行	25,000	667.00	16,675,000	
静岡銀行	17,800	917.00	16,322,600	
広島銀行	10,700	638.00	6,826,600	
セブン銀行	24,200	327.00	7,913,400	
みずほフィナンシャルグループ	965,000	179.10	172,831,500	150,000株
F P G	2,300	1,156.00	2,658,800	
S B Iホールディングス	8,500	2,341.00	19,898,500	
大和証券グループ本社	57,300	592.80	33,967,440	
野村ホールディングス	130,300	455.30	59,325,590	44,000株
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	9,000	510.00	4,590,000	
松井証券	3,600	1,200.00	4,320,000	
S O M P Oホールディングス	13,900	4,068.00	56,545,200	
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	18,600	3,228.00	60,040,800	
ソニーフィナンシャルホールディングス	5,900	2,083.00	12,289,700	
第一生命ホールディングス	40,200	1,772.00	71,234,400	

東京海上ホールディングス	25,700	5,369.00	137,983,300	
T & Dホールディングス	22,100	1,366.50	30,199,650	
全国保証	2,000	3,895.00	7,790,000	
芙蓉総合リース	800	5,510.00	4,408,000	
東京センチュリー	1,400	4,900.00	6,860,000	
イオンフィナンシャルサービス	4,600	2,140.00	9,844,000	
オリエントコーポレーション	20,000	130.00	2,600,000	
日立キャピタル	1,700	2,477.00	4,210,900	
オリックス	47,400	1,709.00	81,006,600	
三菱UFJリース	16,200	561.00	9,088,200	
日本取引所グループ	19,200	1,991.00	38,227,200	
いちご	9,100	365.00	3,321,500	
ヒューリック	14,900	989.00	14,736,100	
野村不動産ホールディングス	4,800	2,107.00	10,113,600	
プレサンスコーポレーション	1,100	1,517.00	1,668,700	
オープンハウス	1,200	4,440.00	5,328,000	
東急不動産ホールディングス	19,000	588.00	11,172,000	
飯田グループホールディングス	6,000	1,975.00	11,850,000	
パーク24	4,200	2,631.00	11,050,200	
三井不動産	37,600	2,597.50	97,666,000	10,000株
三菱地所	49,700	1,883.50	93,609,950	12,000株
東京建物	7,700	1,325.00	10,202,500	
住友不動産	15,900	4,132.00	65,698,800	
レオパレス21	8,800	527.00	4,637,600	
スターツコーポレーション	1,000	2,431.00	2,431,000	
イオンモール	3,600	1,794.00	6,458,400	
ミクシィ	1,900	2,788.00	5,297,200	
日本M&Aセンター	5,200	2,590.00	13,468,000	
パーソルホールディングス	6,900	1,891.00	13,047,900	
総合警備保障	2,800	4,885.00	13,678,000	
カカクコム	5,200	1,829.00	9,510,800	
ディップ	1,100	1,994.00	2,193,400	
エムスリー	14,500	1,528.00	22,156,000	
ディー・エヌ・エー	3,700	1,950.00	7,215,000	
博報堂DYホールディングス	9,600	1,651.00	15,849,600	
電通	8,400	5,200.00	43,680,000	
オリエンタルランド	8,100	10,895.00	88,249,500	
リゾートトラスト	3,000	1,620.00	4,860,000	
ユー・エス・エス	8,500	1,867.00	15,869,500	
サイバーエージェント	4,200	4,285.00	17,997,000	
楽天	32,000	855.00	27,360,000	
エン・ジャパン	1,000	3,775.00	3,775,000	
テクノプロ・ホールディングス	1,300	5,500.00	7,150,000	

リクルートホールディングス	49,300	2,777.50	136,930,750	
リログループ	3,800	2,793.00	10,613,400	
カナモト	1,000	3,025.00	3,025,000	
セコム	7,300	9,167.00	66,919,100	
メイテック	900	4,660.00	4,194,000	
イオンディライト	900	4,035.00	3,631,500	
合 計	5,997,300		12,460,365,650	

(注) 備考欄の数値は、差入委託証拠金代用有価証券としての担保差入れ株式数です。

(2) 株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「TMA日本株アクティブマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
金銭信託		452,075	358,212
コール・ローン		642,527,289	550,789,264
株式		45,975,730,370	41,550,116,820
未収入金		155,393,111	349,010,073
未収配当金		37,136,600	35,997,050
流動資産合計		46,811,239,445	42,486,271,419
資産合計		46,811,239,445	42,486,271,419
負債の部			
流動負債			
未払金		233,931,540	337,623,173
未払解約金		182,193,852	211,332,556
未払利息		1,371	1,372
流動負債合計		416,126,763	548,957,101
負債合計		416,126,763	548,957,101
純資産の部			
元本等			
元本	1	27,600,565,846	30,060,519,732
剰余金			
剰余金又は欠損金()		18,794,546,836	11,876,794,586
元本等合計		46,395,112,682	41,937,314,318
純資産合計		46,395,112,682	41,937,314,318

負債純資産合計		46,811,239,445	42,486,271,419
---------	--	----------------	----------------

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	29,303,653,096円	27,600,565,846円
同期中における追加設定元本額	6,945,407,463円	10,222,854,068円
同期中における一部解約元本額	8,648,494,713円	7,762,900,182円
同期末における元本額	27,600,565,846円	30,060,519,732円
元本の内訳*		
日本株アクティブファンド <適格機関投資家限定>	318,956,027円	262,161,528円
東京海上日本株アクティブファンド	208,361,985円	200,765,802円
東京海上・未来設計ファンド1	3,598,949円	4,240,769円
東京海上・未来設計ファンド2	14,974,799円	17,302,215円
東京海上・未来設計ファンド3	63,308,866円	71,009,165円
東京海上・未来設計ファンド4	29,959,187円	30,516,829円
東京海上・未来設計ファンド5	103,184,220円	104,997,606円
東京海上セレクション・日本株式	16,485,445,517円	17,194,110,561円
東京海上セレクション・バランス30	1,140,552,929円	1,422,713,081円
東京海上セレクション・バランス50	4,632,652,079円	5,486,606,435円
東京海上セレクション・バランス70	4,330,239,263円	4,971,657,288円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	43,992,474円	75,465,920円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	171,338,213円	163,271,715円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	39,849,275円	41,086,216円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	14,152,063円	14,614,602円
計	27,600,565,846円	30,060,519,732円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	27,600,565,846口	30,060,519,732口

(注)*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左

	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)
(自 2017年1月26日 至 2018年1月25日)
売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	10,134,911,500
合計	10,134,911,500

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年3月22日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)
売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,793,867,561
合計	3,793,867,561

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.6809円	1口当たり純資産額	1.3951円
(1万口当たり純資産額)	16,809円)	(1万口当たり純資産額)	13,951円)

(3) 附属明細表
第1 有価証券明細表
(1)株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	

サカタのタネ	56,100	3,535.00	198,313,500
ショーボンドホールディングス	34,600	7,590.00	262,614,000
大成建設	73,000	5,110.00	373,030,000
大和ハウス工業	154,800	3,595.00	556,506,000
ヤクルト本社	42,800	7,140.00	305,592,000
アサヒグループホールディングス	142,900	4,347.00	621,186,300
不二製油グループ本社	72,100	3,465.00	249,826,500
旭化成	211,900	1,209.00	256,187,100
昭和電工	77,800	3,710.00	288,638,000
信越化学工業	140,500	9,060.00	1,272,930,000
三井化学	92,500	2,735.00	252,987,500
三菱ケミカルホールディングス	279,700	939.00	262,638,300
花王	56,000	7,612.00	426,272,000
資生堂	34,300	6,310.00	216,433,000
武田薬品工業	294,300	4,500.00	1,324,350,000
日本新薬	53,400	6,630.00	354,042,000
エーザイ	56,400	8,602.00	485,152,800
JCRファーマ	106,300	6,130.00	651,619,000
第一三共	162,300	3,784.00	614,143,200
JXTGホールディングス	340,100	584.80	198,890,480
新日鐵住金	100,600	2,004.00	201,602,400
住友金属鉱山	101,600	3,107.00	315,671,200
SMC	20,500	36,470.00	747,635,000
小松製作所	136,800	2,843.00	388,922,400
クボタ	112,400	1,705.00	191,642,000
ダイキン工業	25,900	11,975.00	310,152,500
マキタ	54,100	3,860.00	208,826,000
安川電機	147,900	3,100.00	458,490,000
日本電産	46,700	13,055.00	609,668,500
富士通	46,400	7,423.00	344,427,200
ソニー	303,400	5,324.00	1,615,301,600
アドバンテスト	252,300	2,407.00	607,286,100
キーエンス	11,100	53,980.00	599,178,000
シスメックス	68,400	6,062.00	414,640,800
ローム	68,000	7,790.00	529,720,000
村田製作所	45,800	14,970.00	685,626,000
東京エレクトロン	66,600	15,420.00	1,026,972,000
デンソー	153,400	5,114.00	784,487,600
川崎重工業	31,400	2,654.00	83,335,600
いすゞ自動車	336,800	1,642.00	553,025,600
トヨタ自動車	191,100	6,764.00	1,292,600,400
本田技研工業	192,600	3,283.00	632,305,800
スズキ	178,100	5,893.00	1,049,543,300

シマノ	22,600	15,160.00	342,616,000	
島津製作所	107,500	2,509.00	269,717,500	
HOYA	126,000	6,202.00	781,452,000	
バンダイナムコホールディングス	183,800	4,825.00	886,835,000	
パイロットコーポレーション	42,700	5,160.00	220,332,000	
ヤマハ	70,800	4,645.00	328,866,000	
任天堂	12,900	33,890.00	437,181,000	
西武ホールディングス	101,000	1,896.00	191,496,000	
ヤマトホールディングス	109,600	2,928.50	320,963,600	
山九	107,200	5,240.00	561,728,000	
セイノーホールディングス	187,500	1,494.00	280,125,000	
日立物流	151,300	3,000.00	453,900,000	
日本航空	82,900	3,970.00	329,113,000	
GMOペイメントゲートウェイ	111,400	5,280.00	588,192,000	
野村総合研究所	121,100	4,595.00	556,454,500	
伊藤忠テクノソリューションズ	99,800	2,251.00	224,649,800	
KDDI	134,900	2,703.00	364,634,700	
ソフトバンク	93,500	1,420.00	132,770,000	
東宝	82,300	3,980.00	327,554,000	
ソフトバンクグループ	197,400	8,172.00	1,613,152,800	
三菱商事	282,900	3,124.00	883,779,600	
トラスコ中山	80,500	2,881.00	231,920,500	
コスモス薬品	18,900	20,020.00	378,378,000	
良品計画	17,900	23,440.00	419,576,000	
ドンキホーテホールディングス	38,900	6,120.00	238,068,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,413,100	583.90	1,409,009,090	
三井住友フィナンシャルグループ	303,500	4,013.00	1,217,945,500	
カブドットコム証券	530,000	541.00	286,730,000	
第一生命ホールディングス	469,800	1,772.00	832,485,600	
オリックス	388,600	1,709.00	664,117,400	
住友不動産	75,300	4,132.00	311,139,600	
カチタス	5,600	2,948.00	16,508,800	
カカクコム	168,500	1,829.00	308,186,500	
エムスリー	263,700	1,528.00	402,933,600	
アウトソーシング	167,200	1,187.00	198,466,400	
ラウンドワン	97,900	1,194.00	116,892,600	
サイバーエージェント	81,400	4,285.00	348,799,000	
リクルートホールディングス	194,900	2,777.50	541,334,750	
リログループ	254,100	2,793.00	709,701,300	
合計	13,172,600		41,550,116,820	

(2)株式以外の有価証券
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
区 分	注記 番号	金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		238,810,225	5,383,717
コール・ローン		17,046,079	66,244,566
国債証券		27,544,398,606	4,009,380,469
派生商品評価勘定		4,374,417	96
未収入金		2,124,346,397	
未収利息		295,448,141	32,144,344
前払費用		4,652,006	3,827,765
流動資産合計		30,229,075,871	4,116,980,957
資産合計		30,229,075,871	4,116,980,957
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,690,512	2,535
未払解約金		1,532,515,038	2,016,175
未払利息		36	165
流動負債合計		1,534,205,586	2,018,875
負債合計		1,534,205,586	2,018,875
純資産の部			
元本等			
元本	1	18,428,058,566	2,718,563,838
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		10,266,811,719	1,396,398,244
元本等合計		28,694,870,285	4,114,962,082
純資産合計		28,694,870,285	4,114,962,082
負債純資産合計		30,229,075,871	4,116,980,957

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	60,016,528,789円	18,428,058,566円
同期中における追加設定元本額	2,669,899,588円	1,699,319,356円
同期中における一部解約元本額	44,258,369,811円	17,408,814,084円
同期末における元本額	18,428,058,566円	2,718,563,838円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	6,072,079円	7,386,789円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	11,613,062円	11,627,992円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	22,984,877円	27,160,043円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	17,702,062円	20,267,172円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	13,957,577円	14,032,924円
東京海上セレクション・外国債券インデックス	990,896,329円	1,545,031,213円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	26,866,201円	39,231,937円
T M A 外国債券インデックスV A <適格機関投資家限定>	462,950,471円	182,397,010円
T M A 世界バランスファンド55V A <適格機関投資家限定>	13,866,664円	円
T M A 世界バランスファンド35V A <適格機関投資家限定>	16,839,333,653円	718,682,481円
東京海上・世界インデックス・バランス40 <適格機関投資家限定>	3,747,370円	33,033,422円

東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	18,068,221円	119,712,855円
計	18,428,058,566円	2,718,563,838円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	18,428,058,566口	2,718,563,838口

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

(自 2017年1月26日 至 2018年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	354,577,978
合計	354,577,978

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年11月11日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	88,061,392
合計	88,061,392

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)
取引の時価等に関する事項

通貨関連

(2018年1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建	2,072,892,660		2,070,208,755	2,683,905
	米ドル	825,661,440		821,712,051	3,949,389
	加ドル	19,363,343		19,357,341	6,002
	ユーロ	995,411,225		996,013,242	602,017
	英ポンド	203,929,245		204,654,585	725,340
	スウェーデンクローネ	28,527,407		28,471,536	55,871
合計		2,072,892,660		2,070,208,755	2,683,905

(2019年1月25日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建	4,833,333		4,835,772	2,439
	ユーロ	3,124,488		3,125,243	755
	英ポンド	1,598,440		1,600,220	1,780
	マレーシアリングット	110,405		110,309	96
合計		4,833,333		4,835,772	2,439

(注)1.時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

- (2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.5571円	1口当たり純資産額	1.5137円
(1万口当たり純資産額	15,571円)	(1万口当たり純資産額	15,137円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 1 1/2 07/15/20	200,000	196,859.37	
		T 1 1/8 08/31/21	300,000	289,242.18	
		T 1 1/8 12/31/19	100,000	98,656.25	
		T 1 3/4 01/31/23	300,000	290,859.36	
		T 1 3/4 02/28/22	400,000	390,687.50	
		T 1 3/4 05/15/22	400,000	390,062.50	
		T 1 3/4 05/15/23	500,000	483,632.81	
		T 1 3/4 09/30/22	200,000	194,437.50	
		T 1 3/4 12/31/20	500,000	492,421.87	
		T 1 3/8 02/29/20	300,000	295,992.18	
		T 1 3/8 03/31/20	400,000	394,343.75	
		T 1 3/8 09/30/20	500,000	490,000.00	
		T 1 5/8 02/15/26	200,000	187,031.25	
		T 1 5/8 05/15/26	300,000	279,843.75	
		T 1 5/8 08/15/22	500,000	484,453.12	
		T 1 5/8 11/30/20	400,000	393,062.50	
		T 1 7/8 11/30/21	400,000	392,718.75	
		T 2 02/15/22	500,000	492,226.56	
		T 2 02/15/23	300,000	293,671.87	
		T 2 02/15/25	200,000	193,218.75	
		T 2 08/15/25	800,000	770,187.50	
		T 2 1/2 02/15/46	100,000	90,093.75	
		T 2 1/2 05/15/24	500,000	498,125.00	
		T 2 1/2 08/15/23	300,000	299,250.00	
		T 2 1/4 03/31/21	300,000	297,960.93	
T 2 1/4 04/30/21	200,000	198,578.12			
T 2 1/4 07/31/21	300,000	297,726.56			
T 2 1/4 08/15/46	300,000	255,750.00			

T 2 1/4 11/15/24	500,000	490,781.25	
T 2 1/4 11/15/27	400,000	386,000.00	
T 2 1/8 05/15/25	300,000	291,515.62	
T 2 1/8 08/15/21	400,000	395,718.75	
T 2 11/15/21	300,000	295,710.93	
T 2 11/30/20	100,000	98,945.31	
T 2 3/4 02/15/28	400,000	401,437.49	
T 2 3/4 11/15/23	600,000	605,296.87	
T 2 3/4 11/15/42	200,000	191,015.62	
T 2 3/8 04/30/20	100,000	99,718.75	
T 2 3/8 08/15/24	200,000	197,843.74	
T 2 5/8 07/15/21	100,000	100,156.25	
T 2 5/8 11/15/20	500,000	500,312.50	
T 2 7/8 08/15/28	100,000	101,351.56	
T 2 7/8 11/15/21	100,000	100,882.81	
T 3 02/15/47	400,000	397,906.25	
T 3 02/15/48	100,000	99,171.87	
T 3 08/15/48	100,000	99,187.50	
T 3 1/2 05/15/20	400,000	404,656.25	
T 3 1/8 02/15/43	100,000	101,835.93	
T 3 1/8 05/15/21	100,000	101,265.62	
T 3 1/8 05/15/48	100,000	101,617.18	
T 3 1/8 08/15/44	300,000	305,507.81	
T 3 1/8 11/15/41	100,000	102,125.00	
T 3 11/15/45	400,000	398,281.25	
T 3 5/8 02/15/21	300,000	306,351.56	
T 3 5/8 02/15/44	100,000	110,617.18	
T 3 5/8 08/15/43	200,000	221,062.50	
T 3 7/8 08/15/40	100,000	114,632.81	
T 4 1/4 11/15/40	100,000	120,632.81	
T 4 3/8 11/15/39	100,000	122,390.62	
T 5 05/15/37	50,000	65,585.93	
米ドル小計	17,050,000	16,860,609.20 (1,850,789,071)	
銘柄数	60		
比率	45.0%	46.2%	

加ドル	CAN 1 1/2 06/01/23	100,000	加ドル 98,466.00
	CAN 2 1/2 06/01/24	100,000	103,149.00
	CAN 2 3/4 06/01/22	100,000	102,770.00
	CAN 2 3/4 12/01/48	100,000	112,850.00
	CAN 3 1/2 06/01/20	300,000	306,537.00
	CAN 3 1/2 12/01/45	100,000	126,778.00
	CAN 3 1/4 06/01/21	100,000	103,163.00
加ドル小計		900,000	953,713.00 (78,433,357)
	銘柄数	7	
	比率	1.9%	2.0%
メキシコペソ	MBONO 10 11/20/36	200,000	メキシコペソ 219,944.00
	MBONO 10 12/05/24	600,000	642,750.00
	MBONO 5 3/4 03/05/26	400,000	341,339.60
	MBONO 6 1/2 06/09/22	600,000	567,540.00
	MBONO 6 1/2 06/10/21	900,000	863,892.00
	MBONO 7 1/2 06/03/27	700,000	653,660.00
	MBONO 7 3/4 05/29/31	300,000	276,942.00
	MBONO 7 3/4 11/13/42	400,000	353,352.00
	MBONO 7 3/4 11/23/34	200,000	181,529.40
	MBONO 8 06/11/20	600,000	596,670.00
	MBONO 8 1/2 05/31/29	200,000	197,620.00
	MBONO 8 1/2 11/18/38	300,000	288,408.00
	MBONO 8 11/07/47	200,000	182,460.60
	MBONO 8 12/07/23	500,000	490,650.00
メキシコペソ 小計		6,100,000	5,856,757.60 (33,793,491)
	銘柄数	14	
	比率	0.8%	0.8%
ユーロ	BGB 1 06/22/26	100,000	ユーロ 104,910.00
	BGB 1.6 06/22/47	100,000	98,900.00
	BGB 2.6 06/22/24	100,000	114,030.00
	BGB 4 1/4 09/28/22	100,000	116,880.00
	BGB 5 03/28/35	100,000	156,170.00
	BGB 5 1/2 03/28/28	100,000	144,060.00
	BTPS 0.65 11/01/20	300,000	301,680.00
	BTPS 1 1/2 06/01/25	100,000	97,120.00
	BTPS 1.35 04/15/22	100,000	101,150.00
	BTPS 1.65 03/01/32	100,000	86,940.00
	BTPS 2 12/01/25	100,000	99,580.00
	BTPS 2.15 12/15/21	100,000	103,830.00

BTPS 3 1/2 03/01/30	100,000	106,590.00	
BTPS 3 3/4 08/01/21	100,000	107,490.00	
BTPS 3 3/4 09/01/24	100,000	110,110.00	
BTPS 4 02/01/37	100,000	110,550.00	
BTPS 4 1/2 03/01/24	100,000	113,450.00	
BTPS 4 1/2 05/01/23	100,000	112,810.00	
BTPS 4 3/4 08/01/23	100,000	114,430.00	
BTPS 4 3/4 09/01/21	100,000	110,220.00	
BTPS 4 3/4 09/01/28	100,000	118,500.00	
BTPS 5 08/01/34	100,000	122,740.00	
BTPS 5 08/01/39	100,000	123,010.00	
BTPS 5 09/01/40	100,000	122,540.00	
BTPS 5 1/2 11/01/22	200,000	230,920.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	100,000	130,200.00	
BTPS 6 05/01/31	100,000	131,740.00	
BTPS 6 1/2 11/01/27	100,000	131,820.00	
BTPS 7 1/4 11/01/26	100,000	135,190.00	
DBR 0 1/2 02/15/26	100,000	104,557.00	
DBR 0 1/4 08/15/28	200,000	202,232.00	
DBR 1 08/15/24	100,000	107,257.00	
DBR 1 08/15/25	100,000	107,905.00	
DBR 1 1/2 09/04/22	100,000	107,287.00	
DBR 1 3/4 07/04/22	100,000	107,835.00	
DBR 2 1/2 07/04/44	100,000	141,243.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	100,000	142,600.00	
DBR 3 07/04/20	100,000	105,200.00	
DBR 3 1/4 01/04/20	100,000	103,687.00	
DBR 4 01/04/37	100,000	159,460.00	
DBR 4 3/4 07/04/34	100,000	164,573.00	
DBR 6.5 07/04/27	100,000	155,209.00	
FRTR 0 02/25/21	100,000	100,600.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	100,000	101,430.00	
FRTR 1 05/25/27	200,000	210,100.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	100,000	107,910.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	100,000	101,180.00	
FRTR 1 11/25/25	100,000	105,680.00	
FRTR 1 3/4 05/25/23	100,000	108,555.00	
FRTR 1 3/4 11/25/24	200,000	220,370.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	100,000	119,000.00	
FRTR 2 1/4 10/25/22	200,000	219,190.00	
FRTR 3 1/2 04/25/20	200,000	210,040.00	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000	247,640.00	

FRTR 3 1/4 05/25/45	100,000	139,210.00	
FRTR 3 1/4 10/25/21	100,000	110,160.00	
FRTR 3 3/4 04/25/21	100,000	109,520.00	
FRTR 4 10/25/38	100,000	149,360.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	100,000	155,920.00	
FRTR 4.25 10/23	100,000	121,120.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	100,000	148,890.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	100,000	163,300.00	
FRTR 6 10/25/25	100,000	139,500.00	
FRTR4.5 04/25/41	100,000	161,490.00	
IRISH 1.3 05/15/33	100,000	99,590.00	
IRISH 5 10/18/20	100,000	109,407.00	
NETHER 0 01/15/22	100,000	101,480.00	
NETHER 2 07/15/24	100,000	112,045.00	
NETHER 3 3/4 01/15/42	100,000	162,860.00	
NETHER 5 1/2 01/15/28	100,000	147,450.00	
NETHER 7 1/2 01/15/23	100,000	131,620.00	
OBL 0 04/09/21	200,000	202,592.00	
OBL 0 1/4 10/16/20	100,000	101,476.00	
OBL 0 10/13/23	200,000	203,616.00	
RAGB 0 09/20/22	100,000	101,250.00	
RAGB 0 3/4 02/20/28	100,000	103,230.00	
RAGB 4.15 03/37	100,000	152,990.00	
RAGB 6 1/4 07/15/27	100,000	150,040.00	
RFGB 0 1/2 09/15/28	100,000	100,350.00	
RFGB 4 07/04/25	100,000	125,870.00	
SPGB 0.05 01/31/21	100,000	100,505.00	
SPGB 1.45 10/31/27	100,000	102,660.00	
SPGB 1.95 04/30/26	100,000	107,660.00	
SPGB 2 3/4 10/31/24	100,000	112,550.00	
SPGB 2.15 10/31/25	100,000	109,040.00	
SPGB 4 04/30/20	100,000	105,358.00	
SPGB 4.2 01/31/37	100,000	133,940.00	
SPGB 4.4 10/31/23	100,000	119,245.00	
SPGB 4.7 07/30/41	100,000	144,550.00	
SPGB 4.85 10/31/20	100,000	108,940.00	
SPGB 4.9 07/30/40	100,000	147,170.00	
SPGB 5 1/2 04/30/21	100,000	112,860.00	
SPGB 5.15 10/31/28	100,000	134,900.00	
SPGB 5.85 01/31/22	100,000	117,725.00	
SPGB 6 01/31/29	100,000	144,250.00	

ユーロ小計		10,600,000	12,523,989.00 (1,553,851,315)	
	銘柄数	95		
	比 率	37.8%	38.8%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 1 04/22/24	100,000	100,115.00	
	UKT 1 1/2 07/22/26	100,000	103,100.00	
	UKT 1 1/2 07/22/47	100,000	94,115.00	
	UKT 1 1/4 07/22/27	100,000	100,650.00	
	UKT 1 3/4 09/07/22	100,000	103,230.00	
	UKT 1 5/8 10/22/28	100,000	103,255.00	
	UKT 2 09/07/25	100,000	106,380.00	
	UKT 2 1/4 09/07/23	100,000	106,090.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	100,000	136,015.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	100,000	162,065.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	100,000	129,630.00	
	UKT 3 3/4 07/22/52	100,000	152,015.00	
	UKT 3 3/4 09/07/20	100,000	104,770.00	
	UKT 4 01/22/60	100,000	169,435.00	
	UKT 4 1/4 12/07/27	30,000	37,806.00	
	UKT 6 12/07/28	10,000	14,409.50	
	UKT 8 06/07/21	150,000	175,500.00	
英ポンド小計		1,590,000	1,898,580.50 (273,129,790)	
	銘柄数	17		
	比 率	6.6%	6.8%	
スウェーデン クローネ			スウェーデン クローネ	
	SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	100,000	103,055.00	
	SGB 1 1/2 11/13/23	200,000	214,936.00	
	SGB 1 11/12/26 #1059	100,000	105,619.00	
	SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	100,000	114,984.00	
	SGB 3 1/2 03/30/39	100,000	143,204.00	
	SGB 3 1/2 06/01/22	200,000	225,062.00	
	SGB 5 12/01/20	200,000	220,046.00	
スウェーデン クローネ小計		1,000,000	1,126,906.00 (13,624,293)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.3%	0.3%	

ノルウェー クローネ			ノルウェー クローネ	
	NGB 1 1/2 02/19/26	100,000	99,390.00	
	NGB 1 3/4 02/17/27	100,000	100,600.00	
	NGB 1 3/4 03/13/25	100,000	101,390.00	
	NGB 2 04/26/28	100,000	102,090.00	
	NGB 2 05/24/23	200,000	205,400.00	
	NGB 3 03/14/24	100,000	107,790.00	
	NGB 3 3/4 05/25/21	200,000	211,700.00	
ノルウェー クローネ小計		900,000	928,360.00 (11,873,724)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.3%	0.3%	
デンマーク クローネ			デンマーク クローネ	
	DGB 0 1/2 11/15/27	200,000	206,580.00	
	DGB 0 1/4 11/15/20	100,000	101,470.00	
	DGB 1 1/2 11/15/23	100,000	108,700.00	
	DGB 1 3/4 11/15/25	200,000	225,220.00	
	DGB 3 11/15/21	200,000	219,820.00	
	DGB 4 1/2 11/15/39	300,000	526,950.00	
デンマーク クローネ小計		1,100,000	1,388,740.00 (23,080,858)	
	銘柄数	6		
	比 率	0.6%	0.6%	
ポーランド ズロチ			ポーランドズロチ	
	POLGB 0 07/25/20	100,000	98,050.00	
	POLGB 1 3/4 07/25/21	200,000	200,900.00	
	POLGB 2 1/2 01/25/23	100,000	102,000.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/26	100,000	99,090.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/27	100,000	98,400.00	
	POLGB 3 1/4 07/25/25	100,000	104,710.00	
	POLGB 5 3/4 09/23/22	100,000	113,600.00	
ポーランド ズロチ小計		800,000	816,750.00 (23,636,745)	
	銘柄数	7		
	比 率	0.6%	0.6%	

豪ドル	ACGB 2 3/4 04/21/24	100,000	豪ドル 104,190.00
	ACGB 2 3/4 11/21/27	100,000	104,390.00
	ACGB 3 03/21/47	100,000	104,650.00
	ACGB 3 1/4 04/21/25	100,000	107,380.00
	ACGB 3 1/4 04/21/29	100,000	108,880.00
	ACGB 4 1/2 04/20	100,000	103,090.00
	ACGB 4 1/4 04/21/26	100,000	114,530.00
	ACGB 5 1/2 04/21/23	100,000	115,030.00
	ACGB 5 3/4 05/15/21	100,000	108,880.00
	ACGB 5 3/4 07/15/22	100,000	113,405.00
豪ドル小計	1,000,000	1,084,425.00 (84,368,265)	
	銘柄数	10	
	比率	2.1%	2.1%
シンガポール ドル	SIGB 3 1/2 03/01/27	200,000	シンガポールドル 219,700.00
シンガポール ドル小計	200,000	219,700.00 (17,734,184)	
	銘柄数	1	
	比率	0.4%	0.4%
マレーシア リングgit	MGS 3.48 03/15/23	100,000	マレーシア リングgit 98,831.00
	MGS 3.492 03/31/20	100,000	100,013.60
	MGS 3.502 05/31/27	100,000	95,629.70
	MGS 3.882 03/10/22	100,000	100,905.10
	MGS 4.16 07/15/21	100,000	101,308.90
	MGS 4.181 07/15/24	100,000	101,409.20
	MGS 5.248 09/28	100,000	108,496.00
マレーシア リングgit 小計	700,000	706,593.50 (18,703,529)	
	銘柄数	7	
	比率	0.5%	0.5%
南アフリカ ランド	SAGB 10 1/2 12/21/26	500,000	南アフリカランド 546,500.00
	SAGB 6 1/2 02/28/41	200,000	140,760.00
	SAGB 6 1/4 03/31/36	200,000	144,040.00
	SAGB 6 3/4 03/31/21	100,000	99,295.00
	SAGB 7 02/28/31	300,000	248,550.00
	SAGB 7 1/4 01/15/20	100,000	100,712.00
	SAGB 7 3/4 02/28/23	200,000	198,660.00
	SAGB 8 01/31/30 #2030	300,000	273,930.00
	SAGB 8 1/2 01/31/37 #203	300,000	267,540.00
	SAGB 8 1/4 03/31/32 #203	200,000	180,460.00

	SAGB 8 3/4 01/31/44	300,000	268,680.00	
	SAGB 8 3/4 02/28/48	500,000	449,950.00	
	SAGB 8 7/8 02/28/35 #203	200,000	187,260.00	
	SAGB 9 01/31/40 #2040	200,000	184,780.00	
	南アフリカ ランド小計	3,600,000	3,291,117.00 (26,361,847)	
	銘柄数	14		
	比 率	0.6%	0.7%	
国債証券合計			円 4,009,380,469 (4,009,380,469)	
合計			円 4,009,380,469 (4,009,380,469)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「TMA外国債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		41,623,196	38,764,727
コール・ローン		118,601,022	99,152,673
国債証券		18,782,127,471	18,753,197,418
未収利息		66,233,298	130,913,397
前払費用		87,700,798	36,440,513
流動資産合計		19,096,285,785	19,058,468,728
資産合計		19,096,285,785	19,058,468,728
負債の部			
流動負債			
未払解約金		16,056,064	16,977,623
未払利息		253	247
流動負債合計		16,056,317	16,977,870
負債合計		16,056,317	16,977,870
純資産の部			
元本等			
元本	1	8,627,503,564	8,847,475,213

剰余金			
剰余金又は欠損金()		10,452,725,904	10,194,015,645
元本等合計		19,080,229,468	19,041,490,858
純資産合計		19,080,229,468	19,041,490,858
負債純資産合計		19,096,285,785	19,058,468,728

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	8,168,593,696円	8,627,503,564円
同期中における追加設定元本額	1,599,100,273円	1,674,435,715円
同期中における一部解約元本額	1,140,190,405円	1,454,464,066円
同期末における元本額	8,627,503,564円	8,847,475,213円
元本の内訳*		
東京海上・外国債券ファンド	27,722,616円	17,791,940円
東京海上・未来設計ファンド1	1,288,531円	1,293,195円
東京海上・未来設計ファンド2	5,364,172円	5,273,505円
東京海上・未来設計ファンド3	15,122,753円	14,414,163円
東京海上・未来設計ファンド4	5,364,765円	4,644,740円

東京海上・未来設計ファンド5	7,390,216円	6,389,476円
東京海上セレクション・外国債券	4,776,271,744円	4,961,409,021円
東京海上セレクション・バランス30	817,349,235円	867,536,269円
東京海上セレクション・バランス50	1,897,152,170円	1,911,073,616円
東京海上セレクション・バランス70	1,055,570,174円	1,030,044,757円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	18,907,188円	27,604,531円
計	8,627,503,564円	8,847,475,213円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	8,627,503,564円	8,847,475,213円

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p>	同左
-------------------	---	----

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

（有価証券に関する注記）

（自 2017年1月26日 至 2018年1月25日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	141,127,245
合計	141,127,245

（注1）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（注2）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間（2017年3月22日から2018年1月25日まで）を指しております。

（自 2018年1月26日 至 2019年1月25日）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	121,576,802
合計	121,576,802

（注1）時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

（注2）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間（2018年3月21日から2019年1月25日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（2018年1月25日現在）

該当事項はありません。

（2019年1月25日現在）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2.2116円	1口当たり純資産額	2.1522円
（1万口当たり純資産額	22,116円）	（1万口当たり純資産額	21,522円）

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 1 1/2 01/31/22	300,000	291,023.43	
		T 1 1/2 02/28/23	600,000	575,625.00	
		T 1 1/2 05/15/20	1,400,000	1,380,312.50	
		T 1 1/4 10/31/21	300,000	289,640.62	
		T 1 3/4 01/31/23	2,900,000	2,811,640.62	
		T 1 3/4 02/28/22	600,000	586,031.25	
		T 1 3/4 05/31/22	600,000	584,765.62	
		T 1 3/4 09/30/22	3,700,000	3,597,093.75	
		T 1 3/4 11/30/21	1,400,000	1,369,484.38	
		T 1 3/8 04/30/20	2,200,000	2,166,828.13	
		T 1 5/8 05/31/23	100,000	96,203.12	
		T 1 5/8 08/15/22	1,900,000	1,840,921.87	
		T 1 7/8 01/31/22	4,100,000	4,020,562.50	
		T 1 7/8 02/28/22	5,400,000	5,293,265.62	
		T 1 7/8 08/31/22	2,100,000	2,051,765.62	
		T 1 7/8 10/31/22	300,000	292,781.25	
		T 2 08/15/25	2,100,000	2,021,742.19	
		T 2 08/31/21	700,000	690,210.94	
		T 2 1/4 08/15/27	3,700,000	3,576,859.37	
		T 2 1/4 11/15/24	1,200,000	1,177,875.00	
		T 2 1/4 11/15/27	1,400,000	1,351,000.00	
		T 2 1/8 05/15/25	200,000	194,343.75	
		T 2 1/8 02/29/24	100,000	97,921.87	
		T 2 1/8 08/15/21	2,300,000	2,275,382.82	
		T 2 1/8 09/30/21	5,500,000	5,439,843.75	
		T 2 11/15/26	100,000	95,359.37	
		T 2 3/4 02/15/28	2,200,000	2,207,906.22	
		T 2 3/4 08/15/21	1,000,000	1,004,765.62	
		T 2 3/4 08/15/42	3,700,000	3,536,968.75	
		T 2 3/4 11/15/42	200,000	191,015.62	
		T 2 3/8 08/15/24	1,700,000	1,681,671.87	
		T 2 5/8 07/15/21	2,700,000	2,704,218.75	
		T 2 7/8 10/15/21	100,000	100,835.93	
T 3 1/8 02/15/43	100,000	101,835.93			
T 3 1/8 11/15/41	100,000	102,125.00			
T 3 3/4 08/15/41	1,300,000	1,463,515.61			

	T 3 3/4 11/15/43	3,000,000	3,382,031.25	
	T 3 5/8 02/15/44	1,900,000	2,101,726.55	
	T 3 5/8 08/15/43	800,000	884,250.00	
	T 4 1/4 11/15/40	3,800,000	4,584,046.87	
	T 4 3/4 02/15/41	2,200,000	2,835,937.50	
	T 4 3/8 05/15/41	500,000	614,296.87	
	T 4 3/8 11/15/39	1,100,000	1,346,296.87	
米ドル小計		71,600,000	73,011,929.55 (8,014,519,506)	
	銘柄数	43		
	比率	42.1%	42.7%	
加ドル			加ドル	
	CAN 0 3/4 03/01/21	400,000	390,860.00	
	CAN 1 06/01/27	100,000	92,819.80	
	CAN 1 09/01/22	200,000	194,006.00	
	CAN 1 1/2 03/01/20	700,000	697,473.00	
	CAN 1 3/4 03/01/23	500,000	497,580.00	
	CAN 1 3/4 05/01/20	700,000	699,244.00	
	CAN 2 1/4 03/01/24	100,000	101,810.00	
	CAN 2 1/4 06/01/25	500,000	510,750.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	400,000	507,112.00	
	CAN 3 1/4 06/01/21	100,000	103,163.00	
	CAN 4 06/01/41	500,000	661,300.00	
	CAN 5 06/01/37	100,000	143,265.00	
	CAN 5.75 06/01/29	400,000	540,496.00	
加ドル小計		4,700,000	5,139,878.80 (422,703,632)	
	銘柄数	13		
	比率	2.2%	2.3%	
メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 6 1/2 06/10/21	4,000,000	3,839,520.00	
	MBONO 8 1/2 05/31/29	11,000,000	10,869,100.00	
	MBONO 8 12/07/23	10,000,000	9,813,000.00	
メキシコペソ 小計		25,000,000	24,521,620.00 (141,489,747)	
	銘柄数	3		
	比率	0.7%	0.8%	

ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 1/2 10/22/24	600,000	612,720.00	
	BGB 0.2 10/22/23	300,000	303,630.00	
	BGB 0.8 06/22/27	400,000	408,880.00	
	BGB 0.8 06/22/28	400,000	404,520.00	
	BGB 1 06/22/26	500,000	524,550.00	
	BGB 2 1/4 06/22/57	100,000	109,320.00	
	BGB 3 3/4 06/22/45	300,000	441,510.00	
	BGB 5 03/28/35	600,000	937,020.00	
	BTPS 0.95 03/01/23	600,000	590,880.00	
	BTPS 1.45 05/15/25	200,000	193,580.00	
	BTPS 1.6 06/01/26	100,000	96,320.00	
	BTPS 2 02/01/28	300,000	288,930.00	
	BTPS 2.05 08/01/27	800,000	777,840.00	
	BTPS 2.3 10/15/21	100,000	103,920.00	
	BTPS 3 3/4 05/01/21	1,800,000	1,927,980.00	
	BTPS 4 1/2 03/01/26	400,000	461,000.00	
	BTPS 4 1/2 05/01/23	700,000	789,670.00	
	BTPS 4 3/4 08/01/23	400,000	457,720.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/21	700,000	771,540.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/28	500,000	592,500.00	
	BTPS 4 3/4 09/01/44	700,000	842,380.00	
	BTPS 5 03/01/22	1,200,000	1,346,040.00	
	BTPS 5 03/01/25	400,000	469,880.00	
	BTPS 5 08/01/34	100,000	122,740.00	
	BTPS 5 08/01/39	900,000	1,107,090.00	
	BTPS 5 09/01/40	900,000	1,102,860.00	
	BTPS 5 1/2 11/01/22	1,400,000	1,616,440.00	
	BTPS 5 3/4 02/01/33	800,000	1,041,600.00	
	BTPS 5.25 11/01/29	100,000	123,100.00	
	BTPS 6 05/01/31	1,200,000	1,580,880.00	
	BTPS 6 1/2 11/01/27	200,000	263,640.00	
	DBR 0 1/2 08/15/27	100,000	104,163.00	
	DBR 0 1/4 02/15/29	100,000	100,615.00	
	DBR 0 1/4 08/15/28	1,800,000	1,820,088.00	
	DBR 1 1/2 05/15/24	100,000	109,755.00	
	DBR 1 3/4 02/15/24	200,000	221,426.00	
	DBR 2 1/2 08/15/46	600,000	855,600.00	
	DBR 4 01/04/37	100,000	159,460.00	
	DBR 4 3/4 07/04/34	600,000	987,438.00	
	DBR 5 5/8 01/04/28	400,000	600,464.00	
	DBR 5.5 01/04/31	500,000	809,785.00	

DBR 6 1/4 01/04/30	300,000	497,553.00	
DBR 6.25 01/04/24	800,000	1,062,848.00	
DBR 6.5 07/04/27	300,000	465,627.00	
FRTR 0 03/25/23	1,100,000	1,105,170.00	
FRTR 0 03/25/24	800,000	802,560.00	
FRTR 0 05/25/22	700,000	707,945.00	
FRTR 0 3/4 05/25/28	800,000	812,960.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	700,000	710,010.00	
FRTR 1 05/25/27	2,000,000	2,101,000.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	1,100,000	1,187,010.00	
FRTR 1 11/25/25	500,000	528,400.00	
FRTR 2 05/25/48	100,000	110,080.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	1,000,000	1,190,000.00	
FRTR 2 1/4 10/25/22	200,000	219,190.00	
FRTR 3 1/4 05/25/45	500,000	696,050.00	
FRTR 4 04/25/55	400,000	656,680.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	1,100,000	1,637,790.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	200,000	326,600.00	
FRTR4.5 04/25/41	800,000	1,291,920.00	
NETHER 0 01/15/22	700,000	710,360.00	
NETHER 0 01/15/24	700,000	705,740.00	
NETHER 0 3/4 07/15/27	600,000	628,620.00	
NETHER 0 3/4 07/15/28	900,000	938,700.00	
NETHER 2 1/2 01/15/33	200,000	251,760.00	
NETHER 2 3/4 01/15/47	400,000	591,080.00	
OBL 0 04/14/23	400,000	407,308.00	
OBL 0 10/07/22	1,200,000	1,221,588.00	
OBL 0 10/08/21	400,000	406,116.00	
OBL 0 10/13/23	800,000	814,464.00	
RAGB 0 07/15/23	300,000	303,240.00	
RAGB 0 09/20/22	200,000	202,500.00	
RAGB 0 1/2 04/20/27	600,000	610,680.00	
RAGB 0 3/4 02/20/28	100,000	103,230.00	
RAGB 1 1/2 02/20/47	200,000	212,200.00	
RAGB 3.15 06/20/44	100,000	143,340.00	
RAGB 3.65 04/20/22	600,000	678,780.00	
RAGB 3.8 01/26/62	100,000	177,930.00	
RAGB 6 1/4 07/15/27	100,000	150,040.00	
SPGB 0.05 01/31/21	600,000	603,030.00	
SPGB 1.3 10/31/26	500,000	513,150.00	
SPGB 3.45 07/30/66	100,000	117,380.00	
SPGB 3.8 04/30/24	1,300,000	1,522,560.00	

	SPGB 4.4 10/31/23	1,100,000	1,311,695.00	
	SPGB 4.65 07/30/25	800,000	1,001,200.00	
	SPGB 5.15 10/31/28	1,000,000	1,349,000.00	
	SPGB 5.15 10/31/44	500,000	773,300.00	
	SPGB 5.9 07/30/26	700,000	954,380.00	
	SPGB 6 01/31/29	800,000	1,154,000.00	
ユーロ小計		51,600,000	60,846,238.00 (7,549,192,748)	
	銘柄数	89		
	比率	39.6%	40.3%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 1/2 07/22/22	900,000	889,380.00	
	UKT 0 3/4 07/22/23	900,000	893,700.00	
	UKT 1 04/22/24	500,000	500,575.00	
	UKT 1 1/2 01/22/21	400,000	405,288.00	
	UKT 1 3/4 09/07/22	900,000	929,070.00	
	UKT 1 3/4 09/07/37	300,000	301,950.00	
	UKT 1 5/8 10/22/71	400,000	398,780.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	100,000	136,015.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	200,000	324,130.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	800,000	1,037,040.00	
	UKT 3 3/4 09/07/21	300,000	323,070.00	
	UKT 4 1/4 03/07/36	900,000	1,252,755.00	
	UKT 4 1/4 09/07/39	700,000	1,010,765.00	
	UKT 4 1/4 12/07/40	800,000	1,168,840.00	
	UKT 4 3/4 12/07/38	700,000	1,064,385.00	
	UKT 4.25 06/07/32	1,100,000	1,470,645.00	
	UKT 4.5 09/07/34	1,000,000	1,405,750.00	
英ポンド小計		10,900,000	13,512,138.00 (1,943,856,172)	
	銘柄数	17		
	比率	10.2%	10.4%	
スウェーデン クローネ	SGB 1 1/2 11/13/23	5,000,000	スウェーデン クローネ 5,373,400.00	
スウェーデン クローネ小計		5,000,000	5,373,400.00 (64,964,406)	
	銘柄数	1		
	比率	0.3%	0.3%	
ポーランド ズロチ	POLGB 3 1/4 07/25/25	2,300,000	ポーランド ズロチ 2,408,330.00	

ポーランド ズロチ小計		2,300,000	2,408,330.00 (69,697,070)	
	銘柄数	1		
	比 率	0.4%	0.4%	
豪ドル			豪ドル	
	ACGB 2 3/4 04/21/24	1,000,000	1,041,900.00	
	ACGB 2 3/4 05/21/41	100,000	100,330.50	
	ACGB 2 3/4 06/21/35	300,000	310,260.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	100,000	104,390.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/25	1,200,000	1,288,560.00	
	ACGB 3 1/4 06/21/39	300,000	329,190.00	
	ACGB 3 3/4 04/21/37	500,000	585,500.00	
	ACGB 4 1/2 04/21/33	200,000	250,920.00	
	ACGB 4 1/4 04/21/26	1,300,000	1,488,890.00	
	ACGB 4 3/4 04/21/27	1,100,000	1,310,870.00	
豪ドル小計		6,100,000	6,810,810.50 (529,881,056)	
	銘柄数	10		
	比 率	2.8%	2.8%	
シンガポール ドル	SIGB 3 09/01/24	200,000	シンガポールドル 209,280.00	
シンガポール ドル小計		200,000	209,280.00 (16,893,081)	
	銘柄数	1		
	比 率	0.1%	0.1%	
国債証券合計			円 18,753,197,418 (18,753,197,418)	
合計			円 18,753,197,418 (18,753,197,418)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「TMA外国株式インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			

預金		1,325,616,647	183,168,032
コール・ローン		150,005,272	20,447,349
株式		18,671,584,038	8,064,470,222
投資証券		449,103,116	216,441,908
派生商品評価勘定		13,199,384	8,610,459
未収入金		256,066,492	436,702
未収配当金		15,927,030	8,155,356
差入委託証拠金		360,934,774	78,334,804
流動資産合計		21,242,436,753	8,580,064,832
資産合計		21,242,436,753	8,580,064,832
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,681,933	358,884
未払解約金		872,055,417	12,644,653
未払利息		320	50
流動負債合計		873,737,670	13,003,587
負債合計		873,737,670	13,003,587
純資産の部			
元本等			
元本	1	8,201,735,729	3,766,320,357
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		12,166,963,354	4,800,740,888
元本等合計		20,368,699,083	8,567,061,245
純資産合計		20,368,699,083	8,567,061,245
負債純資産合計		21,242,436,753	8,580,064,832

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

	(2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	32,288,092,417円	8,201,735,729円
同期中における追加設定元本額	1,944,146,209円	2,510,334,781円
同期中における一部解約元本額	26,030,502,897円	6,945,750,153円
同期末における元本額	8,201,735,729円	3,766,320,357円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	1,585,011円	2,085,079円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	3,624,169円	3,926,550円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	9,998,615円	12,791,325円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	14,117,161円	17,509,504円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	18,914,384円	23,160,216円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	1,692,889,205円	3,099,870,896円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	29,223,965円	46,198,685円
T M A 外国株式インデックスV A <適格機関投資家限定>	238,574,779円	114,645,810円
T M A 世界バランスファンド55 V A <適格機関投資家限定>	27,710,315円	円
T M A 世界バランスファンド35 V A <適格機関投資家限定>	6,139,217,099円	268,201,391円
東京海上・世界インデックス・バランス40<適格機関投資家限定>	2,059,330円	18,355,032円

東京海上・世界インデックス・バランス60<適格機関投資家限定>	23,821,696円	159,575,869円
計	8,201,735,729円	3,766,320,357円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	8,201,735,729口	3,766,320,357口

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引及び為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。</p> <p>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。</p> <p>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。</p>	同左
-------------------	---	----

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

(有価証券に関する注記)
(自 2017年1月26日 至 2018年1月25日)
売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,298,598,573
投資証券	16,926,513
合計	1,281,672,060

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年11月11日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)
売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	285,286,123
投資証券	117,210
合計	285,403,333

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年11月13日から2019年1月25日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)
取引の時価等に関する事項

(1) 株式関連
(2018年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益

市場取引	株価指数先物取引				
	買建	901,125,786		909,981,702	8,855,916
	S&P 500 EMIN	536,550,000		544,406,625	7,856,625
	DJ EU STX 50	186,029,212		187,834,820	1,805,608
	FTSE 100 IDX	178,546,574		177,740,257	806,317
合計		901,125,786		909,981,702	8,855,916

(2019年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	260,325,991		268,577,566	8,251,575
	S&P 500 EMIN	165,920,098		173,480,506	7,560,408
	DJ EU STX 50	45,564,706		46,422,030	857,324
	FTSE 100 IDX	48,841,187		48,675,030	166,157
合計		260,325,991		268,577,566	8,251,575

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2) 通貨関連

(2018年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建	1,048,776,485		1,046,114,950	2,661,535
	米ドル	678,598,572		675,188,830	3,409,742
	加ドル	39,044,590		39,031,100	13,490
	ユーロ	156,846,730		157,074,320	227,590
	英ポンド	83,986,186		84,442,000	455,814
	スイスフラン	38,878,792		39,007,750	128,958
	スウェーデンクローネ	15,758,440		15,798,640	40,200
	ノルウェークローネ	4,649,954		4,656,300	6,346
	デンマーククローネ	10,888,582		10,901,540	12,958
	香港ドル	14,846,247		14,742,000	104,247
	シンガポールドル	5,278,392		5,272,470	5,922

合計	1,048,776,485		1,046,114,950	2,661,535
----	---------------	--	---------------	-----------

(注)1.時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2019年1月25日現在)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2.4835円	1口当たり純資産額	2.2747円
(1万口当たり純資産額	24,835円)	(1万口当たり純資産額	22,747円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
ANADARKO PETROLEUM CORP	1,124	46.25	51,985.00	
APACHE CORP	1,115	31.84	35,501.60	
BAKER HUGHES A GE CO	1,437	23.04	33,108.48	
CABOT OIL & GAS CORP	1,197	25.48	30,499.56	
CHEVRONTEXACO CORP	4,190	113.51	475,606.90	
CIMAREX ENERGY CO	289	73.27	21,175.03	
CONCHO RESOURCES INC	444	116.08	51,539.52	
CONOCOPHILLIPS	2,505	66.12	165,630.60	
DEVON ENERGY CORPORATION	1,399	26.60	37,213.40	
EOG RESOURCES INC	1,244	97.24	120,966.56	
EXXON MOBIL CORPORATION	9,211	71.40	657,665.40	
HALLIBURTON CO	1,837	31.21	57,332.77	
HELMERICH & PAYNE	333	52.57	17,505.81	
HESS CORP	735	51.00	37,485.00	
HOLLYFRONTIER CORP	490	53.85	26,386.50	
KINDER MORGAN INC	4,492	17.48	78,520.16	
MARATHON OIL CORP	2,300	15.80	36,340.00	

MARATHON PETROLEUM CORP	1,514	63.11	95,548.54
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,147	29.38	33,698.86
NOBLE ENERGY INC	1,483	21.29	31,573.07
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,662	64.98	107,996.76
ONEOK INC	907	62.65	56,823.55
PHILLIPS 66	970	91.33	88,590.10
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	351	138.31	48,546.81
SCHLUMBERGER LTD	2,890	43.56	125,888.40
TECHNIPFMC PLC	1,279	22.86	29,237.94
VALERO ENERGY CORP	936	78.95	73,897.20
WILLIAMS COS INC	2,696	26.50	71,444.00
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	457	156.50	71,520.50
ALBEMARLE CORP	344	74.02	25,462.88
AVERY DENNISON CORP	301	95.98	28,889.98
BALL CORP	831	50.86	42,264.66
CELANESE CORP-SERIES A	362	95.68	34,636.16
DOWDUPONT INC	5,005	56.33	281,931.65
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	417	78.06	32,551.02
ECOLAB INC	543	151.92	82,492.56
INTERNATIONAL PAPER CO	979	46.27	45,298.33
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	220	137.21	30,186.20
LINDE PLC	1,185	157.37	186,483.45
LyondellBasell Industries NV	733	83.96	61,542.68
MOSAIC CO/THE	1,058	31.01	32,808.58
NEWMONT MINING CORP	1,201	32.18	38,648.18
NUCOR CORP	857	56.87	48,737.59
PACKAGING CORP OF AMERICA	309	92.32	28,526.88
PPG INDUSTRIES INC	496	102.22	50,701.12
SEALED AIR CORP	560	37.53	21,016.80
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	190	390.26	74,149.40
VULCAN MATERIALS CO	386	100.04	38,615.44
WESTROCK CO	747	41.83	31,247.01
3M CO	1,257	192.52	241,997.64
ACUITY BRANDS INC	179	117.35	21,005.65
AMETEK INC	578	71.20	41,153.60
BOEING CO	1,209	358.27	433,148.43
CATERPILLAR INC	1,326	132.73	175,999.98
CUMMINS INC	330	143.89	47,483.70
DEERE & CO	695	158.43	110,108.85
DOVER CORP	444	79.18	35,155.92
EATON CORP PLC	907	70.16	63,635.12
EMERSON ELECTRIC CO	1,334	63.04	84,095.36

FASTENAL CO	695	58.81	40,872.95
FLOWSERVE CORP	516	41.71	21,522.36
FLUOR CORP	519	36.82	19,109.58
FORTIVE CORP	605	70.99	42,948.95
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	560	42.00	23,520.00
GENERAL DYNAMICS CORP	534	170.82	91,217.88
GENERAL ELECTRIC CO	19,317	8.78	169,603.26
HARRIS CORP	293	141.93	41,585.49
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,550	141.18	218,829.00
ILLINOIS TOOL WORKS INC	598	130.93	78,296.14
INGERSOLL-RAND PLC	495	93.90	46,480.50
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	397	62.18	24,685.46
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,952	32.27	62,991.04
L3 TECHNOLOGIES INC	206	182.48	37,590.88
LENNOX INTERNATIONAL INC	117	225.57	26,391.69
LOCKHEED MARTIN CORP	559	285.25	159,454.75
MASCO CORP	975	31.47	30,683.25
MIDDLEBY CORP	171	115.57	19,762.47
NORTHROP GRUMMAN CORP	356	269.82	96,055.92
PACCAR INC	781	61.79	48,257.99
PARKER HANNIFIN CORP	321	158.07	50,740.47
PENTAIR PLC	572	40.46	23,143.12
RAYTHEON COMPANY	604	166.32	100,457.28
ROCKWELL AUTOMATION INC	278	162.74	45,241.72
ROPER TECHNOLOGIES INC	217	278.70	60,477.90
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	508	46.35	23,545.80
STANLEY BLACK & DECKER INC	373	118.24	44,103.52
TEXTRON INC	732	51.92	38,005.44
TRANSDIGM GROUP INC	130	348.76	45,338.80
UNITED RENTALS INC	250	123.32	30,830.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	1,759	115.56	203,270.04
WABCO HOLDINGS INC	225	110.12	24,777.00
WABTEC CORP/DE	298	71.03	21,166.94
WW GRAINGER INC	114	286.22	32,629.08
XYLEM INC	525	68.63	36,030.75
CINTAS CORP	235	182.52	42,892.20
COPART INC	605	49.51	29,953.55
COSTAR GROUP INC	91	375.12	34,135.92
EQUIFAX INC	344	103.82	35,714.08
IHS MARKIT LTD	818	51.01	41,726.18
MANPOWERGROUP	273	72.63	19,827.99
NIELSEN HOLDINGS PLC	1,111	25.28	28,086.08

REPUBLIC SERVICES INC	536	75.84	40,650.24
ROBERT HALF INTL INC	422	60.34	25,463.48
ROLLINS INC	504	37.78	19,041.12
TRANSUNION	520	58.91	30,633.20
VERISK ANALYTICS INC	280	116.15	32,522.00
WASTE CONNECTIONS INC	470	80.26	37,722.20
WASTE MANAGEMENT INC	895	94.41	84,496.95
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	408	86.54	35,308.32
CSX CORP	1,809	65.05	117,675.45
EXPEDITORS INTL WASH INC	513	68.61	35,196.93
FEDEX CORP	551	174.10	95,929.10
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	288	102.71	29,580.48
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	519	29.81	15,471.39
NORFOLK SOUTHERN CORP	619	165.94	102,716.86
SOUTHWEST AIRLINES CO	463	54.21	25,099.23
UNION PACIFIC CORP	1,622	160.34	260,071.48
UNITED PARCEL SERVICE CL B	1,525	99.70	152,042.50
APTIV PLC	662	71.82	47,544.84
AUTOLIV INC	322	78.31	25,215.82
BORGWARNER INC	706	40.11	28,317.66
FORD MOTOR CO	8,296	8.60	71,345.60
GENERAL MOTORS CO	2,856	38.16	108,984.96
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	933	20.20	18,846.60
HARLEY-DAVIDSON INC	540	36.50	19,710.00
TESLA INC	290	291.51	84,537.90
CAPRI HOLDINGS LTD	459	41.07	18,851.13
DR HORTON INC	983	38.30	37,648.90
GARMIN LTD	394	68.02	26,799.88
HASBRO INC	372	89.40	33,256.80
LEGGETT & PLATT INC	498	39.61	19,725.78
LENNAR CORP-CL A	823	44.87	36,928.01
LULULEMON ATHLETICA INC	269	148.43	39,927.67
MOHAWK INDUSTRIES INC	199	127.15	25,302.85
NEWELL BRANDS INC	1,486	20.98	31,176.28
NIKE INC -CL B	2,783	80.44	223,864.52
POLARIS INDUSTRIES INC	212	86.47	18,331.64
PULTE HOMES INC	975	26.70	26,032.50
PVH CORP	242	105.99	25,649.58
RALPH LAUREN CORP	184	110.94	20,412.96
TAPESTRY INC	883	36.12	31,893.96
VF CORP	708	83.34	59,004.72
WHIRLPOOL CORP	219	122.90	26,915.10

ARAMARK	840	31.99	26,871.60
CARNIVAL CORP	935	55.02	51,443.70
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	68	533.39	36,270.52
DARDEN RESTAURANTS INC	324	107.42	34,804.08
DOMINO'S PIZZA INC	123	276.88	34,056.24
H&R BLOCK INC	762	25.70	19,583.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	652	71.06	46,331.12
LAS VEGAS SANDS CORP	935	56.37	52,705.95
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	647	108.24	70,031.28
MCDONALD'S CORP	1,692	187.37	317,030.04
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	417	109.75	45,765.75
STARBUCKS CORP	2,996	64.74	193,961.04
VAIL RESORTS INC	129	187.27	24,157.83
YUM! BRANDS INC	711	92.91	66,059.01
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,595	47.27	75,395.65
ALPHABET INC-CL A	655	1,084.00	710,020.00
ALPHABET INC-CL C	696	1,073.90	747,434.40
CBS CORP CL-B	929	48.98	45,502.42
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	385	287.58	110,718.30
COMCAST CORP-CL A	10,245	36.24	371,278.80
DISCOVERY INC-A	584	27.32	15,954.88
DISCOVERY INC-C	1,053	25.46	26,809.38
ELECTRONIC ARTS INC	683	91.48	62,480.84
FACEBOOK INC-A	5,323	145.83	776,253.09
IAC/INTERACTIVECORP	209	205.00	42,845.00
INTERPUBLIC GROUP COS INC	1,264	22.24	28,111.36
LIBERTY BROADBAND-C	349	74.40	25,965.60
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	595	38.11	22,675.45
NETFLIX INC	981	326.67	320,463.27
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	1,397	12.44	17,378.68
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	300	101.49	30,447.00
THE WALT DISNEY CO	3,327	110.55	367,799.85
TRIPADVISOR INC-W/I	384	56.69	21,768.96
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	1,148	48.66	55,861.68
TWENTY-FIRST CENTURY FOX IN	2,204	48.90	107,775.60
TWITTER INC	1,620	31.61	51,208.20
VIACOM INC CL B	1,060	29.14	30,888.40
ADVANCE AUTO PARTS	206	156.31	32,199.86
AMAZON.COM INC	916	1,654.93	1,515,915.88
AUTOZONE INC	63	814.79	51,331.77
BEST BUY COMPANY INC	701	57.60	40,377.60
BOOKING HOLDINGS INC	105	1,795.67	188,545.35

CARMAX INC	502	59.44	29,838.88
Dollar General Corp	597	113.75	67,908.75
DOLLAR TREE INC	537	94.56	50,778.72
EBAY INC	2,095	32.65	68,401.75
EXPEDIA GROUP INC	332	117.42	38,983.44
GENUINE PARTS CO	346	95.54	33,056.84
HOME DEPOT INC	2,516	177.29	446,061.64
KOHL'S CORP	474	68.34	32,393.16
LKQ CORP	1,065	26.24	27,945.60
LOWE'S COMPANIES	1,785	91.80	163,863.00
MERCADOLIBRE INC	115	339.15	39,002.25
NORDSTROM INC	375	46.72	17,520.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	186	339.94	63,228.84
QURATE RETAIL INC-A	1,299	21.26	27,616.74
ROSS STORES INC	825	91.20	75,240.00
TARGET CORP	1,094	70.61	77,247.34
TIFFANY & CO	348	87.52	30,456.96
TJX COMPANIES INC	2,693	48.68	131,095.24
TRACTOR SUPPLY COMPANY	374	87.59	32,758.66
ULTA BEAUTY INC	134	287.99	38,590.66
COSTCO WHOLESALE CORP	970	210.31	204,000.70
KROGER CO	1,813	28.71	52,051.23
SYSCO CORP	1,046	62.53	65,406.38
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,884	71.32	134,366.88
WALMART INC	3,211	98.36	315,833.96
ALTRIA GROUP INC	4,085	43.33	177,003.05
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,198	43.67	52,316.66
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	767	45.61	34,982.87
BUNGE LIMITED	469	53.09	24,899.21
CAMPBELL SOUP CO	624	34.72	21,665.28
COCA-COLA COMPANY	8,760	47.69	417,764.40
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	674	46.26	31,179.24
CONAGRA BRANDS INC	1,466	21.15	31,005.90
CONSTELLATION BRANDS INC-A	374	164.79	61,631.46
GENERAL MILS INC	1,297	43.52	56,445.44
HORMEL FOODS CORP	850	41.58	35,343.00
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	341	101.77	34,703.57
KELLOGG CO	588	57.66	33,904.08
KRAFT HEINZ CO/THE	1,360	46.54	63,294.40
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	307	124.35	38,175.45
MOLSON COORS BREWING CO -B	562	63.39	35,625.18
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3,062	43.03	131,757.86

MONSTER BEVERAGE CORP	938	55.36	51,927.68
PEPSICO INC	3,104	109.50	339,888.00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,438	71.55	245,988.90
TYSON FOODS INC-CL A	763	60.09	45,848.67
CLOROX COMPANY	307	149.17	45,795.19
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,801	62.20	112,022.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	508	125.23	63,616.84
KIMBERLY-CLARK CORP	774	111.44	86,254.56
PROCTER & GAMBLE CO	5,434	94.30	512,426.20
ABBOTT LABORATORIES	3,944	70.86	279,471.84
ABIOMED INC	113	348.50	39,380.50
ALIGN TECHNOLOGY INC	196	220.67	43,251.32
AMERISOURCEBERGEN CORP	433	78.70	34,077.10
ANTHEM INC	580	265.60	154,048.00
BAXTER INTL INC	1,084	69.95	75,825.80
BECTON DICKINSON & CO	585	240.72	140,821.20
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,258	37.23	121,295.34
CARDINAL HEALTH INC	837	48.52	40,611.24
CENTENE CORP	466	126.73	59,056.18
CERNER CORP	692	54.46	37,686.32
CIGNA CORP	847	193.07	163,530.29
COOPER COS INC/THE	143	271.97	38,891.71
CVS HEALTH CORPORATION	2,849	64.98	185,128.02
DANAHER CORP	1,364	106.05	144,652.20
DAVITA INC	455	56.39	25,657.45
DENTSPLY SIRONA INC	732	40.59	29,711.88
Edwards Lifesciences Corp	474	169.20	80,200.80
HCA HEALTHCARE INC	659	132.69	87,442.71
HUMANA INC	310	300.53	93,164.30
IDEXX LABORATORIES INC	224	206.16	46,179.84
INTUITIVE SURGICAL INC	268	536.12	143,680.16
MCKESSON CORP	437	125.47	54,830.39
MEDTRONIC PLC	2,943	87.23	256,717.89
QUEST DIAGNOSTICS	407	85.60	34,839.20
RESMED INC	346	117.30	40,585.80
STRYKER CORP	730	167.30	122,129.00
TELEFLEX INC	124	266.00	32,984.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,118	266.13	563,663.34
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	263	129.83	34,145.29
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	253	128.82	32,591.46
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	336	105.49	35,444.64
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	447	105.24	47,042.28

ABBVIE INC	3,351	85.88	287,783.88
AGILENT TECHNOLOGIES INC	780	72.18	56,300.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	529	117.91	62,374.39
ALLERGAN PLC	771	157.57	121,486.47
AMGEN INC	1,442	200.97	289,798.74
BIOGEN INC	451	332.87	150,124.37
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	469	92.68	43,466.92
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,616	49.02	177,256.32
CELGENE CORP	1,571	86.46	135,828.66
ELI LILLY & CO	2,184	114.99	251,138.16
GILEAD SCIENCES INC	2,875	67.86	195,097.50
ILLUMINA INC	352	301.06	105,973.12
INCYTE CORP	497	77.01	38,273.97
IQVIA HOLDINGS INC	426	125.11	53,296.86
JOHNSON & JOHNSON	5,906	127.03	750,239.18
MERCK & CO. INC.	5,907	73.17	432,215.19
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	67	605.65	40,578.55
MYLAN NV	1,368	28.21	38,591.28
PERRIGO CO PLC	492	44.87	22,076.04
PFIZER INC	13,020	40.95	533,169.00
Regeneron Pharmaceuticals Inc	184	407.93	75,059.12
SEATTLE GENETICS INC	391	71.04	27,776.64
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	925	240.58	222,536.50
UNITED THERAPEUTICS CORP	166	114.30	18,973.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	595	186.58	111,015.10
WATERS CORP	208	223.71	46,531.68
ZOETIS INC	1,149	83.66	96,125.34
BANK OF AMERICA CORP	20,943	29.08	609,022.44
BB&T CORPORATION	1,655	49.25	81,508.75
CITIGROUP INC	5,636	62.71	353,433.56
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,288	35.15	45,273.20
COMERICA INC	503	81.69	41,090.07
FIFTH THIRD BANCORP	1,442	27.65	39,871.30
FIRST REPUBLIC BANK/CA	451	95.34	42,998.34
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,002	13.45	40,376.90
JPMORGAN CHASE & CO	7,365	102.74	756,680.10
KEYCORP	2,736	16.88	46,183.68
M & T BANK CORP	270	168.42	45,473.40
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1,244	16.40	20,401.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,023	123.81	126,657.63
REGIONS FINANCIAL CORP	2,725	15.51	42,264.75
SUNTRUST BANKS INC	998	61.22	61,097.56

SVB FINANCIAL GROUP	160	228.36	36,537.60
US BANCORP	3,232	50.89	164,476.48
WELLS FARGO & COMPANY	10,036	49.98	501,599.28
AFFILIATED MANAGERS GROUP	204	107.75	21,981.00
AMERICAN EXPRESS COMPANY	1,644	99.72	163,939.68
AMERIPRISE FINANCIAL INC	367	119.78	43,959.26
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,137	53.71	114,778.27
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,845	201.02	571,901.90
BLACKROCK INC	269	406.56	109,364.64
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,103	80.18	88,438.54
CBOE GLOBAL MARKETS INC	311	96.09	29,883.99
CME GROUP INC	773	186.32	144,025.36
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	770	66.18	50,958.60
E*TRADE FINANCIAL CORP	745	49.48	36,862.60
FRANKLIN RESOURCES INC	911	31.33	28,541.63
GOLDMAN SACHS GROUP INC	818	197.80	161,800.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,197	75.21	90,026.37
INVESCO LTD	1,408	18.78	26,442.24
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC.	1,043	20.03	20,891.29
MOODY'S CORP	401	154.12	61,802.12
MORGAN STANLEY	3,056	42.05	128,504.80
MSCI INC	241	161.74	38,979.34
NORTHERN TRUST CORP	424	89.37	37,892.88
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	412	80.42	33,133.04
S&P GLOBAL INC	562	188.57	105,976.34
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,658	47.38	125,936.04
SEI INVESTMENTS COMPANY	483	48.83	23,584.89
STATE STREET CORP	868	71.32	61,905.76
SYNCHRONY FINANCIAL	1,441	29.81	42,956.21
T ROWE PRICE GROUP INC	537	93.86	50,402.82
TD AMERITRADE HOLDING CORP	706	55.33	39,062.98
VOYA FINANCIAL INC	502	45.60	22,891.20
AFLAC INC	1,450	47.33	68,628.50
ALLEGHANY CORP	46	617.25	28,393.50
ALLSTATE CORP	682	86.25	58,822.50
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,053	42.94	88,155.82
AON PLC	496	153.91	76,339.36
ARTHUR J GALLAGHER & CO	522	73.51	38,372.22
ASSURANT INC	214	96.35	20,618.90
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	490	42.41	20,780.90
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	542	36.43	19,745.06
CHUBB LTD	954	132.41	126,319.14

CINCINNATI FINANCIAL CORP	455	79.12	35,999.60
EVEREST RE GROUP LTD	130	215.72	28,043.60
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	796	34.76	27,668.96
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	956	46.67	44,616.52
LINCOLN NATIONAL CORP	592	58.44	34,596.48
LOEWS CORP	743	47.42	35,233.06
MARSH & MCLENNAN COS	1,054	83.00	87,482.00
METLIFE INC	1,981	45.02	89,184.62
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	768	49.10	37,708.80
PROGRESSIVE CORP	1,273	65.24	83,050.52
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	962	91.38	87,907.56
TORCHMARK CORP	348	82.51	28,713.48
TRAVELERS COS INC/THE	506	124.38	62,936.28
UNUM GROUP	675	34.19	23,078.25
WILLIS TOWERS WATSON PLC	255	157.79	40,236.45
WR BERKLEY CORP	304	74.67	22,699.68
CBRE GROUP INC - A	869	44.06	38,288.14
ACCENTURE PLC-CL A	1,338	150.15	200,900.70
ADOBE INC	1,104	242.56	267,786.24
AKAMAI TECHNOLOGIES	517	64.57	33,382.69
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	159	174.63	27,766.17
ANSYS INC	246	158.10	38,892.60
AUTODESK INC	514	136.05	69,929.70
AUTOMATIC DATA PROCESSING	914	134.75	123,161.50
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	339	100.80	34,171.20
CDK GLOBAL INC	393	51.70	20,318.10
CITRIX SYSTEMS INC	321	101.86	32,697.06
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,165	68.12	79,359.80
DXC TECHNOLOGY CO	731	62.12	45,409.72
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	686	105.16	72,139.76
FISERV INC	790	82.79	65,404.10
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	218	196.58	42,854.44
FORTINET INC	417	72.52	30,240.84
GARTNER INC	269	130.37	35,069.53
GLOBAL PAYMENTS INC	411	112.23	46,126.53
GODADDY INC - CLASS A	472	64.94	30,651.68
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,946	132.53	257,903.38
INTUIT INC	547	212.16	116,051.52
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	240	131.15	31,476.00
LEIDOS HOLDINGS INC	478	56.37	26,944.86
MASTERCARD INC-CLASS A	2,051	199.79	409,769.29

MICROSOFT CORP	16,014	106.20	1,700,686.80
ORACLE CORPORATION	6,459	49.20	317,782.80
PAYCHEX INC	577	69.62	40,170.74
PAYPAL HOLDINGS INC	2,497	92.20	230,223.40
RED HAT INC	356	176.35	62,780.60
SALESFORCE.COM INC	1,630	146.87	239,398.10
SERVICENOW INC	417	185.70	77,436.90
SPLUNK INC	378	119.95	45,341.10
SQUARE INC - A	730	73.94	53,976.20
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	632	49.48	31,271.36
SYMANTEC CORP	1,525	20.03	30,545.75
SYNOPSYS INC	430	91.42	39,310.60
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	472	87.75	41,418.00
VERISIGN INC	286	163.48	46,755.28
VISA INC-CLASS A SHARES	3,885	137.70	534,964.50
VMWARE INC-CLASS A	234	148.15	34,667.10
WESTERN UNION CO	1,376	18.18	25,015.68
WORKDAY INC-CLASS A	364	171.20	62,316.80
WORLDPAY INC-CLASS A	673	82.06	55,226.38
AMPHENOL CORP-CL A	627	85.22	53,432.94
APPLE INC	10,604	152.70	1,619,230.80
ARISTA NETWORKS INC	158	226.45	35,779.10
CDW CORP/DE	445	81.16	36,116.20
CISCO SYSTEMS INC	10,420	45.61	475,256.20
COGNEX CORP	541	42.22	22,841.02
CORNING INC	1,697	29.86	50,672.42
F5 NETWORKS INC	188	156.09	29,344.92
FLIR SYSTEMS INC	478	45.60	21,796.80
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,283	14.76	48,457.08
HP INC	3,594	21.77	78,241.38
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	553	70.65	39,069.45
MOTOROLA SOLUTIONS INC	432	114.79	49,589.28
NETAPP INC	656	61.97	40,652.32
PALO ALTO NETWORKS INC	216	210.47	45,461.52
SEAGATE TECHNOLOGY	800	40.97	32,776.00
TE CONNECTIVITY LTD	727	78.76	57,258.52
TRIMBLE INC	821	36.71	30,138.91
WESTERN DIGITAL CORP	736	40.14	29,543.04
XEROX CORP	900	23.92	21,528.00
AT&T INC	15,866	30.60	485,499.60
T-MOBILE US INC	753	68.66	51,700.98
VERIZON COMMUNICATIONS INC	9,035	57.07	515,627.45

AMEREN CORPORATION	671	68.75	46,131.25
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,029	77.75	80,004.75
AMERICAN WATER WORKS CO INC	400	94.64	37,856.00
ATMOS ENERGY CORP	317	96.67	30,644.39
CENTERPOINT ENERGY INC	1,300	30.12	39,156.00
CMS ENERGY CORP	801	51.69	41,403.69
CONSOLIDATED EDISON INC	653	77.66	50,711.98
DOMINION ENERGY INC	1,744	69.13	120,562.72
DTE ENERGY COMPANY	380	115.50	43,890.00
DUKE ENERGY CORP	1,550	86.70	134,385.00
EDISON INTERNATIONAL	675	55.14	37,219.50
ENERGY CORP	488	88.63	43,251.44
EVERSOURCE ENERGY	693	68.46	47,442.78
EXELON CORP	2,113	46.96	99,226.48
FIRSTENERGY CORP	1,159	39.28	45,525.52
NEXTERA ENERGY INC	1,007	180.28	181,541.96
NISOURCE INC	1,050	26.85	28,192.50
OGE ENERGY CORP	670	41.11	27,543.70
PINNACLE WEST CAPITAL	349	87.98	30,705.02
PPL CORPORATION	1,550	30.78	47,709.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,058	53.24	56,327.92
SEMPRA ENERGY	571	113.35	64,722.85
SOUTHERN CO	2,129	47.96	102,106.84
WEC ENERGY GROUP INC	666	72.22	48,098.52
XCEL ENERGY INC	1,108	51.39	56,940.12
ADVANCED MICRO DEVICES	2,191	20.85	45,682.35
ANALOG DEVICES	796	94.75	75,421.00
APPLIED MATERIALS INC	2,206	37.82	83,430.92
BROADCOM INC	950	263.55	250,372.50
INTEL CORP	10,125	49.76	503,820.00
KLA-TENCOR CORPORATION	379	98.29	37,251.91
LAM RESEARCH CORP	347	161.20	55,936.40
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	769	54.54	41,941.26
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	543	78.44	42,592.92
MICRON TECHNOLOGY INC	2,629	36.59	96,195.11
NVIDIA CORP	1,289	157.84	203,455.76
NXP SEMICONDUCTORS NV	768	84.25	64,704.00
QUALCOMM INC	3,075	50.81	156,240.75
SKYWORKS SOLUTIONS INC	430	70.03	30,112.90
TEXAS INSTRUMENTS	2,091	102.09	213,470.19
XILINX INC	587	106.06	62,257.22

米ドル小計	640,416		49,527,704.54 (5,436,656,127)	
	銘柄数	477		
	比率	63.5%	67.4%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
ARC RESOURCES LTD	1,576	9.59	15,113.84	
CAMECO CORP	1,381	15.56	21,488.36	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	2,631	34.96	91,979.76	
CENOVUS ENERGY INC	3,380	10.17	34,374.60	
ENBRIDGE INC	4,480	47.55	213,024.00	
ENCANA CORP	2,926	9.26	27,094.76	
HUSKY ENERGY INC	1,565	15.79	24,711.35	
IMPERIAL OIL LTD	951	36.65	34,854.15	
INTER PIPELINE LTD	1,255	20.95	26,292.25	
KEYERA CORP	889	26.79	23,816.31	
PEMBINA PIPELINE CORP	1,224	44.21	54,113.04	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	1,080	19.20	20,736.00	
SUNCOR ENERGY INC	3,631	42.30	153,591.30	
TRANSCANADA CORP	2,015	55.12	111,066.80	
VERMILION ENERGY INC	606	30.46	18,458.76	
AGNICO EAGLE MINES LTD	525	52.92	27,783.00	
BARRICK GOLD CORP	2,894	15.82	45,783.08	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	529	54.91	29,047.39	
FRANCO-NEVADA CORP	446	94.95	42,347.70	
GOLDCORP INC	2,719	13.99	38,038.81	
NUTRIEN LTD	1,359	68.05	92,479.95	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,357	25.18	34,169.26	
CAE INC	1,039	27.66	28,738.74	
FINNING INTERNATIONAL INC	723	24.27	17,547.21	
SNC-LAVALIN GROUP INC	589	48.05	28,301.45	
THOMSON REUTERS CORP	576	68.03	39,185.28	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,572	109.57	172,244.04	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	333	269.65	89,793.45	
MAGNA INTERNATIONAL INC	874	68.12	59,536.88	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	775	43.48	33,697.00	
RESTAURANT BRANDS INTERN	664	84.97	56,420.08	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	1,348	26.40	35,587.20	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	222	147.96	32,847.12	
DOLLARAMA INC	981	34.74	34,079.94	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,010	71.12	71,831.20	
LOBLAW COMPANIES LTD	604	63.27	38,215.08	
METRO INC	753	49.14	37,002.42	

WESTON (GEORGE) LTD	265	94.09	24,933.85
SAPUTO INC	811	38.59	31,296.49
BANK OF MONTREAL	1,336	96.80	129,324.80
BANK OF NOVA SCOTIA	2,573	73.49	189,089.77
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	926	109.76	101,637.76
NATIONAL BANK OF CANADA	929	60.72	56,408.88
ROYAL BANK OF CANADA	3,007	98.99	297,662.93
TORONTO-DOMINION BANK	3,813	72.66	277,052.58
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	2,035	55.52	112,983.20
IGM FINANCIAL INC	495	32.88	16,275.60
ONEX CORPORATION	367	75.83	27,829.61
GREAT-WEST LIFECO INC	937	27.90	26,142.30
INTACT FINANCIAL CORP	424	103.71	43,973.04
MANULIFE FINANCIAL CORP	4,585	20.87	95,688.95
POWER CORP OF CANADA	1,200	25.40	30,480.00
POWER FINANCIAL CORP	872	26.60	23,195.20
SUN LIFE FINANCIAL INC	1,085	47.58	51,624.30
FIRST CAPITAL REALTY INC	1,165	20.33	23,684.45
CGI GROUP INC	638	86.03	54,887.14
CONSTELLATION SOFTWARE INC	58	961.36	55,758.88
OPEN TEXT CORP	859	47.06	40,424.54
BCE INC	514	55.93	28,748.02
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	775	70.94	54,978.50
TELUS CORP	300	46.26	13,878.00
CANADIAN UTILITIES LTD-A	681	33.92	23,099.52
FORTIS INC	1,197	46.45	55,600.65
加ドル小計	83,329		3,842,050.52 (315,970,234)
	銘柄数	63	
	比率	3.7%	3.9%
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ
ENAGAS SA	761	25.15	19,139.15
ENI SPA	6,124	14.41	88,283.58
Galp Energia SGPS SA	1,567	13.97	21,890.99
Koninklijke Vopak NV	284	43.48	12,348.32
NESTE OYJ	376	81.02	30,463.52
OMV AG	512	41.79	21,396.48
REPSOL SA	2,433	15.05	36,616.65
TENARIS SA	1,813	10.67	19,344.71
TOTAL SA	5,068	47.01	238,246.68
AIR LIQUIDE	894	105.30	94,138.20
AKZO NOBEL	400	74.98	29,992.00

ARCELORMITTAL	1,763	18.99	33,486.42
BASF SE	1,830	63.49	116,186.70
COVESTRO AG	551	45.36	24,993.36
CRH PLC(DUBLIN)	1,969	24.90	49,028.10
EVONIK INDUSTRIES AG	696	23.33	16,237.68
FUCHS PETROLUB SE -PREF	300	40.54	12,162.00
IMERYS SA	232	45.08	10,458.56
KONINKLIJKE DSM NV	485	79.88	38,741.80
LANXESS	371	47.58	17,652.18
SOLVAY SA	248	92.94	23,049.12
STORA ENSO OYJ-R SHS	1,817	11.83	21,504.19
SYMRISE AG	386	72.82	28,108.52
UMICORE	649	34.96	22,689.04
UPM-KYMMENE OYJ	1,425	25.54	36,394.50
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	779	35.90	27,966.10
ACS ACTIVIDADES CONS Y S-RTS	779	0.46	365.50
AIRBUS SE	1,233	95.92	118,269.36
ALSTOM	528	34.28	18,099.84
ANDRITZ AG	300	42.50	12,750.00
BOUYGUES	755	30.55	23,065.25
BRENNTAG AG	507	41.74	21,162.18
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1,195	30.19	36,077.05
Eiffage SA	245	79.78	19,546.10
FERROVIAL SA	1,505	19.65	29,573.25
GEA GROUP AG	639	24.37	15,572.43
KONE OYJ-B	736	42.73	31,449.28
Legrand SA	651	51.18	33,318.18
MTU AERO ENGINES AG	162	186.50	30,213.00
SAFRAN SA	727	109.25	79,424.75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,208	60.18	72,697.44
SIEMENS AG	1,597	99.00	158,103.00
THALES SA	264	96.00	25,344.00
VINCI S.A.	1,059	75.60	80,060.40
WARTSILA	1,518	14.27	21,661.86
Bureau Veritas SA	890	19.16	17,056.85
RANDSTAD NV	462	42.75	19,750.50
TELEPERFORMANCE	182	149.20	27,154.40
WOLTERS KLUWER	664	53.82	35,736.48
AENA SME SA	195	150.60	29,367.00
Aéroports de Paris	98	165.50	16,219.00
ATLANTIA S.P.A	1,387	20.31	28,169.97
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	907	21.93	19,890.51

DEUTSCHE POST AG	1,979	25.80	51,058.20
GETLINK SE	1,583	12.75	20,191.16
RYANAIR HOLDINGS PLC	1,000	10.62	10,620.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	786	73.12	57,472.32
CONTINENTAL AG	269	137.15	36,893.35
DAIMLER AG	1,922	51.09	98,194.98
MICHELIN (CGDE)-B	391	94.44	36,926.04
NOKIAN RENKAAT OYJ	456	29.39	13,401.84
PEUGEOT SA	1,708	21.57	36,841.56
PIRELLI & C SPA	1,966	6.09	11,976.87
RENAULT SA	521	58.30	30,374.30
VALEO SA	811	27.17	22,034.87
VOLKSWAGEN AG	126	148.40	18,698.40
VOLKSWAGEN AG PFD	417	145.54	60,690.18
ADIDAS AG	393	202.30	79,503.90
ESSILORLUXOTTICA	593	111.85	66,327.05
HERMES INTERNATIONAL	79	500.60	39,547.40
HUGO BOSS AG -ORD	283	63.60	17,998.80
KERING	171	414.70	70,913.70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	586	257.85	151,100.10
MONCLER SPA	594	30.60	18,176.40
PUMA AG	33	477.50	15,757.50
ACCOR SA	622	38.57	23,990.54
PADDY POWER BETFAIR PLC	266	70.35	18,713.10
SODEXO	286	93.82	26,832.52
AXEL SPRINGER SE	237	51.65	12,241.05
Eutelsat Communications	829	18.25	15,129.25
PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	1,037	15.93	16,524.59
SES SA	1,195	17.19	20,542.05
UBISOFT ENTERTAINMENT	286	76.70	21,936.20
VIVENDI SA	2,340	21.53	50,380.20
DELIVERY HERO SE	400	32.70	13,080.00
INDITEX	2,278	24.45	55,697.10
COLRUYT SA	229	62.36	14,280.44
JERONIMO MARTINS	1,138	12.53	14,259.14
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2,853	23.07	65,832.97
METRO AG	863	15.39	13,285.88
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,651	65.70	108,470.70
DANONE	1,287	62.80	80,823.60
HEINEKEN HOLDING NV	363	74.30	26,970.90
HEINEKEN NV	606	76.40	46,298.40

KERRY GROUP PLC-A	434	90.55	39,298.70
PERNOD-RICARD	463	142.20	65,838.60
BEIERSDORF AG	304	85.52	25,998.08
HENKEL AG & CO KGAA	317	78.25	24,805.25
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	318	83.48	26,546.64
L'OREAL	509	199.50	101,545.50
UNILEVER NV-CVA	3,343	46.97	157,020.71
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	511	61.58	31,467.38
Fresenius SE & CO KG	962	44.12	42,443.44
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2,166	32.12	69,582.75
BAYER AG	2,083	66.02	137,519.66
GRIFOLS SA	886	24.31	21,538.66
MERCK KGAA	369	90.62	33,438.78
ORION OYJ	400	31.73	12,692.00
QIAGEN N V	689	32.48	22,378.72
RECORDATI SPA	350	30.17	10,559.50
SANOFI	2,453	72.97	178,995.41
UCB SA	385	76.38	29,406.30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	15,329	5.20	79,787.44
BANCO SANTANDER S.A	35,423	4.33	153,576.41
Bankinter SA	2,549	7.27	18,541.42
BNP PARIBAS	2,371	41.38	98,111.98
CaixaBank SA	8,885	3.31	29,427.12
COMMERZBANK AG	3,446	6.84	23,601.65
CREDIT AGRICOLE SA	3,303	10.13	33,465.99
ERSTE GROUP BANK AG	845	29.06	24,555.70
ING GROEP NV-CVA	9,329	10.33	96,405.88
INTESA SANPAOLO	36,526	2.02	74,074.72
KBC GROEP NV	626	59.74	37,397.24
MEDIOBANCA SPA	2,676	7.89	21,124.34
SOCIETE GENERALE-A	1,562	27.72	43,298.64
UNICREDIT SPA	5,160	10.66	55,005.60
DEUTSCHE BANK AG -REG	4,940	7.82	38,640.68
DEUTSCHE BOERSE AG	401	114.60	45,954.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	276	81.26	22,427.76
Natixis	3,872	4.52	17,532.41
Wendel	122	106.90	13,041.80
AEGON NV	5,738	4.52	25,981.66
AGEAS	597	41.23	24,614.31
ALLIANZ SE	897	185.00	165,945.00
ASSICURAZIONI GENERALI	3,099	15.35	47,569.65
AXA	4,048	20.38	82,498.24

CNP ASSURANCES	748	20.00	14,960.00
HANNOVER RUECK SE	182	129.30	23,532.60
MAPFRE S.A.	5,593	2.50	13,988.09
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	312	197.30	61,557.60
POSTE ITALIANE SPA	1,500	7.61	11,424.00
SAMPO OYJ-A SHS	792	41.04	32,503.68
SCOR SE	514	41.55	21,356.70
VONOVIA SE	1,228	42.86	52,632.08
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	838	65.40	54,805.20
ATOS SE	289	76.26	22,039.14
CAPGEMINI	368	97.20	35,769.60
DASSAULT SYSTEMES SA	344	110.65	38,063.60
SAP SE	2,052	92.49	189,789.48
WIRECARD AG	301	166.15	50,011.15
NOKIA OYJ	11,761	5.43	63,862.23
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	7,223	14.19	102,494.37
ELISA OYJ	468	39.37	18,425.16
Iliad SA	145	102.50	14,862.50
KONIKLIJKE KPN NV	9,794	2.47	24,259.73
ORANGE	4,166	13.36	55,678.59
TELECOM ITALIA-RNC	30,515	0.39	11,928.31
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	3,581	3.02	10,828.94
TELEFONICA SA	9,708	7.73	75,062.25
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	448	35.20	15,769.60
E.ON SE	5,029	9.39	47,267.57
ELECTRICITE DE FRANCE	1,869	14.30	26,726.70
ENDESA SA	1,022	21.56	22,034.32
ENEL SPA	19,357	5.18	100,269.26
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	8,073	3.05	24,646.86
ENGIE	4,377	13.75	60,205.63
IBERDROLA SA	12,152	7.11	86,449.32
NATURGY ENERGY GROUP SA	1,021	23.85	24,350.85
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1,251	19.91	24,913.66
RWE AG	1,466	21.34	31,284.44
SUEZ	1,323	11.42	15,108.66
TERNA SPA	4,364	5.32	23,233.93
UNIPER SE	687	25.28	17,367.36
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,604	18.17	29,152.70
ASML HOLDING NV	907	148.80	134,961.60
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,580	19.27	49,729.50
STMICROELECTRONICS NV	2,012	13.76	27,695.18

ユーロ小計	420,485		7,785,262.14 (965,917,473)	
	銘柄数	177		
	比率	11.3%	12.0%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	42,524	5.11	217,680.35	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	9,737	22.66	220,640.42	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	8,209	22.84	187,493.56	
ANGLO AMERICAN PLC	2,627	17.92	47,086.34	
BHP GROUP PLC	5,002	15.69	78,481.38	
CRODA INTERNATIONAL PLC	433	47.90	20,740.70	
Fresnillo PLC	1,353	8.92	12,068.76	
GLENCORE PLC	26,468	2.88	76,267.54	
JOHNSON MATTHEY PLC	609	29.66	18,062.94	
MONDI PLC	1,211	18.07	21,888.82	
RIO TINTO PLC	2,635	37.65	99,207.75	
ASHTED GROUP PLC	1,470	18.99	27,915.30	
BAE SYSTEMS PLC	5,638	5.13	28,922.94	
BUNZL PLC	1,096	23.81	26,095.76	
FERGUSON PLC	621	50.60	31,422.60	
MEGGITT PLC	3,165	5.01	15,869.31	
MELROSE INDUSTRIES PLC	13,784	1.63	22,509.27	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,696	8.73	32,266.08	
SMITHS GROUP PLC	1,460	14.15	20,666.30	
WEIR GROUP PLC/THE	1,073	14.13	15,166.85	
EXPERIAN PLC	1,761	19.22	33,846.42	
G4S PLC	5,845	1.98	11,625.70	
INTERTEK GROUP PLC	497	49.38	24,541.86	
RELX PLC	4,128	16.41	67,740.48	
ROYAL MAIL PLC	4,065	3.04	12,357.60	
BURBERRY GROUP PLC	1,222	18.22	22,270.95	
CARNIVAL PLC	508	41.00	20,828.00	
COMPASS GROUP PLC	3,307	16.13	53,341.91	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	491	43.83	21,522.98	
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC-	3,494	3.38	11,834.17	
Whitbread PLC	508	49.51	25,151.08	
ITV PLC	13,382	1.33	17,891.73	
WPP PLC	3,214	8.69	27,942.51	
KINGFISHER PLC	6,884	2.22	15,282.48	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	6,030	2.91	17,547.30	
NEXT PLC	402	48.18	19,368.36	
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	7,307	2.30	16,806.10	

SAINSBURY (J) PLC	6,506	2.78	18,125.71	
TESCO PLC	20,047	2.22	44,664.71	
Associated British Foods PLC	1,101	23.64	26,027.64	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	5,027	24.25	121,904.75	
DIAGEO PLC	5,140	27.35	140,579.00	
IMPERIAL BRANDS PLC	1,954	24.32	47,531.05	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,426	55.93	79,756.18	
UNILEVER PLC	2,263	40.05	90,644.46	
SMITH & NEPHEW PLC	2,013	14.29	28,765.77	
ASTRAZENECA PLC	2,811	54.80	154,042.80	
GLAXOSMITHKLINE PLC	10,934	14.59	159,592.66	
BARCLAYS PLC	38,170	1.62	62,087.32	
HSBC HOLDINGS PLC	42,890	6.33	271,536.59	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	149,237	0.57	86,079.90	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROU	12,300	2.41	29,643.00	
STANDARD CHARTERED PLC	6,912	6.19	42,847.48	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	926	18.24	16,890.24	
London Stock Exchange Group PLC	744	44.13	32,832.72	
SCHRODERS PLC	494	26.15	12,918.10	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	7,131	2.61	18,665.39	
ADMIRAL GROUP PLC	747	21.25	15,873.75	
AVIVA PLC	8,433	4.12	34,752.39	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	4,205	3.34	14,069.93	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	10,648	2.57	27,365.36	
PRUDENTIAL PLC	5,790	14.97	86,705.25	
RSA INSURANCE GROUP PLC	3,215	5.24	16,846.60	
SAGE GROUP PLC/THE	3,337	6.25	20,876.27	
BT GROUP PLC	17,636	2.36	41,665.05	
VODAFONE GROUP PLC	57,700	1.44	83,111.08	
CENTRICA PLC	17,498	1.34	23,517.31	
NATIONAL GRID PLC	7,215	8.03	57,986.95	
SEVERN TRENT PLC	784	19.76	15,491.84	
SSE PLC	2,700	11.29	30,496.50	
英ポンド小計	653,790		3,594,246.35 (517,068,279)	
	銘柄数	70		
	比率	6.0%	6.4%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
CLARIANT AG-REG	832	19.47	16,199.04	
GIVAUDAN-REG	18	2,452.00	44,136.00	
LAFARGEHOLCIM LTD	1,192	45.16	53,830.72	
SIKA AG-REG	348	132.50	46,110.00	

ABB LTD	4,047	18.99	76,872.76	
GEBERIT AG-REG	92	385.20	35,438.40	
Schindler Holding AG	87	202.80	17,643.60	
Schindler Holding AG	133	206.00	27,398.00	
ADECCO GROUP AG(REG)	536	51.36	27,528.96	
SGS SA	13	2,380.00	30,940.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	167	133.25	22,252.75	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	1,127	69.22	78,010.94	
THE SWATCH GROUP AG-B	92	308.80	28,409.60	
NESTLE SA-REGISTERED	6,662	84.74	564,537.88	
SONOVA HOLDING AG	170	181.70	30,889.00	
LONZA GROUP AG-REG	197	276.60	54,490.20	
NOVARTIS AG-REG SHS	4,798	86.42	414,643.16	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	1,550	255.80	396,490.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG	6,324	12.29	77,721.96	
JULIUS BAER GROUP LTD	695	40.34	28,036.30	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	52	680.50	35,386.00	
UBS GROUP AG	8,988	12.99	116,754.12	
SWISS LIFE HOLDING AG	98	419.70	41,130.60	
SWISS RE AG	610	96.40	58,804.00	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	316	313.80	99,160.80	
TEMENOS GROUP AG-REG	209	136.20	28,465.80	
SWISSCOM AG-REG	75	485.70	36,427.50	
スイスフラン小計	39,428		2,487,708.09 (274,095,677)	
	銘柄数	27		
	比率	3.2%	3.4%	
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ	
LUNDIN PETROLEUM AB	726	263.40	191,228.40	
BOLIDEN AB	966	214.55	207,255.30	
ALFA LAVAL AB	1,020	196.40	200,328.00	
ASSA ABLOY AB-B	1,535	164.90	253,121.50	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,548	227.25	351,783.00	
ATLAS COPCO AB-B SHS	1,096	208.90	228,954.40	
EPIROC AB-A	2,452	87.00	213,324.00	
EPIROC AB-B	1,817	81.67	148,394.39	
SANDVIK AB	2,677	140.35	375,716.95	
SKANSKA AB-B SHS	1,223	159.00	194,457.00	
SKF AB-B SHARES	1,168	146.15	170,703.20	
VOLVO AB-B SHS	2,798	120.95	338,418.10	
SECURITAS AB-B SHS	1,333	145.20	193,551.60	
Husqvarna AB	1,869	69.06	129,073.14	

HENNES & MAURITZ AB-B	1,969	134.16	264,161.04	
SWEDISH MATCH AB	580	400.40	232,232.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	1,331	224.30	298,543.30	
NORDEA BANK ABP	5,428	82.94	450,198.32	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	3,123	91.60	286,066.80	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3,450	100.35	346,207.50	
Swedbank AB	1,618	210.20	340,103.60	
Industrivarden AB	729	184.90	134,792.10	
INVESTOR AB-B SHS	813	399.70	324,956.10	
KINNEVIK AB-B	745	224.90	167,550.50	
ERICSSON LM-B SHS	6,416	78.58	504,169.28	
HEXAGON AB-B SHS	547	444.00	242,868.00	
Millicom International Cellular SA	322	579.00	186,438.00	
TELE2 AB-B SHS	1,463	113.80	166,489.40	
TELIA COMPANY AB	7,693	41.69	320,721.17	
スウェーデンクローネ小計	58,455		7,461,806.09 (90,213,235)	
	銘柄数	29		
	比率	1.1%	1.1%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	2,286	188.35	430,568.10	
NORSK HYDRO ASA	4,894	39.08	191,257.52	
YARA INTERNATIONAL ASA	548	349.50	191,526.00	
SCHIBSTED ASA-B SHS	400	280.00	112,000.00	
ORKLA ASA	2,593	70.78	183,532.54	
DNB ASA	2,426	151.80	368,266.80	
TELENOR ASA	1,935	169.00	327,015.00	
ノルウェークローネ小計	15,082		1,804,165.96 (23,075,282)	
	銘柄数	7		
	比率	0.3%	0.3%	
デンマーククローネ	株	デンマーククローネ	デンマーククローネ	
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	276	624.20	172,279.20	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	578	274.10	158,429.80	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	419	522.20	218,801.80	
A P Moller - Maersk A/S	14	8,080.00	113,120.00	
A.P.MOLLER MAERSK	23	8,652.00	198,996.00	
DSV A/S	414	529.00	219,006.00	
PANDORA A/S	461	287.10	132,353.10	
CARLSBERG AS-B	305	735.20	224,236.00	
COLOPLAST-B	338	609.80	206,112.40	
WILLIAM DEMANT HOLDING	437	207.80	90,808.60	

H LUNDBECK A/S	361	287.10	103,643.10
NOVO NORDISK A/S-B	3,794	308.90	1,171,966.60
DANSKE BANK A/S	1,837	122.55	225,124.35
ORSTED A/S	483	461.90	223,097.70
デンマーククローネ小計	9,740		3,457,974.65 (57,471,538)
	銘柄数	14	
	比率	0.7%	0.7%
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	1,051	26.66	28,019.66
SANTOS LTD	5,797	6.19	35,883.43
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,955	33.85	66,176.75
ALUMINA LTD	11,767	2.35	27,652.45
AMCOR LTD	3,477	13.62	47,356.74
BHP GROUP LIMITED	6,766	32.62	220,706.92
INCITEC PIVOT LTD	7,314	3.49	25,525.86
NEWCREST MINING LIMITED	2,095	22.80	47,766.00
ORICA LTD	1,459	17.27	25,196.93
RIO TINTO LIMITED	937	79.60	74,585.20
SOUTH32 LTD	14,445	3.31	47,812.95
BRAMBLES LTD	3,856	10.69	41,220.64
SEEK LTD	1,200	17.55	21,060.00
SYDNEY AIRPORT	3,775	6.60	24,915.00
TRANSURBAN GROUP	5,461	11.99	65,477.39
CROWN RESORTS LIMITED	1,869	12.00	22,428.00
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	400	44.81	17,924.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	350	44.89	15,711.50
TABCORP HOLDINGS LIMITED	6,204	4.69	29,096.76
WESFARMERS LIMITED	2,720	32.58	88,617.60
COLES GROUP LTD	3,532	12.45	43,973.40
WOOLWORTHS GROUP LTD	2,742	30.52	83,685.84
COCA-COLA AMATIL LIMITED	2,674	8.40	22,461.60
COCHLEAR LIMITED	197	195.65	38,543.05
SONIC HEALTHCARE LTD	1,513	22.77	34,451.01
CSL LIMITED	1,047	198.86	208,206.42
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	6,518	25.92	168,946.56
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	3,908	72.51	283,369.08
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,891	24.58	144,800.78
WESTPAC BANKING CORPORATION	7,598	25.72	195,420.56
AMP LIMITED	11,488	2.54	29,179.52
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	628	64.86	40,732.08
MACQUARIE GROUP LTD	772	117.90	91,018.80

INSURANCE AUSTRALIA GROUP	6,743	7.13	48,077.59	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	3,847	10.85	41,739.95	
SUNCORP GROUP LTD	3,853	12.96	49,934.88	
LENLEASE GROUP	2,069	11.91	24,641.79	
COMPUTERSHARE LIMITED	1,753	17.91	31,396.23	
TELSTRA CORP LTD	13,397	2.95	39,521.15	
AGL ENERGY LTD	1,990	21.44	42,665.60	
豪ドル小計	165,058		2,635,899.67 (205,072,994)	
	銘柄数	40		
	比率	2.4%	2.5%	
ニュージーランドドル	株	ニュージーランド ドル	ニュージーランド ドル	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3,509	7.50	26,317.50	
RYMAN HEALTHCARE LTD	1,500	11.11	16,665.00	
SPARK NEW ZEALAND LTD	6,882	4.13	28,422.66	
MERIDIAN ENERGY LTD	5,000	3.52	17,600.00	
ニュージーランドドル小計	16,891		89,005.16 (6,603,292)	
	銘柄数	4		
	比率	0.1%	0.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	6,828	80.00	546,240.00	
NWS HOLDINGS LTD	9,500	17.86	169,670.00	
MTR CORPORATION	4,500	42.60	191,700.00	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	4,500	25.80	116,100.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	7,000	49.00	343,000.00	
Sands China Ltd	7,200	35.55	255,960.00	
WH Group Limited	31,000	6.84	212,040.00	
BANK OF EAST ASIA	5,440	25.95	141,168.00	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	10,000	30.05	300,500.00	
HANG SENG BANK	2,100	177.80	373,380.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2,900	240.20	696,580.00	
AIA GROUP LTD	27,600	68.30	1,885,080.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	6,828	64.15	438,016.20	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	4,912	43.85	215,391.20	
HYSAN DEVELOPMENT CO	3,000	40.35	121,050.00	
SINO LAND CO	11,800	14.02	165,436.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	4,000	126.30	505,200.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	2,000	91.25	182,500.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	5,000	29.05	145,250.00	
HKT Trust / HKT Ltd	14,000	11.74	164,360.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	2,500	62.40	156,000.00	

CLP HOLDINGS LIMITED	4,500	92.00	414,000.00	
HONG KONG & CHINA GAS	24,478	16.98	415,636.44	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	4,000	53.65	214,600.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1,500	75.80	113,700.00	
香港ドル小計	207,086		8,482,557.84 (118,670,984)	
	銘柄数	25		
	比率	1.4%	1.5%	
シンガポールドル	株	シンガポールドル	シンガポールドル	
KEPPEL CORP LTD	5,600	6.13	34,328.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	6,500	3.67	23,855.00	
COMFORTDELGRO CORP LTD	11,000	2.24	24,640.00	
SINGAPORE AIRLINES LTD	3,000	9.74	29,220.00	
GENTING SINGAPORE LTD	22,000	1.06	23,320.00	
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	7,000	2.52	17,640.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	4,000	24.20	96,800.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	7,500	11.41	85,575.00	
UNITED OVERSEAS BANK	3,100	25.90	80,290.00	
CITY DEVELOPMENTS	2,000	9.03	18,060.00	
UNITED OVERSEAS LAND LTD	3,000	6.63	19,890.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	16,700	3.06	51,102.00	
シンガポールドル小計	91,400		504,720.00 (40,740,998)	
	銘柄数	12		
	比率	0.5%	0.5%	
イスラエルシュケル	株	イスラエル シュケル	イスラエル シュケル	
ISRAEL CHEMICALS LTD	3,551	21.25	75,458.75	
BANK HAPOLIM BM	3,708	24.25	89,919.00	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	5,116	23.85	122,016.60	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	700	66.08	46,256.00	
NICE LTD	255	393.30	100,291.50	
イスラエルシュケル小計	13,330		433,941.85 (12,914,109)	
	銘柄数	5		
	比率	0.2%	0.2%	
合計	株 2,414,490		円 8,064,470,222 (8,064,470,222)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考

投資証券	米ドル		米ドル	
	AMERICAN TOWER CORP	991	164,159.15	
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	301	55,669.95	
	BOSTON PROPERTIES INC	359	43,464.13	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	200	18,464.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	912	102,061.92	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	475	49,442.75	
	DUKE REALTY CORP	1,128	32,080.32	
	EQUINIX INC	176	65,345.28	
	EQUITY RESIDENTIAL	844	59,375.40	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	150	39,240.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	377	34,695.31	
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	212	26,858.28	
	HCP INC	1,344	40,078.08	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1,983	34,087.77	
	IRON MOUNTAIN INC	806	28,943.46	
	KIMCO REALTY CORP	1,624	26,633.60	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	511	22,979.67	
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	300	29,991.00	
	PROLOGIS INC	1,398	90,492.54	
	PUBLIC STORAGE	327	66,260.01	
	REALTY INCOME CORP	692	44,467.92	
	REGENCY CENTERS CORP	488	29,982.72	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	269	47,486.57	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	707	123,915.89	
	SL GREEN REALTY CORP	300	25,905.00	
	UDR INC	815	34,148.50	
	VENTAS INC	813	50,365.35	
	VORNADO REALTY TRUST	519	34,113.87	
	WELLTOWER INC	895	66,507.45	
	WEYERHAEUSER CO	1,672	42,084.24	
	米ドル小計	21,588	1,529,300.13 (167,871,275)	
	銘柄数	30		
	比 率	2.0%	77.6%	
	加ドル		加ドル	
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	776	19,213.76	
	加ドル小計	776	19,213.76 (1,580,139)	
	銘柄数	1		
	比 率	0.0%	0.7%	

ユーロ	COVIVIO	190	ユーロ 16,701.00
	GECINA SA	166	19,986.40
	KLEPIERRE	728	20,762.56
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	307	46,123.68
ユーロ小計		1,391	103,573.64 (12,850,381)
	銘柄数	4	
	比率	0.1%	5.9%
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	3,046	英ポンド 17,313.46
	HAMMERSON PLC	3,262	11,514.86
	LAND SECURITIES GROUP PLC	2,226	18,836.41
	SEGRO PLC	3,032	19,404.80
英ポンド小計		11,566	67,069.53 (9,648,622)
	銘柄数	4	
	比率	0.1%	4.5%
豪ドル	GOODMAN GROUP	4,877	豪ドル 57,060.90
	GPT GROUP	6,236	34,734.52
	MIRVAC GROUP	12,251	28,422.32
	SCENTRE GROUP	14,473	56,589.43
	STOCKLAND	8,869	33,170.06
豪ドル小計		46,706	209,977.23 (16,336,228)
	銘柄数	5	
	比率	0.2%	7.5%
香港ドル	LINK REIT	5,500	香港ドル 449,075.00
香港ドル小計		5,500	449,075.00 (6,282,559)
	銘柄数	1	
	比率	0.1%	2.9%
シンガポール ドル	CAPITALAND MALL TRUST	10,000	シンガポールドル 23,200.00
シンガポール ドル小計		10,000	23,200.00 (1,872,704)
	銘柄数	1	
	比率	0.0%	0.9%
投資証券合計			円 216,441,908 (216,441,908)
合計			円 216,441,908 (216,441,908)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

「TMA外国株式マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		185,183,722	130,939,679
コール・ローン		483,744,159	908,270,564
株式		28,471,051,149	27,480,831,532
未収入金		187,757,233	5,809,784
未収配当金		12,810,515	11,419,456
流動資産合計		29,340,546,778	28,537,271,015
資産合計		29,340,546,778	28,537,271,015
負債の部			
流動負債			
未払金		117,877,802	
未払解約金		24,010,351	25,407,569
未払利息		1,032	2,263
流動負債合計		141,889,185	25,409,832
負債合計		141,889,185	25,409,832
純資産の部			
元本等			
元本	1	11,545,833,109	11,821,072,192
剰余金			
剰余金又は欠損金()		17,652,824,484	16,690,788,991
元本等合計		29,198,657,593	28,511,861,183
純資産合計		29,198,657,593	28,511,861,183
負債純資産合計		29,340,546,778	28,537,271,015

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,789,813,759円	11,545,833,109円
同期中における追加設定元本額	1,917,474,846円	2,312,198,422円
同期中における一部解約元本額	2,161,455,496円	2,036,959,339円
同期末における元本額	11,545,833,109円	11,821,072,192円
元本の内訳*		
東京海上・外国株式ファンド	20,704,152円	20,514,709円
東京海上・未来設計ファンド1	2,365,809円	2,468,031円
東京海上・未来設計ファンド2	7,384,780円	7,551,959円
東京海上・未来設計ファンド3	34,691,933円	34,439,249円
東京海上・未来設計ファンド4	17,235,847円	15,541,977円
東京海上・未来設計ファンド5	61,060,643円	55,003,357円
東京海上セレクション・外国株式	8,405,680,492円	8,574,842,195円
東京海上セレクション・バランス30	375,000,595円	413,919,500円
東京海上セレクション・バランス50	1,305,514,605円	1,368,226,456円
東京海上セレクション・バランス70	1,139,140,416円	1,157,202,246円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	28,927,644円	43,928,893円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	112,629,738円	95,020,340円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	26,195,748円	23,908,442円

TMAバランス75VA 適格機関投資家限定 計	9,300,707円 11,545,833,109円	8,504,838円 11,821,072,192円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	11,545,833,109口	11,821,072,192口

(注) *は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2017年 1月26日 至 2018年 1月25日	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2018年 1月25日現在]	[2019年 1月25日現在]
-----	-----------------	-----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

(自 2017年1月26日 至 2018年1月25日)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	4,056,309,026
合計	4,056,309,026

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2017年3月22日から2018年1月25日まで)を指しております。

(自 2018年1月26日 至 2019年1月25日)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	626,617,330
合計	626,617,330

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(2018年3月21日から2019年1月25日まで)を指しております。

(デリバティブ取引等に関する注記)
取引の時価等に関する事項

(2018年1月25日現在)
該当事項はありません。

(2019年1月25日現在)
該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

[2018年 1月25日現在]		[2019年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2,5289円	1口当たり純資産額	2,4120円
(1万口当たり純資産額	25,289円)	(1万口当たり純資産額	24,120円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
APACHE CORP	10,000	31.84	318,400.00	
CHEVRONTEXACO CORP	15,200	113.51	1,725,352.00	
CONOCOPHILLIPS	10,000	66.12	661,200.00	
EOG RESOURCES INC	12,200	97.24	1,186,328.00	
EQT CORPORATION	6,000	18.89	113,340.00	
EQUITRANS MIDSTREAM CORP	4,800	20.86	100,128.00	
EXXON MOBIL CORPORATION	24,000	71.40	1,713,600.00	
HALLIBURTON CO	12,000	31.21	374,520.00	
HOLLYFRONTIER CORP	8,600	53.85	463,110.00	
KINDER MORGAN INC	12,000	17.48	209,760.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	8,000	64.98	519,840.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,000	138.31	414,930.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,000	43.56	435,600.00	
BALL CORP	10,000	50.86	508,600.00	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,000	41.26	206,300.00	
DOWDUPONT INC	17,374	56.33	978,677.42	
INTERNATIONAL PAPER CO	5,000	46.27	231,350.00	
LINDE PLC	3,300	157.37	519,321.00	
PPG INDUSTRIES INC	3,000	102.22	306,660.00	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	43,200	141.18	6,098,976.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	21,400	285.25	6,104,350.00	
CINTAS CORP	7,100	182.52	1,295,892.00	

VERISK ANALYTICS INC	52,700	116.15	6,121,105.00	
NIKE INC -CL B	36,200	80.44	2,911,928.00	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	46,106	115.20	5,311,411.20	
STARBUCKS CORP	67,500	64.74	4,369,950.00	
ALPHABET INC-CL A	4,800	1,084.00	5,203,200.00	
ALPHABET INC-CL C	4,100	1,073.90	4,402,990.00	
FACEBOOK INC-A	46,100	145.83	6,722,763.00	
THE WALT DISNEY CO	52,700	110.55	5,825,985.00	
AMAZON.COM INC	7,000	1,654.93	11,584,510.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,100	1,795.67	1,975,237.00	
TJX COMPANIES INC	84,200	48.68	4,098,856.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	23,400	164.79	3,856,086.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	125,700	43.03	5,408,871.00	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	46,500	125.23	5,823,195.00	
MEDTRONIC PLC	16,200	87.23	1,413,126.00	
STRYKER CORP	17,000	167.30	2,844,100.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	34,600	266.13	9,208,098.00	
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	19,800	21.64	428,472.00	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,300	117.91	2,157,753.00	
BIOGEN INC	5,800	332.87	1,930,646.00	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	12,000	92.68	1,112,160.00	
BLUEBIRD BIO INC	8,000	122.79	982,320.00	
CELGENE CORP	67,600	86.46	5,844,696.00	
GILEAD SCIENCES INC	32,600	67.86	2,212,236.00	
SEATTLE GENETICS INC	14,000	71.04	994,560.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	53,900	95.34	5,138,826.00	
HDFC Bank Ltd	58,300	99.25	5,786,275.00	
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	15,600	124.39	1,940,484.00	
SVB FINANCIAL GROUP	7,700	228.36	1,758,372.00	
MSCI INC	48,200	161.74	7,795,868.00	
ADOBE INC	27,600	242.56	6,694,656.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	22,800	196.58	4,482,024.00	
MASTERCARD INC-CLASS A	48,100	199.79	9,609,899.00	
SALESFORCE.COM INC	43,500	146.87	6,388,845.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	18,900	114.79	2,169,531.00	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	19,700	57.07	1,124,279.00	
DOMINION ENERGY INC	4,000	69.13	276,520.00	
DUKE ENERGY CORP	7,000	86.70	606,900.00	
NEXTERA ENERGY INC	5,000	180.28	901,400.00	
PPL CORPORATION	30,600	30.78	941,868.00	
SOUTHERN CO	9,500	47.96	455,620.00	

NVIDIA CORP	17,700	157.84	2,793,768.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	19,900	37.64	749,036.00	
米ドル小計	1,553,180		186,844,659.62 (20,509,938,286)	
	銘柄数	65		
	比率	71.9%	74.6%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
ENBRIDGE INC	13,000	47.55	618,150.00	
TRANSCANADA CORP	10,000	55.12	551,200.00	
GOLDCORP INC	35,800	13.99	500,842.00	
DOLLARAMA INC	135,600	34.74	4,710,744.00	
加ドル小計	194,400		6,380,936.00 (524,768,176)	
	銘柄数	4		
	比率	1.8%	1.9%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
TOTAL SA	21,400	47.01	1,006,014.00	
AKZO NOBEL	5,333	74.98	399,868.34	
BASF SE	13,200	63.49	838,068.00	
KONINKLIJKE DSM NV	5,000	79.88	399,400.00	
SYMRISE AG	8,100	72.82	589,842.00	
AENA SME SA	17,000	150.60	2,560,200.00	
KERRY GROUP PLC-A	13,700	90.55	1,240,535.00	
FLOW TRADERS	20,300	27.96	567,588.00	
WIRECARD AG	11,400	166.15	1,894,110.00	
E.ON SE	50,000	9.39	469,950.00	
ENEL SPA	100,000	5.18	518,000.00	
ENGIE	8,000	13.75	110,040.00	
IBERDROLA SA	70,000	7.11	497,980.00	
ユーロ小計	343,433		11,091,595.34 (1,376,134,233)	
	銘柄数	13		
	比率	4.8%	5.0%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	140,000	5.11	716,660.00	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	54,200	22.66	1,228,172.00	
JOHNSON MATTHEY PLC	9,722	29.66	288,354.52	
ASHTAD GROUP PLC	75,100	18.99	1,426,149.00	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	57,400	55.93	3,210,382.00	
ASTRAZENECA PLC	44,800	54.80	2,455,040.00	
BEAZLEY PLC	178,400	5.20	928,572.00	
ST JAMES'S PLACE PLC	180,100	9.62	1,732,562.00	
NATIONAL GRID PLC	73,241	8.03	588,637.91	

英ポンド小計	812,963		12,574,529.43 (1,808,971,803)	
	銘柄数	9		
	比率	6.3%	6.6%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	18,800	255.80	4,809,040.00	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,800	680.50	2,585,900.00	
スイスフラン小計	22,600		7,394,940.00 (814,774,489)	
	銘柄数	2		
	比率	2.9%	3.0%	
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ	
ASSA ABLOY AB-B	278,000	164.90	45,842,200.00	
スウェーデンクローネ小計	278,000		45,842,200.00 (554,232,198)	
	銘柄数	1		
	比率	1.9%	2.0%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェー クローネ	ノルウェー クローネ	
EQUINOR ASA	45,000	188.35	8,475,750.00	
YARA INTERNATIONAL ASA	6,000	349.50	2,097,000.00	
ノルウェークローネ小計	51,000		10,572,750.00 (135,225,472)	
	銘柄数	2		
	比率	0.5%	0.5%	
デンマーククローネ	株	デンマーク クローネ	デンマーク クローネ	
H LUNDBECK A/S	43,495	287.10	12,487,414.50	
NOVO NORDISK A/S-B	64,100	308.90	19,800,490.00	
デンマーククローネ小計	107,595		32,287,904.50 (536,624,972)	
	銘柄数	2		
	比率	1.9%	2.0%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
BHP GROUP LIMITED	40,000	32.62	1,304,800.00	
RIO TINTO LIMITED	10,000	79.60	796,000.00	
HUB24 LTD	122,078	13.26	1,618,754.28	
豪ドル小計	172,078		3,719,554.28 (289,381,322)	
	銘柄数	3		
	比率	1.0%	1.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
Sands China Ltd	772,000	35.55	27,444,600.00	
Ping An Insurance Group Co	541,000	72.25	39,087,250.00	

香港ドル小計	1,313,000		66,531,850.00 (930,780,581)	
	銘柄数	2		
	比率	3.3%	3.4%	
合計	株 4,848,249		円 27,480,831,532 (27,480,831,532)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	869,207,806 円
負債総額	1,101,738 円
純資産総額(-)	868,106,068 円
発行済数量	836,260,046 口
1単位当たり純資産額(/)	1.0381 円

(ご参考: 親投資信託の現況)

TMA日本債券インデックスマザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	5,748,081,170 円
負債総額	306,543,814 円
純資産総額(-)	5,441,537,356 円
発行済数量	4,204,064,017 口
1単位当たり純資産額(/)	1.2944 円

TMA日本債券マザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	131,946,883,235 円
負債総額	2,589,726,725 円
純資産総額(-)	129,357,156,510 円
発行済数量	92,082,846,315 口
1単位当たり純資産額(/)	1.4048 円

東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	14,107,710,053 円
負債総額	81,192,265 円
純資産総額(-)	14,026,517,788 円
発行済数量	9,260,295,967 口
1単位当たり純資産額(/)	1.5147 円

TMA日本株アクティブマザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	43,459,663,457 円

負債総額	295,627,481 円
純資産総額(-)	43,164,035,976 円
発行済数量	29,849,684,844 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.4460 円

T M A 外国債券インデックスマザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	4,252,646,469 円
負債総額	1,509,076 円
純資産総額(-)	4,251,137,393 円
発行済数量	2,765,720,897 口
1 単位当たり純資産額(/)	1.5371 円

T M A 外国債券マザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	19,797,894,856 円
負債総額	10,652,622 円
純資産総額(-)	19,787,242,234 円
発行済数量	9,051,741,660 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.1860 円

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	9,484,822,833 円
負債総額	15,262,617 円
純資産総額(-)	9,469,560,216 円
発行済数量	3,889,524,911 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.4346 円

T M A 外国株式マザーファンド

2019年2月28日現在

種類	金額
資産総額	30,706,940,805 円
負債総額	94,315,862 円
純資産総額(-)	30,612,624,943 円
発行済数量	11,762,046,410 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.6027 円

第 4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

1. 名義書換

該当事項はありません。

2. 受益者に対する特典

特典はありません。

3. 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

4. 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

5. 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

6. 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

7. 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)にお支払いします。

8. 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

2019年2月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。

委託会社業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

投資信託の投資運用の意思決定プロセスは以下の通りです。

運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。

運用の基本方針は、運用本部長を委員長とする投資政策委員会で投資環境見通し等をふまえて決定されます。

決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。

売買の執行はトレーディング部が行います。

運用部門とは独立した管理部門にて運用評価、ガイドライン遵守状況のチェックを行い、管理本部長を委員長とし運用管理部を事務局とする運用管理委員会に結果報告します。

運用管理委員会から投資政策委員会へ運用評価、ガイドライン遵守状況がフィードバックされ次の基本方針決定に生かされます。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2019年2月末日現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は次の通りです。

	本数	純資産総額（百万円）
追加型公社債投資信託	0	0
追加型株式投資信託	179	2,588,721
単位型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	2	5,689
合計	181	2,594,411

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期事業年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	13,325,797	16,828,496
前払費用	132,260	150,894
未収委託者報酬	1,578,384	1,524,731
未収収益	2,534,825	2,530,730
未収入金	1,207	1,919
繰延税金資産	287,816	291,045
その他の流動資産	28,360	23,613
流動資産計	17,888,652	21,351,430
固定資産		
有形固定資産	* 1 552,561	* 1 547,215
建物	439,621	409,858
器具備品	111,633	136,834
リース資産	1,306	522
無形固定資産	13,204	34,467
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア仮勘定	9,409	30,672
投資その他の資産	2,418,251	2,415,723
投資有価証券	54,270	43,545
関係会社株式	1,672,490	1,673,049
その他の関係会社有価証券	31,200	31,200
長期前払費用	9,298	10,541
敷金	450,632	450,632
その他長期差入保証金	20,912	10,865
繰延税金資産	179,447	195,889
固定資産計	2,984,017	2,997,406
資産合計	20,872,669	24,348,837
負債の部		
流動負債		
リース債務	822	548
未払金	1,958,922	2,563,951
未払手数料	634,930	634,789
その他未払金	1,323,992	1,929,162
未払費用	445,613	530,106
未払消費税等	108,541	262,100
未払法人税等	735,000	960,000
預り金	41,371	43,264
前受収益	3,027	3,156
賞与引当金	274,382	282,443
流動負債計	3,567,681	4,645,570
固定負債		
リース債務	548	-
退職給付引当金	393,213	386,552
役員退職慰労引当金	24,180	-
固定負債計	417,941	386,552
負債合計	3,985,623	5,032,123
純資産の部		
株主資本	16,885,034	19,314,136
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	400,000	400,000
その他資本剰余金	400,000	400,000
利益剰余金	14,485,034	16,914,136
利益準備金	500,000	500,000

その他利益剰余金	13,985,034	16,414,136
特別償却準備金	79	38
繰越利益剰余金	13,984,954	16,414,098
評価・換算差額等	2,011	2,577
その他有価証券評価差額金	2,011	2,577
純資産合計	16,887,045	19,316,713
負債・純資産合計	20,872,669	24,348,837

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	第33期 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	11,342,811	11,741,085
運用受託報酬	9,089,602	11,384,860
投資助言報酬	74,767	68,541
その他営業収益	64,158	215,481
営業収益計	20,571,339	23,409,968
営業費用		
支払手数料	5,363,864	5,463,460
広告宣伝費	251,016	176,289
公告費	313	-
調査費	5,401,672	6,331,477
調査費	1,635,494	2,359,989
委託調査費	3,766,178	3,971,487
委託計算費	109,429	110,708
営業雑経費	239,192	226,401
通信費	33,787	30,555
印刷費	173,307	160,440
協会費	17,533	21,276
諸会費	7,478	6,349
図書費	7,084	7,778
営業費用計	11,365,489	12,308,336
一般管理費		
給料	2,670,059	3,103,124
役員報酬	119,133	132,792
給料・手当	1,897,712	2,139,811
賞与	653,214	830,521
交際費	16,226	16,511
寄付金	3,598	3,384
旅費交通費	136,737	181,123
租税公課	115,360	142,241
不動産賃借料	316,801	375,691
役員退職慰労引当金繰入	2,910	-
役員退職慰労金	-	6,710
退職給付費用	87,275	114,711
賞与引当金繰入	209,007	282,443
固定資産減価償却費	63,467	76,622
法定福利費	424,721	499,149
福利厚生費	8,100	8,917
諸経費	469,957	437,854
一般管理費計	4,524,223	5,248,487
営業利益	4,681,627	5,853,144
営業外収益		
受取利息	459	472
受取配当金	* 1 45,776	* 1 107,891
匿名組合投資利益	* 1 77,298	* 1 50,146
為替差益	8,924	-

雑益	10,134	11,209
営業外収益計	142,593	169,720
営業外費用		
為替差損	-	19,974
雑損	6,661	2,653
営業外費用計	6,661	22,628
経常利益	4,817,559	6,000,236
特別損失		
器具備品除却損	4,685	257
本社移転費用	229,113	-
特別損失計	233,799	257
税引前当期純利益	4,583,760	5,999,979
法人税、住民税及び事業税	1,455,944	1,806,783
法人税等調整額	25,233	19,919
法人税等合計	1,430,711	1,786,863
当期純利益	3,153,048	4,213,116

(3) 【株主資本等変動計算書】

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	
				特別償却準備金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	-	-	500,000	-	7,585,959
当期変動額						
剰余金の配当						791,278
合併による増加		400,000	400,000		103	4,037,200
特別償却準備金の取崩					24	24
当期純利益						3,153,048
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	400,000	400,000	-	79	6,398,995
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	79	13,984,954

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	8,085,959	10,085,959	1,567	1,567	10,087,527
当期変動額					
剰余金の配当	791,278	791,278			791,278
合併による増加	4,037,304	4,437,304			4,437,304
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	3,153,048	3,153,048			3,153,048
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			443	443	443

当期変動額合計	6,399,074	6,799,074	443	443	6,799,518
当期末残高	14,485,034	16,885,034	2,011	2,011	16,887,045

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	
				特別償却準備金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	79	13,984,954
当期変動額						
剰余金の配当						1,784,014
特別償却準備金の取崩					41	41
当期純利益						4,213,116
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	41	2,429,143
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	38	16,414,098

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	14,485,034	16,885,034	2,011	2,011	16,887,045
当期変動額					
剰余金の配当	1,784,014	1,784,014			1,784,014
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	4,213,116	4,213,116			4,213,116
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			565	565	565
当期変動額合計	2,429,102	2,429,102	565	565	2,429,667
当期末残高	16,914,136	19,314,136	2,577	2,577	19,316,713

注記事項

重要な会計方針

第33期

自 平成29年4月1日

至 平成30年3月31日

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価を把握することが極めて困難と認められるもの
移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。また、取得価額が10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、一括償却資産として3年間で均等償却する方法を採用しております。

(2) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リースに係る有形固定資産中のリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与との支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

4. 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

第33期

自 平成29年4月1日
至 平成30年3月31日

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

平成34年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

第32期 平成29年3月31日現在	第33期 平成30年3月31日現在
----------------------	----------------------

* 1 . 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。	* 1 . 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。												
<table> <tr><td>建物</td><td>20,366千円</td></tr> <tr><td>器具備品</td><td>453,412千円</td></tr> <tr><td>リース資産</td><td>2,612千円</td></tr> </table>	建物	20,366千円	器具備品	453,412千円	リース資産	2,612千円	<table> <tr><td>建物</td><td>51,080千円</td></tr> <tr><td>器具備品</td><td>424,930千円</td></tr> <tr><td>リース資産</td><td>3,395千円</td></tr> </table>	建物	51,080千円	器具備品	424,930千円	リース資産	3,395千円
建物	20,366千円												
器具備品	453,412千円												
リース資産	2,612千円												
建物	51,080千円												
器具備品	424,930千円												
リース資産	3,395千円												

(損益計算書関係)

<p style="text-align: center;">第32期</p> <p style="text-align: center;">自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日</p>	<p style="text-align: center;">第33期</p> <p style="text-align: center;">自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日</p>								
* 1 . 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。	* 1 . 関係会社との主な取引高は次のとおりであります。								
<table> <tr><td>関係会社からの受取配当金</td><td>45,377千円</td></tr> <tr><td>関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配</td><td>77,298千円</td></tr> </table>	関係会社からの受取配当金	45,377千円	関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配	77,298千円	<table> <tr><td>関係会社からの受取配当金</td><td>104,224千円</td></tr> <tr><td>関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配</td><td>50,146千円</td></tr> </table>	関係会社からの受取配当金	104,224千円	関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配	50,146千円
関係会社からの受取配当金	45,377千円								
関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配	77,298千円								
関係会社からの受取配当金	104,224千円								
関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配	50,146千円								

(株主資本等変動計算書関係)

第32期(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)

1 . 発行済株式に関する事項

(単位:株)

株式の種類	平成28年 4月 1日 現在	増加	減少	平成29年 3月31日 現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

2 . 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成28年 6月28日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	791,278千円
(ロ) 1株当たり配当額	20,660円
(ハ) 基準日	平成28年 3月31日
(ニ) 効力発生日	平成28年 6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成29年 6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	1,784,014千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	46,580円
(ニ) 基準日	平成29年 3月31日
(ホ) 効力発生日	平成29年 6月30日

第33期(自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)

1 . 発行済株式に関する事項

(単位:株)

株式の種類	平成29年 4月 1日 現在	増加	減少	平成30年 3月31日 現在
普通株式	38,300	-	-	38,300

2 . 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成29年 6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	1,784,014千円
------------	-------------

(ロ) 1株当たり配当額	46,580円
(ハ) 基準日	平成29年3月31日
(ニ) 効力発生日	平成29年6月30日

- (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成30年6月29日の定時株主総会において、次のとおり配当を提案する予定であります。

・普通株式の配当に関する事項

(イ) 配当金の総額	1,901,595千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	49,650円
(ニ) 基準日	平成30年3月31日
(ホ) 効力発生日	平成30年6月29日

(リース取引関係)

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

事務機器の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しております。

2. リース資産の減価償却の方法

「重要な会計方針」の「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

事務機器の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しております。

2. リース資産の減価償却の方法

「重要な会計方針」の「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第32期 自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日	第33期 自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日
(1) 金融商品に対する取組方針 当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。	(1) 金融商品に対する取組方針 同左
(2) 金融商品の内容及びそのリスク 営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。 営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。	(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左
(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。	(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 同左

<p>市場リスク 未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。</p> <p>投資有価証券については、管理部門において定期的に時価を把握する体制としております。</p> <p>流動性リスク 当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。</p>	<p>市場リスク 同左</p> <p>流動性リスク 同左</p>
--	--

2. 金融商品の時価等に関する事項

第32期（平成29年3月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
(1)現金・預金	13,325,797	13,325,797	-
(2)未収委託者報酬	1,578,384	1,578,384	-
(3)未収収益	2,534,825	2,534,825	-
(4)未収入金	1,207	1,207	-
(5)投資有価証券 其他有価証券	54,270	54,270	-
(6)預り金	(41,371)	(41,371)	-
(7)未払金	(1,958,922)	(1,958,922)	-
(8)未払費用	(445,613)	(445,613)	-
(9)未払消費税等	(108,541)	(108,541)	-
(10)未払法人税等	(735,000)	(735,000)	-

（*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

第33期（平成30年3月31日現在）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
(1)現金・預金	16,828,496	16,828,496	-
(2)未収委託者報酬	1,524,731	1,524,731	-
(3)未収収益	2,530,730	2,530,730	-
(4)未収入金	1,919	1,919	-
(5)投資有価証券 其他有価証券	43,545	43,545	-
(6)預り金	(43,264)	(43,264)	-
(7)未払金	(2,563,951)	(2,563,951)	-
(8)未払費用	(530,106)	(530,106)	-
(9)未払消費税等	(262,100)	(262,100)	-
(10)未払法人税等	(960,000)	(960,000)	-

（*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

第32期 平成29年3月31日現在	第33期 平成30年3月31日現在
(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 未収入金、(6) 預り金、(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払消費税等及び(10) 未払法人税等	(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 未収入金、(6) 預り金、(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払消費税等及び(10) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。	同左
(5) 投資有価証券 時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(5) 投資有価証券 同左

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

第32期 平成29年3月31日現在		第33期 平成30年3月31日現在	
以下については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。		以下については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。	
(単位：千円)		(単位：千円)	
	貸借対照表計上額		貸借対照表計上額
子会社株式	1,639,743	子会社株式	1,640,302
関連会社株式	32,747	関連会社株式	32,747
その他の関係会社 有価証券	31,200	その他の関係会社 有価証券	31,200
敷金	450,632	敷金	450,632
その他長期差入保証金	20,912	その他長期差入保証金	10,865

(注3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

第32期 平成29年3月31日現在	第33期 平成30年3月31日現在
該当事項はありません。	同左

(注4) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

第32期(平成29年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	13,325,573	-	-	-
未収委託者報酬	1,578,384	-	-	-
未収収益	2,534,825	-	-	-
未収入金	1,207	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	6,000	21,783	6,000	-
合計	17,445,990	21,783	6,000	-

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	16,827,976	-	-	-
未収委託者報酬	1,524,731	-	-	-
未収収益	2,530,730	-	-	-
未収入金	1,919	-	-	-

投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	-	19,743	5,000	-
合計	20,885,358	19,743	5,000	-

(有価証券関係)

第32期 平成29年3月31日現在	第33期 平成30年3月31日現在																																
<p>1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式1,639,743千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額 31,200千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。</p>	<p>1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式1,640,302千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額 31,200千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。</p>																																
<p>2. その他有価証券 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託</td> <td>33,725</td> <td>27,289</td> <td>6,435</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託</td> <td>20,545</td> <td>24,081</td> <td>3,536</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>54,270</td> <td>51,371</td> <td>2,899</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	33,725	27,289	6,435	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	20,545	24,081	3,536	合計	54,270	51,371	2,899	<p>2. その他有価証券 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>貸借対照表計上額</th> <th>取得原価</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託</td> <td>27,151</td> <td>21,652</td> <td>5,498</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託</td> <td>16,394</td> <td>18,178</td> <td>1,783</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>43,545</td> <td>39,831</td> <td>3,714</td> </tr> </tbody> </table>	区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	27,151	21,652	5,498	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	16,394	18,178	1,783	合計	43,545	39,831	3,714
区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額																														
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	33,725	27,289	6,435																														
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	20,545	24,081	3,536																														
合計	54,270	51,371	2,899																														
区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額																														
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 証券投資信託	27,151	21,652	5,498																														
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 証券投資信託	16,394	18,178	1,783																														
合計	43,545	39,831	3,714																														
<p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当事項はありません。</p>	<p>3. 当事業年度中に売却したその他有価証券 同左</p>																																

(退職給付関係)

<p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、従業員の退職給付に備えるため、非積立型の確定給付制度及び確定拠出年金制度を採用しております。</p> <p>退職一時金制度（非積立型制度であります。）では、当社従業員を制度対象として、給与と勤続年数に基づき算出した一時金を支給しております。受入出向者については退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれております。貸借対照表上は出向期間3年以下の出向者に係る金額が退職給付引当金に、出向期間3年超の出向者に係る金額がその他未払金にそれぞれ含まれております。</p> <p>なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</p>
<p>2. 確定給付制度</p>

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	第32期		第33期	
	自 平成28年 4月 1日	至 平成29年 3月31日	自 平成29年 4月 1日	至 平成30年 3月31日
退職給付引当金の期首残高		197,784千円		393,213千円
退職給付費用		31,281千円		46,223千円
退職給付の支払額		6,251千円		43,667千円
合併による増加		179,615千円		-
確定拠出年金制度への移管額		9,217千円		9,217千円
退職給付引当金の期末残高		393,213千円		386,552千円

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第32期		第33期	
	平成29年 3月31日現在		平成30年 3月31日現在	
積立型制度の退職給付債務		-		-
年金資産		-		-
		-		-
非積立型制度の退職給付債務		393,213千円		386,552千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額		393,213千円		386,552千円
退職給付引当金		393,213千円		386,552千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額		393,213千円		386,552千円

(3) 退職給付費用

	第32期		第33期	
	自 平成28年 4月 1日	至 平成29年 3月31日	自 平成29年 4月 1日	至 平成30年 3月31日
簡便法で計算した退職給付費用		22,064千円		37,006千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第32期(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日) 46,034千円、第33期(自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日) 54,764千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

	第32期		第33期	
	(平成29年 3月31日現在)		(平成30年 3月31日現在)	
繰延税金資産				
役員退職慰労引当金		7,403千円		-
退職給付引当金		120,401千円		118,362千円
未払金		3,507千円		4,251千円
賞与引当金		84,674千円		86,484千円
未払法定福利費		12,005千円		10,538千円
未払事業所税		3,291千円		3,288千円
未払事業税		35,145千円		50,364千円
未払調査費		45,734千円		44,622千円
減価償却超過額		52,565千円		78,443千円
繰延資産超過額		-		237千円

未払確定拠出年金	1,236千円	1,519千円
未払費用	102,221千円	89,977千円
繰延税金資産小計	468,187千円	488,088千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	468,187千円	488,088千円
繰延税金負債		
特別償却準備金	35千円	16千円
その他有価証券評価差額金	887千円	1,137千円
繰延税金負債合計	923千円	1,154千円
繰延税金資産の純額	467,264千円	486,934千円

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	同左

(セグメント情報等)

第32期 自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日	第33期 自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日
<p>[セグメント情報]</p> <p>当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用(投資運用業)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。</p> <p>当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。</p>	<p>[セグメント情報]</p> <p>同左</p>

[関連情報]	[関連情報]
<p>1. 製品及びサービスごとの情報 単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>2. 地域ごとの情報 (1) 営業収益 本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。 (2) 有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報 当社は、外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。</p>	<p>1. 製品及びサービスごとの情報 同左</p> <p>2. 地域ごとの情報 (1) 営業収益 同左 (2) 有形固定資産 同左</p> <p>3. 主要な顧客ごとの情報 (1) 投資信託の名称 東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型） (2) 委託者報酬 2,915,606千円 (3) 関連するセグメント名 投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント</p>

(関連当事者情報)

第32期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等重要な取引はありません。

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有 割合	関連当 事者との 関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	TOKIO MARINE ROGGE ASSET MANAGEMENT LIMITED	英国・ ロンドン	GBP 300千	投資運用業 投資助言業	(所有) 直接50%	運用の 再委任	委託 調査費 の支払	917,507	未払金	200,874
						役員 の 派遣			未払費用	14,636

(注) * 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

* 取引金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容 又は 職業	議決権の 所有 割合	関連当 事者との 関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
----	----------------	-----	------------------	-----------------------	------------------	-------------------	-----------	--------------	----	--------------

同一の親会社をもつ会社	東京海上日動火災保険株式会社	東京都千代田区	101,994,694千円	損害保険業	なし	運用の一任	運用受託報酬の受取	1,247,159	未収収益	285,970
						役員の兼任				
同一の親会社をもつ会社	Delphi Capital Management, Inc.	米国・ニューヨーク	USD 1千	資産運用業	なし	運用の再委託	委託調査費の支払	763,120	未払金	225,715

(注) * 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。
* 取引金額には、消費税等は含まれておりません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等重要な取引はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

(1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等重要な取引はありません。

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等重要な取引はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	東京海上日動火災保険株式会社	東京都千代田区	101,994,694千円	損害保険業	なし	運用の一任	運用受託報酬の受取	1,518,481	未収収益	386,279
						役員の兼任				
同一の親会社をもつ会社	Delphi Capital Management, Inc.	米国・ニューヨーク	USD 1千	資産運用業	なし	運用の再委託	委託調査費の支払	936,716	未払金	288,919

(注) * 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。
* 取引金額には、消費税等は含まれておりません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等重要な取引はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

(1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報
重要な関連会社はありません。

(1 株当たり情報)

第32期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	
1 株当たり純資産額	440,915円03銭
1 株当たり当期純利益金額	82,325円02銭
なお、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
(注) 1 株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	16,887,045千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る当期末の純資産額	16,887,045千円
1 株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株
1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	3,153,048千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益金額	3,153,048千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

第33期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	
1 株当たり純資産額	504,352円83銭
1 株当たり当期純利益金額	110,003円02銭
なお、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
(注) 1 株当たり純資産額の算定上の基礎	
貸借対照表の純資産の部の合計額	19,316,713千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る当期末の純資産額	19,316,713千円
1 株当たり純資産額の算定に用いられた当期末の普通株式の数	38,300株
1 株当たり当期純利益金額の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益金額	4,213,116千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益金額	4,213,116千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

中間財務諸表
中間貸借対照表

(単位：千円)

当中間会計期間		
(平成30年9月30日現在)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		15,126,277
前払費用		154,617
未収委託者報酬		1,680,394
未収収益		2,651,942
未収入金		5,094
その他の流動資産		16,835
流動資産計		19,635,161
固定資産		
有形固定資産	* 1	519,494
建物		394,786
器具備品		124,577
リース資産		130
無形固定資産		19,884
電話加入権		3,795
ソフトウェア仮勘定		16,089
投資その他の資産		2,957,084
投資有価証券		45,761
関係会社株式		1,673,049
その他の関係会社有価証券		31,200
長期前払費用		10,974
敷金		450,632
その他長期差入保証金		10,041
繰延税金資産		735,425
固定資産計		3,496,463
資産合計		23,131,625
負債の部		
流動負債		
リース債務		137
未払金		1,762,594
未払手数料		720,029
その他未払金		1,042,565
未払費用		545,708
未払消費税等	* 2	89,361
未払法人税等		930,000
預り金		50,351
前受収益		14,126
賞与引当金		563,759
流動負債計		3,956,039
固定負債		
退職給付引当金		396,749
固定負債計		396,749
負債合計		4,352,788
純資産の部		
株主資本		18,774,855
資本金		2,000,000

資本剰余金	400,000
その他資本剰余金	400,000
利益剰余金	16,374,855
利益準備金	500,000
その他利益剰余金	15,874,855
特別償却準備金	27
繰越利益剰余金	15,874,827
評価・換算差額等	3,981
その他有価証券評価差額金	3,981
純資産合計	18,778,836
負債・純資産合計	23,131,625

中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
営業収益	
委託者報酬	6,132,231
運用受託報酬	4,641,565
投資助言報酬	34,631
その他営業収益	152,377
営業収益計	10,960,805
営業費用	
支払手数料	2,827,682
広告宣伝費	98,650
調査費	2,925,394
調査費	1,292,525
委託調査費	1,632,868
委託計算費	58,436
営業雑経費	123,684
通信費	16,674
印刷費	81,768
協会費	12,247
諸会費	6,347
図書費	6,647
営業費用計	6,033,848
一般管理費	
給料	1,372,499
役員報酬	63,057
給料・手当	1,168,770
賞与	140,672
交際費	8,371
寄付金	32
旅費交通費	100,092
租税公課	70,448
不動産賃借料	189,825
退職給付費用	53,821
賞与引当金繰入	563,759
固定資産減価償却費	* 1 44,351
法定福利費	281,061
福利厚生費	9,108
諸経費	234,474

一般管理費計	2,927,845
営業利益	1,999,110
営業外収益	
受取利息	55
受取配当金	89
雑益	6,427
営業外収益計	6,571
営業外費用	
為替差損	23,262
雑損	975
営業外費用計	24,237
経常利益	1,981,444
税引前中間純利益	1,981,444
法人税、住民税及び事業税	868,241
法人税等調整額	249,110
法人税等合計	619,130
中間純利益	1,362,313

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益 剰余金	
					特別償却 準備金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	38	16,414,098
当中間期変動額						
剰余金の配当						1,901,595
特別償却準備金の取崩					10	10
中間純利益						1,362,313
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）						
当中間期変動額合計	-	-	-	-	10	539,270
当中間期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	27	15,874,827

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等 合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	16,914,136	19,314,136	2,577	2,577	19,316,713
当中間期変動額					
剰余金の配当	1,901,595	1,901,595			1,901,595
特別償却準備金の取崩	-	-			-
中間純利益	1,362,313	1,362,313			1,362,313
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			1,404	1,404	1,404
当中間期変動額合計	539,281	539,281	1,404	1,404	537,877

当中間期末残高	16,374,855	18,774,855	3,981	3,981	18,778,836
---------	------------	------------	-------	-------	------------

注記事項

重要な会計方針

	当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
1. 資産の評価基準及び 評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価を把握することが極めて困難と認められるもの 移動平均法による原価法</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。また、取得価額が10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、一括償却資産として3年間で均等償却する方法を採用しております。</p> <p>(2) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リースに係る有形固定資産中のリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金</p>

	<p>従業員の退職給付に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p>
4. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

<p>当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)</p>
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)</p> <p>「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。</p>

(中間貸借対照表関係)

	<p>当中間会計期間 (平成30年9月30日現在)</p>
1 有形固定資産の減価償却累計額	<p>建物 66,435千円</p> <p>器具備品 452,836千円</p> <p>リース資産 3,787千円</p>
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。

(中間損益計算書関係)

	<p>当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)</p>
1 減価償却実施額	有形固定資産 44,351千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

	<p>当中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)</p>			
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首 (株)	当中間会計期間 増加 (株)	当中間会計期間 減少 (株)	当中間会計期間末 (株)
普通株式	38,300	-	-	38,300
2. 配当に関する事項				

配当金支払額

平成30年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- (イ) 配当金の総額・・・・・・・・・・1,901,595千円
- (ロ) 1株当たり配当額・・・・・・・・・・49,650円
- (ハ) 基準日・・・・・・・・・・平成30年3月31日
- (ニ) 効力発生日・・・・・・・・・・平成30年6月29日

(リース取引関係)

当中間会計期間(自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

1. リース資産の内容

事務機器の一部については、所有権移転外ファイナンス・リース契約により使用しております。

2. リース資産の減価償却の方法

「重要な会計方針」の「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

(金融商品関係)

当中間会計期間(平成30年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

平成30年9月30日現在における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額(＊)	時価(＊)	差額
(1)現金・預金	15,126,277	15,126,277	-
(2)未収委託者報酬	1,680,394	1,680,394	-
(3)未収収益	2,651,942	2,651,942	-
(4)未収入金	5,094	5,094	-
(5)投資有価証券			
その他有価証券	45,761	45,761	-
(6)預り金	(50,351)	(50,351)	-
(7)未払金	(1,762,594)	(1,762,594)	-
(8)未払費用	(545,708)	(545,708)	-
(9)未払消費税等	(89,361)	(89,361)	-
(10)未払法人税等	(930,000)	(930,000)	-

(＊)負債で計上されているものについては、()で示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

- (1)現金・預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収収益、(4)未収入金、(6)預り金、(7)未払金、(8)未払費用、(9)未払消費税等並びに(10)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5)投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 資産の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)子会社株式(中間貸借対照表計上額 1,640,302千円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 32,747千円)及びその他の関係会社有価証券(中間貸借対照表計上額 31,200千円)及び敷金(中間貸借対照表計上額 450,632千円)並びにその他長期差入保証金(中間貸借対照表計上額 10,041千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間(平成30年9月30日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 子会社株式1,640,302千円、関連会社株式32,747千円)並びにその他の関係会社有価証券(中間貸借対照表計上額 31,200千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	証券投資信託	37,371	30,297	7,074
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	証券投資信託	8,390	9,726	1,335
合計		45,761	40,023	5,738

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

当社は「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社であり証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の名称	委託者報酬 （単位：千円）	関連するセグメント名
東京海上・円資産バランスファンド（毎月決算型）	1,652,029	投資運用業及び投資助 言・代理業にこれらの附 帯業務を集約した単一セ グメント

（1株当たり情報）

当中間会計期間 （自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）	
1株当たり純資産額	490,309円04銭
1株当たり中間純利益金額	35,569円54銭

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎

中間貸借対照表の純資産の部の合計額	18,778,836千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額	18,778,836千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数	38,300株

1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎

中間損益計算書上の中間純利益金額	1,362,313千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	1,362,313千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

提出日現在、訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実、及び重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・ 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社
(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・ 資本金の額 324,279百万円(2018年9月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

<参考情報：再信託受託会社の概要>

- ・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円(2018年9月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額()	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

() 2018年9月末日現在。

2【関係業務の概要】

受託会社は、信託財産の保管・管理等を行います。また、当ファンドにかかる信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。

販売会社は、募集・販売の取扱い、一部解約事務および収益分配金・解約金・償還金の支払い等を行います。

3【資本関係】

資本関係はありません。

第3【その他】

- 1．目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案を使用し、委託会社の名称、ファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- 2．目論見書の表紙に委託会社の金融商品取引業者登録番号および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- 3．請求目論見書に当ファンドの約款を添付します。
- 4．目論見書の別称として「投資信託説明書（目論見書）」、「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用することがあります。
- 5．目論見書は電子媒体として使用されたり、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月4日

東京海上アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 荒川 進
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 久保 直毅
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年3月13日

東京海上アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 荒川 進

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2018年1月26日から2019年1月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）の2019年1月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

東京海上アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年12月3日

東京海上アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 荒川 進指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久保 直毅

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている東京海上アセットマネジメント株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。