

【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】	2020年10月23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・円資産インデックスバランスファンド
【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・円資産インデックスバランスファンド

（なお、愛称として「つみたて円奏会」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。）

(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】

申込時の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】

2020年10月24日から2021年4月23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。

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經由して、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

- a. 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。
- b. 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。
- c. 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。
- d. 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。)。
- e. 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。)
- f. 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。)。
- g. 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日本株TOPIXマザーファンド受益証券」、「東京海上・東証REIT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／国内／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 債券
追加型投信	海外	不動産投信
	内外	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
--------	------	--------	------

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

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。

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ず、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からの信託財産とともに運用される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から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	プル・ペア型	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

主として国内の債券や株式、不動産投資信託（REIT）を主要投資対象とするマザーファンドへの投資を通じて、国内の複数の資産（債券・株式・REIT）に分散投資します。

2

各指数に連動する投資成果をめざして運用を行う各マザーファンドに投資し、その投資比率は以下の資産配分比率を基本とします。

資産	マザーファンド	指数	基本資産配分
日本債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド	NOMURA-BPI(総合)	70%
日本株式	TMA日本株TOPIXマザーファンド	TOPIX(東証株価指数)(配当込み)	15%
日本REIT	東京海上・東証REITマザーファンド	東証REIT指数(配当込み)	15%

- 上記の資産配分比率を基本としますが、ファンド全体の価格変動リスクを年率3%程度に維持することを目的とし、株式およびREITの資産配分比率を次の計算方法により決定し、機械的に変更します。
- 株式およびREITの資産配分比率の計算にあたっては、ファンド全体に対して債券の組入比率を70%に固定した上で、株式およびREITの指数を合成することにより算出された価格変動リスクが年率3%に近似する株式とREITの合計の資産配分比率を逆算して求め、原則として均等に配分します。
- 株式とREITの合計の資産配分比率は30%～5%の範囲内とし、残りは短期金融資産を組入れます。なお、原則として月次でリバランスを実施します。



※上記のイメージ図は、日本株式および日本REITの資産配分比率調整についてご理解いただくために記載したものであり、実際のファンドの運用を示すものではありません。

※組入資産の価格変動や市況の動向等によっては、各資産の実際の組入比率は上記比率と異なる場合があります。常に上記の通り運用することを示すものではありません。

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。

● 価格変動リスクとは

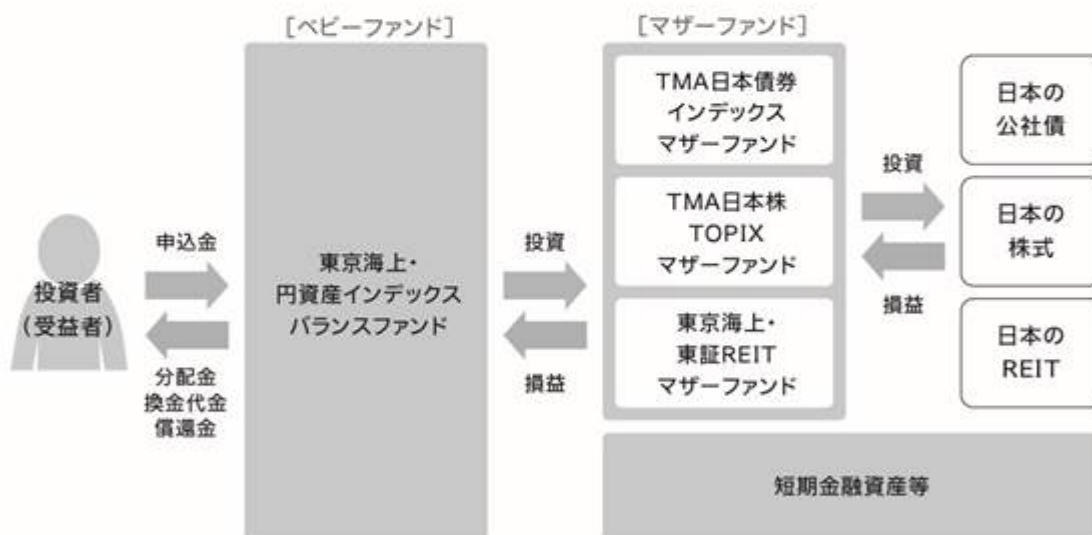
価格が下落した場合だけでなく、上昇した場合も含めた「値動きの振れ幅の程度」をいいます。リスクの大きさを数値で表す場合、一般的には「標準偏差」を用います。標準偏差とは、価格の変化率（リターン）のばらつき度合いを示す指標です。標準偏差が小さいほど値動きが緩やかでリスクは小さく、標準偏差が大きいほど値動きは荒くリスクが大きいことを示します。

<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。
- *「TOPIX」は株式会社東京証券取引所(（株）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、(株)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(株)東京証券取引所が有します。(株)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。
- *「東証REIT指数」は(株)東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄の動きを捉える指数です。東証REIT指数は(株)東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等当該指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数の商標または標章に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所はファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

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は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
デリバティブ	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。

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。

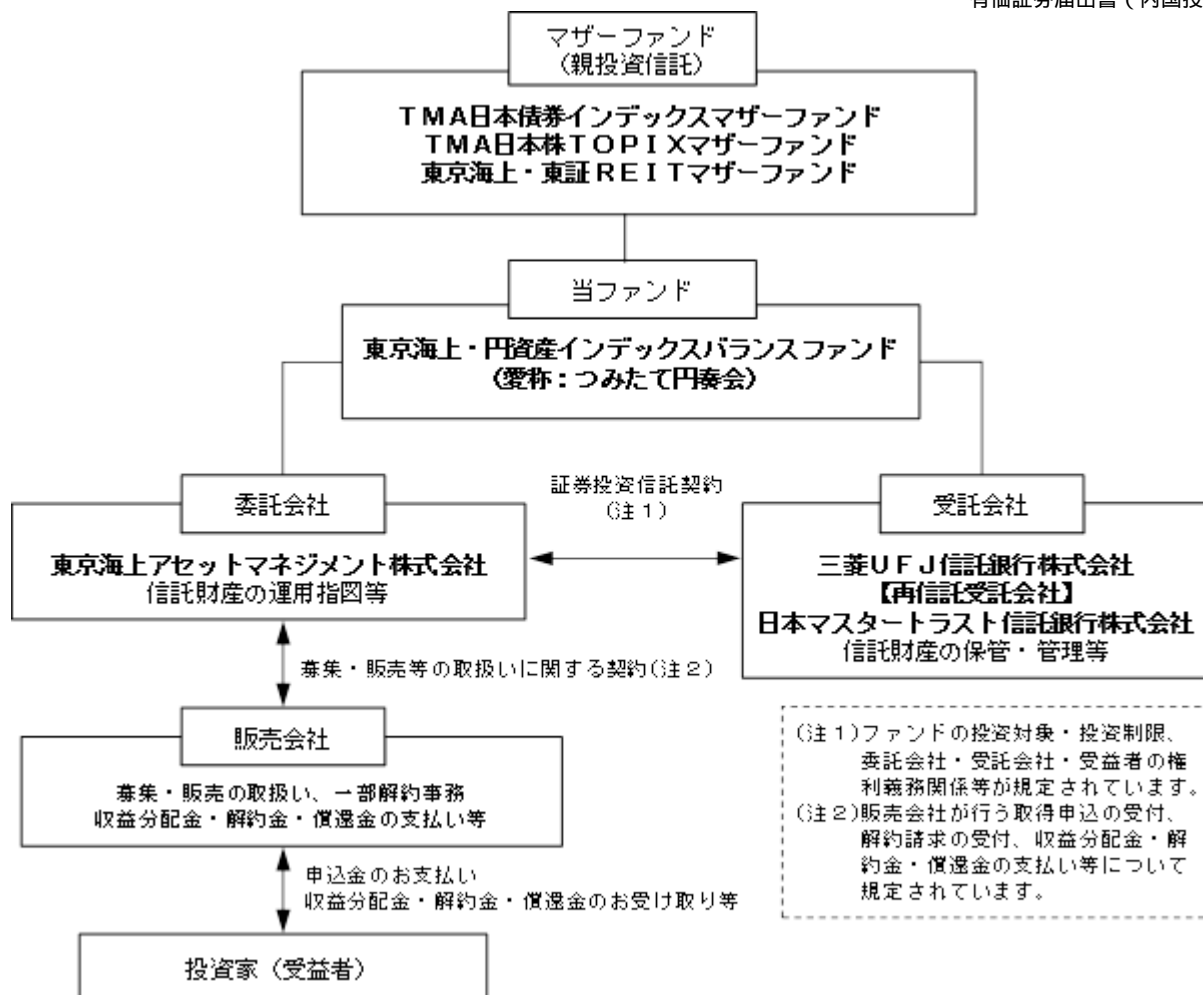
資金動向および市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【ファンドの沿革】

2017年10月11日 ファンドの設定、運用開始

(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（2020年7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（2020年7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。)受益証券および短期金融資産に投資します。なお、有価証券等の資産に直接投資することがあります。

TMA日本債券インデックスマザーファンド受益証券

TMA日本株TOPIXマザーファンド受益証券

東京海上・東証REITマザーファンド受益証券

(2) 投資態度

主として国内の債券や株式、不動産投資信託(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下「REIT」といいます。)を主要投資対象とするマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の複数の資産(債券・株式・REIT)に分散投資します。

各指数に連動する投資成果をめざして運用を行う各マザーファンドに投資し、その投資比率は以下の資産配分比率を基本とします。

資産	マザーファンド	指数	基本資産配分
債券	TMA日本債券インデックスマザーファンド	NOMURA - BPI (総合)	70%
株式	TMA日本株TOPIXマザーファンド	TOPIX (東証株価指数) (配当込み)	15%
REIT	東京海上・東証REITマザーファンド	東証REIT指数(配当込み)	15%

上記の資産配分比率を基本としますが、ファンド全体の価格変動リスクを年率3%程度に維持することを目的とし、株式およびREITの資産配分比率を次の計算方法により決定し、機械的に変更します。

株式およびREITの資産配分比率の計算にあたっては、ファンド全体に対して債券の組入比率を70%に固定した上で、株式およびREITの指数を合成することにより算出された価格変動リスクが年率3%に近似する株式とREITの合計の資産配分比率を逆算して求め、原則として均等に配分します。

なお、株式とREITの合計の資産配分比率は30%～5%の範囲内とし、残りは短期金融資産を組入れます。

原則として月次でリバランスを実施します。

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でき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日本株TOPIXマザーファンド**1. 基本方針**

TOPIX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**

東京証券取引所第一部に上場されている銘柄を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

東京証券取引所第一部に上場されている銘柄を中心に、TOPIXとの連動性を考慮し組入を行います。組入銘柄の選択に際しては、流動性その他を考慮し、東京証券取引所第一部上場銘柄であっても組入れない、あるいは東京証券取引所第一部上場以外の銘柄を組入れることもあります。

流動性、機動性、コストなどの観点から、株価指数先物取引を行うことがあります。

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。

有価証券等の価格変動リスクを回避するため、日本において行われ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。以下同じ。）、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。以下同じ。）、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。以下同じ。）、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引ならびに外国の市場における日本の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利にかかる先物取引および金利にかかるオプション取引と類似の取引を行うことがあります。また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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（スワップ取引）を行うことがあります。

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。

(7) 約款第16条（先物取引等の運用指図）、約款第17条（スワップ取引の運用指図）および約款第18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。

東京海上・東証REITマザーファンド**1. 基本方針**

東証REIT指数（配当込み）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**

主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下「REIT」といいます。）に投資します。

(2) 投資態度

東証REIT指数（配当込み）に採用されているREIT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、東証REIT指数先物取引等を行うことがあります。

原則として、REITへの組入比率を高位に維持します。

3. 運用制限

(1) 株式への直接投資は行いません。

(2) 外貨建資産への直接投資は行いません。

(3) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

(4) 同一発行体の投資信託証券への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の35%以下とします。

ただし、東証REIT指数（配当込み）における時価の構成割合が35%を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券へ東証REIT指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

(5) 約款第14条の2（先物取引等の運用指図）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。

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でき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レーションを勘案しポートフォリオを構築します。

「TMA日本株TOPIXマザーファンド」の運用にあたっては、東京証券取引所第一部の上場銘柄から時価総額・業種別構成比率等を勘案し、層化抽出法を用いてTOPIX(東証株価指数)に連動するようポートフォリオを構築します。

「東京海上・東証REITマザーファンド」の運用にあたっては、完全法を用いて東証REIT指数(配当込み)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ます。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ます。)
 - 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日本株TOPIXマザーファンド」、「東京海上・東証REIT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

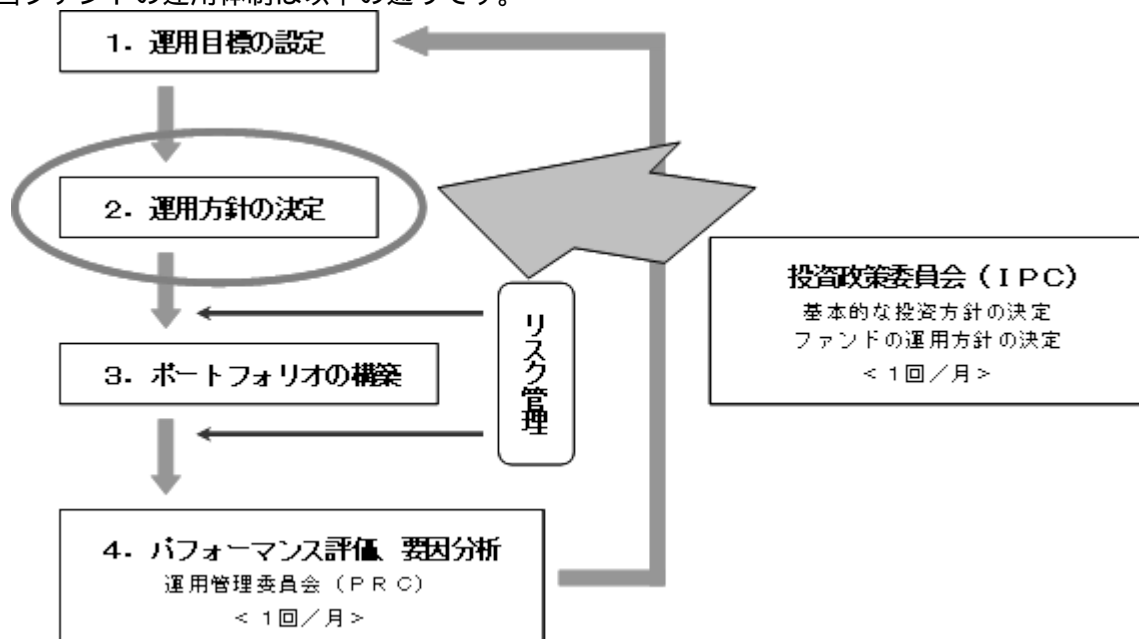
(5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

(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】

当ファンドの運用体制は以下の通りです。



ファンドの運用に関する社内規則として「投資運用業に係る業務運営規程」を設けております。

運用におけるリスク管理は、運用管理部（5～10名程度）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関係する各部長が参加）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、2020年8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。

- a. 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および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）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。
- b. 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、）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. 委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドに属する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30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）
- b. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産の時価総額とマザーファンドに属する外貨建資産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。
- 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。
- 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。
- h. 約款第22条（先物取引等の運用指図）、第23条（スワップ取引の運用指図）および第24条（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）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。

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るものとします。
- 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、信託財産の効率的な運用に資するため、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、信託財産の効率的な運用に資するため、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、信託財産の効率的な運用に資するため、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24条の2)

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25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、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28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29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29条の2)

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35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、公社債およびREIT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。

REITの価格変動リスク

REITの価格は、REITが保有する不動産の評価の下落、不動産市況に対する見通しや需給など、さまざまな要因を反映して変動します。組入REITの価格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。

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が、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、主に国内の株式、公社債およびREIT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、組入れた有価証券の値動きやそれらの有価証券の発行者の信用状況の変化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。

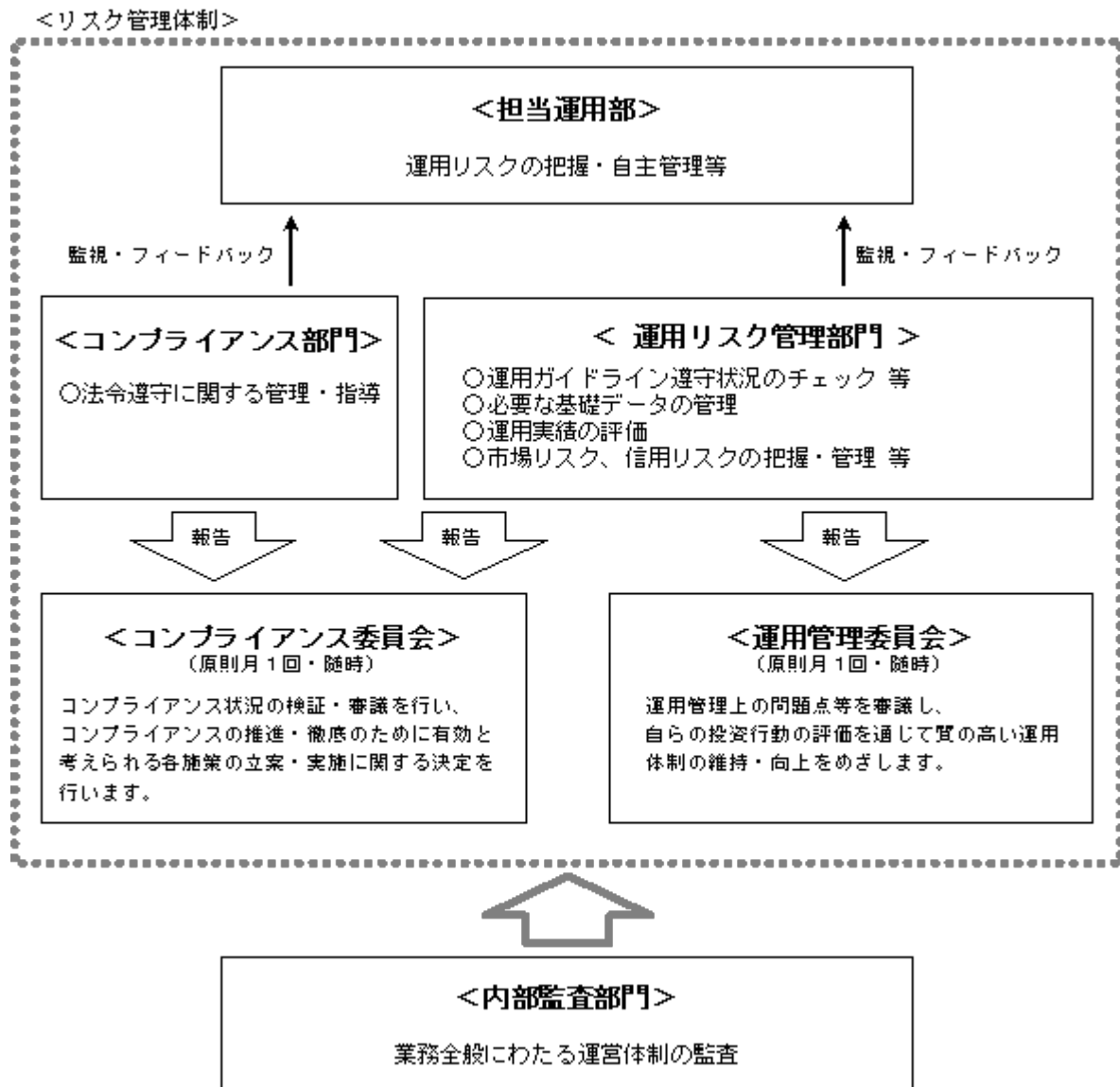
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全額が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

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

2015年8月～2020年7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。

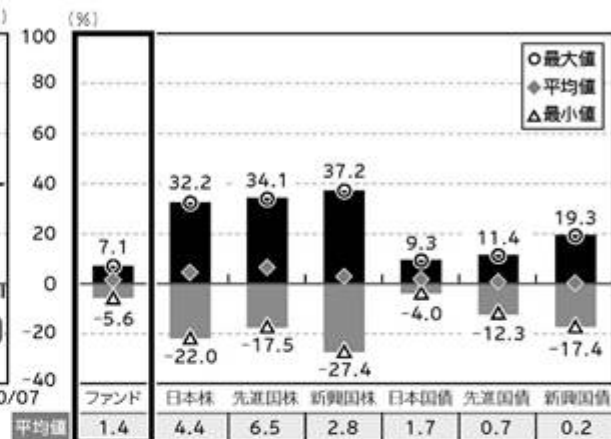


※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※年間騰落率は、税引前分配金を再投資したものととして計算しているため、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として計算しているため、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2018年10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・ディバースファイド (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全部銘柄の動きを捉える株価指数です。TOPIXの指数値および指標は、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の指標の変更、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)とは、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あり、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・ディバースファイド (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・ディバース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】

申込時の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0.418%（税抜0.38%）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。

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0.18%	年率0.18%	年率0.02%

*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0.011%（税抜0.01%）を乗じて得た金額（ただし、年99万円（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。

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。

非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「つみたてNISA（ニーサ）」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等から生じる配当所得および譲渡所得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。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記とは異なる場合があります。

< 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」（ 2 ）超過額に対する所得税、復興特別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、2020年7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2020年7月31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	42,941,041	76.86
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		12,928,023	23.13
合計（純資産総額）		55,869,064	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日本株TOPIX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	26,368,730,430	94.35
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		1,576,241,596	5.64
合計（純資産総額）		27,944,972,026	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	1,631,185,000	5.83

(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	15,746,435,050	87.55
地方債証券	日本	982,672,700	5.46
特殊債券	日本	406,398,000	2.25
社債券	日本	859,862,374	4.78
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		11,645,527	0.06
合計（純資産総額）		17,983,722,597	100.00

東京海上・東証REITマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	4,464,836,484	94.21
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		274,007,583	5.78
合計（純資産総額）		4,738,844,067	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	267,867,000	5.65

(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。

(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日本債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	30,162,338	1.3022	39,280,349	1.2995	39,195,958	70.15
2	東京海上・東証REITマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	1,684,995	1.2824	2,160,867	1.1356	1,913,480	3.42
3	TMA日本株TOPIXマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	1,449,971	1.3415	1,945,246	1.2632	1,831,603	3.27

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	76.86
合計	76.86

【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日本株TOPIX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	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	140,300	6,205.77	870,669,840	6,217.00	872,245,100	3.12
2	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	98,000	3,287.04	322,130,500	6,595.00	646,310,000	2.31
3	ソニー	日本	電気機器	株式	78,900	5,948.97	469,374,280	8,076.00	637,196,400	2.28
4	キーエンス	日本	電気機器	株式	11,400	33,031.25	376,556,250	44,220.00	504,108,000	1.80
5	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	165,100	2,499.97	412,745,080	2,443.50	403,421,850	1.44
6	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	104,900	3,063.30	321,340,440	3,756.00	394,004,400	1.40
7	任天堂	日本	その他製品	株式	7,700	38,326.78	295,116,280	46,440.00	357,588,000	1.27
8	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	847,700	399.45	338,618,140	393.20	333,315,640	1.19
9	第一三共	日本	医薬品	株式	36,000	6,820.67	245,544,300	9,258.00	333,288,000	1.19
10	ダイキン工業	日本	機械	株式	16,000	12,740.32	203,845,120	18,450.00	295,200,000	1.05
11	KDDI	日本	情報・通信業	株式	90,200	2,931.86	264,453,772	3,259.00	293,961,800	1.05
12	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	86,200	2,645.80	228,067,980	3,268.00	281,701,600	1.00
13	HOYA	日本	精密機器	株式	25,100	8,564.72	214,974,560	10,420.00	261,542,000	0.93
14	信越化学工業	日本	化学	株式	21,100	9,112.81	192,280,500	12,275.00	259,002,500	0.92
15	NTTドコモ	日本	情報・通信業	株式	88,400	3,198.11	282,713,600	2,907.50	257,023,000	0.91
16	日本電産	日本	電気機器	株式	30,300	5,212.85	157,949,550	8,375.00	253,762,500	0.90
17	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	99,200	2,248.16	223,018,320	2,524.00	250,380,800	0.89
18	村田製作所	日本	電気機器	株式	37,000	4,946.64	183,025,680	6,609.00	244,533,000	0.87
19	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	86,000	2,661.04	228,849,440	2,800.00	240,800,000	0.86
20	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	8,000	17,379.68	139,037,440	28,800.00	230,400,000	0.82
21	花王	日本	化学	株式	30,100	7,883.16	237,283,350	7,636.00	229,843,600	0.82
22	SMC	日本	機械	株式	3,900	40,735.41	158,868,100	55,070.00	214,773,000	0.76
23	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	1,679,300	122.62	205,915,961	127.60	214,278,680	0.76
24	ファナック	日本	電気機器	株式	11,900	13,485.04	160,472,060	17,705.00	210,689,500	0.75
25	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	86,800	2,111.19	183,251,770	2,300.00	199,640,000	0.71
26	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	44,000	4,654.64	204,804,380	4,436.00	195,184,000	0.69
27	日立製作所	日本	電気機器	株式	60,600	2,678.10	162,293,100	3,128.00	189,556,800	0.67
28	中外製薬	日本	医薬品	株式	39,600	4,111.27	162,806,410	4,736.00	187,545,600	0.67
29	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	109,300	1,467.07	160,350,860	1,650.00	180,345,000	0.64
30	三菱電機	日本	電気機器	株式	126,400	1,190.66	150,499,860	1,370.50	173,231,200	0.61

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	440,000,000	100.87	443,868,500	100.54	442,398,000	2.45
2	第131回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2022/03/20	400,000,000	100.70	402,832,000	100.41	401,664,000	2.23
3	第136回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/06/20	380,000,000	101.08	384,104,000	100.75	382,857,600	2.12
4	第135回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/03/20	350,000,000	101.01	353,535,000	100.67	352,352,000	1.95
5	第141回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/09/20	320,000,000	101.10	323,520,000	101.03	323,324,800	1.79
6	第143回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2025/03/20	310,000,000	101.11	313,441,000	101.09	313,391,400	1.74
7	第342回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/03/20	290,000,000	101.49	294,321,000	101.30	293,778,700	1.63
8	第140回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/06/20	285,000,000	101.32	288,776,400	100.97	287,778,750	1.60
9	第130回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2021/12/20	270,000,000	100.62	271,682,100	100.35	270,950,400	1.50
10	第346回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/03/20	250,000,000	102.08	255,212,500	101.53	253,842,500	1.41
11	第139回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/03/20	250,000,000	101.19	252,994,400	100.93	252,325,000	1.40
12	第137回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2023/09/20	250,000,000	101.14	252,850,900	100.81	252,045,000	1.40
13	第345回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2026/12/20	235,000,000	102.07	239,864,500	101.47	238,475,650	1.32
14	第411回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.100	2022/04/01	220,000,000	100.45	220,999,800	100.44	220,987,800	1.22
15	第42回利付国債(30年)	日本	国債証券	1.700	2044/03/20	171,000,000	131.29	224,505,900	128.20	219,223,710	1.21
16	第347回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	210,000,000	101.47	213,101,200	101.59	213,351,600	1.18
17	第142回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2024/12/20	210,000,000	101.11	212,348,400	101.05	212,219,700	1.18
18	第353回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	207,000,000	101.45	210,014,030	101.47	210,053,250	1.16
19	平成27年度第3回福岡県公募債	日本	地方債証券	0.529	2025/08/25	200,000,000	103.09	206,188,000	102.47	204,944,000	1.13
20	第355回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/06/20	200,000,000	101.86	203,720,000	101.29	202,584,000	1.12
21	第348回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	190,000,000	102.29	194,351,000	101.61	193,076,100	1.07
22	第356回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	190,000,000	101.23	192,344,800	101.19	192,261,000	1.06
23	第134回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2022/12/20	190,000,000	100.70	191,332,900	100.60	191,157,100	1.06
24	第123回利付国債(20年)	日本	国債証券	2.100	2030/12/20	155,000,000	122.84	190,406,100	121.29	188,008,800	1.04
25	第354回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	180,000,000	101.45	182,615,100	101.38	182,496,600	1.01
26	第412回利付国債(2年)	日本	国債証券	0.100	2022/05/01	180,000,000	100.46	180,840,600	100.46	180,833,400	1.00
27	第358回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2030/03/20	170,000,000	100.97	171,664,300	101.01	171,718,700	0.95
28	第129回利付国債(5年)	日本	国債証券	0.100	2021/09/20	170,000,000	100.53	170,901,000	100.28	170,491,300	0.94
29	第349回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2027/12/20	160,000,000	101.59	162,549,200	101.63	162,620,800	0.90
30	第352回利付国債(10年)	日本	国債証券	0.100	2028/09/20	160,000,000	101.98	163,172,300	101.55	162,489,600	0.90

東京海上・東証REITマザーファンド

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	日本ビルファンド投資法人	日本	投資証券	499	833,839.11	416,085,715	592,000.00	295,408,000	6.23
2	日本プロロジスリート投資法人	日本	投資証券	780	296,981.58	231,645,634	364,500.00	284,310,000	5.99
3	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	投資証券	515	757,775.44	390,254,351	540,000.00	278,100,000	5.86
4	GLP投資法人	日本	投資証券	1,481	139,085.65	205,985,852	175,700.00	260,211,700	5.49
5	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	投資証券	1,666	177,484.14	295,688,577	130,800.00	217,912,800	4.59
6	大和ハウスリート投資法人	日本	投資証券	735	279,189.85	205,204,539	274,700.00	201,904,500	4.26

7	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	投資証券	489	338,872.29	165,708,549	341,000.00	166,749,000	3.51
8	オリックス不動産投資法人	日本	投資証券	1,027	217,970.94	223,856,155	135,900.00	139,569,300	2.94
9	産業ファンド投資法人	日本	投資証券	664	165,619.35	109,971,248	197,400.00	131,073,600	2.76
10	日本リテールファンド投資法人	日本	投資証券	974	214,082.03	208,515,897	126,900.00	123,600,600	2.60
11	日本アコモデーションファンド投資法人	日本	投資証券	171	682,208.01	116,657,569	681,000.00	116,451,000	2.45
12	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	投資証券	1,102	181,301.19	199,793,911	102,900.00	113,395,800	2.39
13	日本ロジスティクスファンド投資法人	日本	投資証券	337	284,154.06	95,759,918	317,000.00	106,829,000	2.25
14	積水ハウス・リート投資法人	日本	投資証券	1,515	87,629.98	132,759,420	69,100.00	104,686,500	2.20
15	ラサールロジポート投資法人	日本	投資証券	482	164,649.90	79,361,253	192,700.00	92,881,400	1.96
16	ケネディクス・オフィス投資法人	日本	投資証券	159	813,185.81	129,296,543	578,000.00	91,902,000	1.93
17	アクティブア・プロパティーズ投資法人	日本	投資証券	258	532,017.11	137,260,414	348,500.00	89,913,000	1.89
18	日本プライムリアルティ投資法人	日本	投資証券	321	459,958.99	147,646,835	278,300.00	89,334,300	1.88
19	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	日本	投資証券	148	519,283.41	76,853,946	577,000.00	85,396,000	1.80
20	森ヒルズリート投資法人	日本	投資証券	593	177,062.83	104,998,258	137,100.00	81,300,300	1.71
21	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	日本	投資証券	225	349,923.68	78,732,830	331,000.00	74,475,000	1.57
22	大和証券リビング投資法人	日本	投資証券	650	103,744.27	67,433,778	107,000.00	69,550,000	1.46
23	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	日本	投資証券	336	207,354.34	69,671,058	193,300.00	64,948,800	1.37
24	ジャパン・ホテル・リート投資法人	日本	投資証券	1,660	66,449.67	110,306,452	38,150.00	63,329,000	1.33
25	大和証券オフィス投資法人	日本	投資証券	110	820,072.15	90,207,936	553,000.00	60,830,000	1.28
26	プレミアム投資法人	日本	投資証券	465	149,451.59	69,494,989	118,700.00	55,195,500	1.16
27	イオンリート投資法人	日本	投資証券	523	143,001.39	74,789,726	104,000.00	54,392,000	1.14
28	ジャパンエクセレント投資法人	日本	投資証券	478	182,579.29	87,272,900	111,800.00	53,440,400	1.12
29	日本リート投資法人	日本	投資証券	167	473,344.08	79,048,461	319,500.00	53,356,500	1.12
30	インヴィンシブル投資法人	日本	投資証券	2,154	49,743.06	107,146,551	24,200.00	52,126,800	1.09

b. 投資有価証券の種類

TMA日本株TOPIX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	0.17
		建設業	2.28
		食料品	3.69
		繊維製品	0.46
		パルプ・紙	0.21
		化学	6.85
		医薬品	6.52
		石油・石炭製品	0.40
		ゴム製品	0.52
		ガラス・土石製品	0.65
		鉄鋼	0.52
		非鉄金属	0.62
		金属製品	0.53
機械	4.95		

	電気機器	14.93
	輸送用機器	6.66
	精密機器	2.50
	その他製品	2.39
	電気・ガス業	1.38
	陸運業	3.34
	海運業	0.10
	空運業	0.29
	倉庫・運輸関連業	0.20
	情報・通信業	10.01
	卸売業	4.37
	小売業	4.76
	銀行業	4.64
	証券、商品先物取引業	0.78
	保険業	1.74
	その他金融業	1.00
	不動産業	1.72
	サービス業	4.89
合 計		94.35

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	87.55
地方債証券	5.46
特殊債券	2.25
社債券	4.78
合 計	100.06

東京海上・東証REITマザーファンド

種類	投資比率(%)
投資証券	94.21
合 計	94.21

投資不動産物件

TMA日本株TOPIXマザーファンド
該当事項はありません。

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。

東京海上・東証REIT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日本株TOPIX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	109	1,718,714,900.00	1,631,185,000	5.83
----------	----	-------	----------	----	-----	------------------	---------------	------

(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。

東京海上・東証REIT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REIT指数先物	買建	162	279,288,000.00	267,867,000	5.65

(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。

(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	(2018年 1月25日)	1	1	1.0294	1.0294
第2計算期間末	(2019年 1月25日)	4	4	1.0243	1.0243
第3計算期間末	(2020年 1月27日)	44	44	1.0829	1.0829
	2019年 7月末日	21	-	1.0566	-
	8月末日	24	-	1.0674	-
	9月末日	36	-	1.0762	-
	10月末日	38	-	1.0858	-
	11月末日	45	-	1.0845	-
	12月末日	45	-	1.0793	-
	2020年 1月末日	44	-	1.0846	-
	2月末日	44	-	1.0596	-
	3月末日	45	-	1.0097	-
	4月末日	47	-	1.0002	-
	5月末日	47	-	1.0010	-
	6月末日	52	-	0.9972	-
	7月末日	55	-	0.9979	-

【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	2017年10月11日～2018年 1月25日	2.9
第2計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	0.5
第3計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	5.7
第4中間計算期間	2020年 1月28日～2020年 7月27日	7.8

(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	2017年10月11日～2018年 1月25日	1,081,855		1,081,855
第2計算期間	2018年 1月26日～2019年 1月25日	3,969,342	218,643	4,832,554
第3計算期間	2019年 1月26日～2020年 1月27日	48,695,808	12,789,758	40,738,604
第4中間計算期間	2020年 1月28日～2020年 7月27日	27,718,254	12,902,798	55,554,060

< 参考情報 >

基準日：2020年7月31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2017年10月11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	2018/01/25	0円
第2期	2019/01/25	0円
第3期	2020/01/27	0円
第4期	2021/01/25	
第5期	2022/01/25	
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

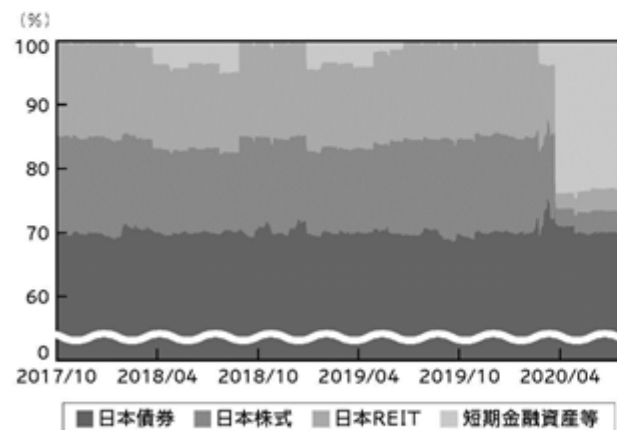
● 各マザーファンド組入比率、騰落率

マザーファンド	組入比率	基本資産 配分	差	騰落率				
				1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
日本債券	70.2%	70.0%	+0.2%	+0.34%	-0.51%	-0.98%	-1.35%	+2.68%
日本株式	3.3%	15.0%	-11.7%	-4.03%	+2.28%	-9.98%	-1.93%	-0.74%
日本REIT	3.4%	15.0%	-11.6%	+0.27%	+6.70%	-23.39%	-14.31%	-
短期金融資産等	23.1%	-	+23.1%					

※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。

● 各マザーファンド組入比率の推移



※比率は、純資産総額(一部の未払金の計上を除く)に占める割合です。

● 各マザーファンドの組入上位銘柄

TMA日本債券インデックスマザーファンド

	銘柄	クーポン	比率
1	第133回利付国債(5年)	0.100%	2.5%
2	第131回利付国債(5年)	0.100%	2.2%
3	第136回利付国債(5年)	0.100%	2.1%

TMA日本株TOPIXマザーファンド

	銘柄	比率
1	トヨタ自動車	3.1%
2	ソフトバンクグループ	2.3%
3	ソニー	2.3%

東京海上・東証REITマザーファンド

	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	6.2%
2	日本プロロジスリート投資法人	6.0%
3	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.9%

※比率は、各マザーファンドの純資産総額に占める割合です。

次ページへ続く

- ・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。

基準日:2020年7月31日

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。当年は昨年末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】

- a. 毎営業日にお申込みを受け付けます。
- 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. 取得申込にかかる手数料はありません。
- 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、振替機関等は、委託会社から振替機関等への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、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。
- 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、解約請求受付日の基準価額とします。
信託財産留保額はありませぬ。
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ぬ。
- 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

- 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、2017年10月11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、これを行行使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行使しないときは、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行使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.の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a.の併合事項にあっ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発送します。
- 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っては、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、）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、）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3期計算期間（2019年1月26日から2020年1月27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・円資産インデックスバランスファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 [2019年 1月25日現在]	第3期 [2020年 1月27日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	216,375	-
親投資信託受益証券	4,733,770	44,111,254
未収入金	6,310	106,774
流動資産合計	4,956,455	44,218,028
資産合計	4,956,455	44,218,028
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	23,457
未払受託者報酬	330	4,072
未払委託者報酬	5,912	73,133
その他未払費用	50	1,946
流動負債合計	6,292	102,608
負債合計	6,292	102,608
純資産の部		
元本等		
元本	1 4,832,554	1 40,738,604
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	117,609	3,376,816
（分配準備積立金）	59,965	958,677
元本等合計	4,950,163	44,115,420
純資産合計	4,950,163	44,115,420
負債純資産合計	4,956,455	44,218,028

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2期 自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	第3期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
営業収益		
有価証券売買等損益	26,986	1,226,249
営業収益合計	26,986	1,226,249
営業費用		
支払利息	2	44
受託者報酬	506	5,390
委託者報酬	8,900	97,013
その他費用	50	2,544
営業費用合計	9,458	104,991
営業利益又は営業損失()	17,528	1,121,258
経常利益又は経常損失()	17,528	1,121,258
当期純利益又は当期純損失()	17,528	1,121,258
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()	118	188,966
期首剰余金又は期首欠損金()	31,853	117,609
剰余金増加額又は欠損金減少額	73,299	2,904,149
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	73,299	2,904,149
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,189	577,234
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,189	577,234
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()	117,609	3,376,816

(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3期	
	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	
1. 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。	
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 2020年1月25日とその翌日が休日のため、当計算期間末日を2020年1月27日としております。このため、当計算期間は、367日となっております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第2期	第3期
	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
1. 1 期首元本額	1,081,855円	4,832,554円
期中追加設定元本額	3,969,342円	48,695,808円
期中一部解約元本額	218,643円	12,789,758円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	4,832,554口	40,738,604口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期	第3期
自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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（32,562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（110,202円）及び分配準備積立金（27,403円）より、分配対象額は170,167円（1万口当たり352.12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（300,447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（623,104円）、投資信託約款に規定される収益調整金（2,418,139円）及び分配準備積立金（35,126円）より、分配対象額は3,376,816円（1万口当たり828.86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2期	第3期
	自 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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2期 [2019年 1月25日現在]	第3期 [2020年 1月27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2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	32,266
合計	32,266

(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3期(自 2019年1月26日 至 2020年1月27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	1,007,025
合計	1,007,025

(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2期 [2019年 1月25日現在]		第3期 [2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.0243円	1口当たり純資産額	1.0829円
(1万口当たり純資産額)	10,243円)	(1万口当たり純資産額)	10,829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TOPIXマザーファンド	4,600,680	6,523,764	
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	23,543,677	30,870,469	
	東京海上・東証REITマザーファンド	4,606,379	6,717,021	
親投資信託受益証券 合計		32,750,736	44,111,254	
合計		32,750,736	44,111,254	

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日本株TOPIXマザーファンド」、「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「東京海上・東証REIT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日本株TOPIXマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		2,441,987,471	837,619,475
株式	2	36,858,695,250	30,248,893,330
派生商品評価勘定		13,940,560	989,000
未収配当金		58,919,594	47,970,938
前払金		52,207,500	
流動資産合計		39,425,750,375	31,135,472,743
資産合計		39,425,750,375	31,135,472,743
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		41,836,820	10,385,800
前受金			3,365,000
未払解約金		20,691,500	60,445,017
未払利息		6,084	485
流動負債合計		62,534,404	74,196,302
負債合計		62,534,404	74,196,302
純資産の部			
元本等			
元本	1	30,949,367,570	21,904,463,467
剰余金			
剰余金又は欠損金()		8,413,848,401	9,156,812,974
元本等合計		39,363,215,971	31,061,276,441
純資産合計		39,363,215,971	31,061,276,441
負債純資産合計		39,425,750,375	31,135,472,743

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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	46,486,410,875円	30,949,367,570円
同期中における追加設定元本額	24,050,158,068円	7,281,859,918円
同期中における一部解約元本額	39,587,201,373円	16,326,764,021円
同期末における元本額	30,949,367,570円	21,904,463,467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 >	298,786,475円	170,490,885円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	円	585,865,907円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	円	474,320,896円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	円	658,175,953円
東京海上日本株TOPIXファンド	297,753,510円	241,129,562円
東京海上セレクション・日本株TOPIX	16,380,147,216円	15,953,838,356円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	5,555,132円	6,383,490円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	10,145,434円	11,720,722円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	34,087,134円	36,327,576円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	46,667,594円	45,262,926円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	61,736,148円	53,733,866円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	515,165円	4,600,680円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	円	1,025,334円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	円	481,726円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	円	269,470円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	円	388,428円

TMA日本株式インデックスVA<適格機関投資家限定>	243,604,108円	314,584,425円
TMA世界バランスファンド35VA<適格機関投資家限定>	191,290,165円	2,147,883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>	19,917,498円	60,740,579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>	144,337,872円	424,598,455円
東京海上・TOPIXインデックスファンド<適格機関投資家限定>	13,214,824,119円	2,858,376,348円
計	30,949,367,570円	21,904,463,467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	30,949,367,570口	21,904,463,467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 813,360,000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 712,590,000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 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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	<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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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 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	3,543,065,827
合計	3,543,065,827

(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。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27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	1,581,808,220
合計	1,581,808,220

(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(2019年3月21日から2020年1月27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

(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	2,486,492,500		2,458,620,000
	東証株価指数先物	2,486,492,500		2,458,620,000
合計		2,486,492,500		2,458,620,000

(2020年1月27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	827,035,000		817,680,000	9,355,000
	東証株価指数先物	827,035,000		817,680,000	9,355,000
合計		827,035,000		817,680,000	9,355,000

(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)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.2719円	1口当たり純資産額	1.4180円
(1万口当たり純資産額	12,719円)	(1万口当たり純資産額	14,180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	16,200	596.00	9,655,200	
マルハニチロ	2,400	2,647.00	6,352,800	
サカタのタネ	2,100	3,515.00	7,381,500	
ホクト	1,900	1,938.00	3,682,200	
国際石油開発帝石	68,000	1,053.00	71,604,000	
石油資源開発	2,400	2,883.00	6,919,200	
K&Oエナジーグループ	2,800	1,684.00	4,715,200	
ショーボンドホールディングス	2,300	4,575.00	10,522,500	
ミライト・ホールディングス	4,500	1,680.00	7,560,000	
ベステラ	3,000	1,242.00	3,726,000	
安藤・間	10,500	937.00	9,838,500	
東急建設	5,100	769.00	3,921,900	

コムシスホールディングス	6,000	3,165.00	18,990,000	
東建コーポレーション	800	7,530.00	6,024,000	
ヤマウラ	5,400	917.00	4,951,800	
大成建設	13,300	4,490.00	59,717,000	
大林組	41,700	1,214.00	50,623,800	
清水建設	42,700	1,144.00	48,848,800	
長谷工コーポレーション	17,600	1,482.00	26,083,200	
鹿島建設	31,900	1,422.00	45,361,800	
西松建設	2,800	2,463.00	6,896,400	
三井住友建設	10,300	629.00	6,478,700	
前田建設工業	10,100	1,134.00	11,453,400	
奥村組	2,200	2,959.00	6,509,800	
東鉄工業	2,000	3,190.00	6,380,000	
戸田建設	17,000	722.00	12,274,000	
熊谷組	1,800	3,180.00	5,724,000	
大東建託	4,800	12,835.00	61,608,000	
N I P P O	3,800	2,725.00	10,355,000	
前田道路	4,200	3,630.00	15,246,000	
東亜建設工業	3,800	1,636.00	6,216,800	
五洋建設	16,700	665.00	11,105,500	
住友林業	9,500	1,541.00	14,639,500	
日本基礎技術	1,100	395.00	434,500	
大和ハウス工業	39,000	3,495.00	136,305,000	
積水ハウス	43,200	2,431.00	105,019,200	
北陸電気工事	4,400	1,123.00	4,941,200	
中電工	2,600	2,496.00	6,489,600	
関電工	6,000	1,021.00	6,126,000	
きんでん	9,400	1,665.00	15,651,000	
日本電設工業	2,700	2,225.00	6,007,500	
協和エクシオ	5,100	2,761.00	14,081,100	
新日本空調	3,800	2,071.00	7,869,800	
九電工	2,600	3,260.00	8,476,000	
三機工業	5,300	1,520.00	8,056,000	
日揮ホールディングス	12,100	1,638.00	19,819,800	
中外炉工業	2,300	1,752.00	4,029,600	
ヤマト	6,500	889.00	5,778,500	
高砂熱学工業	3,500	1,918.00	6,713,000	
三晃金属工業	800	2,615.00	2,092,000	
大気社	1,900	3,780.00	7,182,000	
日比谷総合設備	3,500	1,902.00	6,657,000	
O S J Bホールディングス	16,300	275.00	4,482,500	
東洋エンジニアリング	4,700	609.00	2,862,300	
レイズネクスト	4,900	1,355.00	6,639,500	

日本製粉	3,700	1,662.00	6,149,400
日清製粉グループ本社	14,100	1,795.00	25,309,500
鳥越製粉	6,300	835.00	5,260,500
日本甜菜製糖	3,000	1,901.00	5,703,000
三井製糖	1,600	2,144.00	3,430,400
森永製菓	3,100	5,260.00	16,306,000
江崎グリコ	3,600	4,720.00	16,992,000
山崎製パン	10,400	2,069.00	21,517,600
亀田製菓	1,200	4,925.00	5,910,000
寿スピリッツ	1,300	7,750.00	10,075,000
カルビー	5,700	3,660.00	20,862,000
森永乳業	2,600	4,260.00	11,076,000
ヤクルト本社	8,800	5,870.00	51,656,000
明治ホールディングス	8,500	7,820.00	66,470,000
雪印メグミルク	2,800	2,499.00	6,997,200
プリマハム	2,300	2,426.00	5,579,800
日本ハム	5,000	4,770.00	23,850,000
丸大食品	2,200	2,129.00	4,683,800
S Foods	2,200	2,679.00	5,893,800
伊藤ハム米久ホールディングス	8,600	698.00	6,002,800
サッポロホールディングス	4,400	2,678.00	11,783,200
アサヒグループホールディングス	26,500	5,101.00	135,176,500
キリンホールディングス	53,500	2,460.50	131,636,750
宝ホールディングス	9,500	980.00	9,310,000
オエノンホールディングス	13,700	381.00	5,219,700
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	9,600	2,808.00	26,956,800
サントリー食品インターナショナル	8,500	4,595.00	39,057,500
ダイドーグループホールディングス	1,000	4,260.00	4,260,000
伊藤園	3,800	5,340.00	20,292,000
キーコーヒー	1,900	2,274.00	4,320,600
ユニカフェ	4,000	966.00	3,864,000
ジャパンフーズ	3,800	1,289.00	4,898,200
日清オイリオグループ	1,800	3,700.00	6,660,000
不二製油グループ本社	3,000	2,851.00	8,553,000
J - オイルミルズ	900	4,125.00	3,712,500
キッコーマン	9,000	5,280.00	47,520,000
味の素	27,800	1,796.00	49,928,800
キューピー	7,000	2,320.00	16,240,000
ハウス食品グループ本社	4,600	3,720.00	17,112,000
カゴメ	4,900	2,688.00	13,171,200
アリアケジャパン	1,200	7,470.00	8,964,000

ニチレイ	6,400	2,605.00	16,672,000
東洋水産	6,400	4,485.00	28,704,000
日清食品ホールディングス	5,300	8,300.00	43,990,000
フジッコ	2,200	1,923.00	4,230,600
ロック・フィールド	4,400	1,453.00	6,393,200
日本たばこ産業	72,500	2,317.00	167,982,500
ユーグレナ	8,200	737.00	6,043,400
片倉工業	4,600	1,245.00	5,727,000
グンゼ	600	4,560.00	2,736,000
東洋紡	4,800	1,519.00	7,291,200
倉敷紡績	2,000	2,334.00	4,668,000
日本毛織	6,500	1,069.00	6,948,500
帝国繊維	2,100	2,367.00	4,970,700
帝人	9,600	1,984.00	19,046,400
東レ	86,600	725.60	62,836,960
日本フェルト	10,300	494.00	5,088,200
セーレン	3,100	1,405.00	4,355,500
小松マテール	7,300	750.00	5,475,000
ワコールホールディングス	3,300	2,945.00	9,718,500
ホギメディカル	1,600	3,880.00	6,208,000
T S Iホールディングス	7,800	545.00	4,251,000
三陽商会	2,800	1,277.00	3,575,600
オンワードホールディングス	7,800	630.00	4,914,000
ゴールドウイン	2,200	6,660.00	14,652,000
デサント	3,700	1,788.00	6,615,600
特種東海製紙	1,200	3,960.00	4,752,000
王子ホールディングス	54,600	575.00	31,395,000
日本製紙	5,700	1,818.00	10,362,600
三菱製紙	2,600	462.00	1,201,200
北越コーポレーション	9,200	524.00	4,820,800
大王製紙	5,700	1,448.00	8,253,600
レンゴー	12,600	796.00	10,029,600
ザ・バック	1,400	3,820.00	5,348,000
クラレ	20,800	1,321.00	27,476,800
旭化成	81,900	1,129.00	92,465,100
共和レザー	5,200	797.00	4,144,400
昭和電工	8,900	2,684.00	23,887,600
住友化学	96,800	477.00	46,173,600
日産化学	7,000	4,525.00	31,675,000
クレハ	1,100	6,520.00	7,172,000
石原産業	1,000	939.00	939,000
片倉コープアグリ	3,600	1,224.00	4,406,400
日本曹達	2,100	3,020.00	6,342,000

東ソー	19,100	1,602.00	30,598,200
トクヤマ	3,300	2,658.00	8,771,400
セントラル硝子	2,500	2,441.00	6,102,500
東亜合成	7,800	1,218.00	9,500,400
大阪ソーダ	1,900	2,999.00	5,698,100
デンカ	4,600	3,010.00	13,846,000
信越化学工業	21,200	12,395.00	262,774,000
堺化学工業	2,100	2,226.00	4,674,600
エア・ウォーター	10,100	1,523.00	15,382,300
大陽日酸	10,900	2,401.00	26,170,900
日本パーカライジング	6,400	1,154.00	7,385,600
ステラ ケミファ	1,800	3,125.00	5,625,000
日本触媒	2,200	6,470.00	14,234,000
カネカ	3,100	3,380.00	10,478,000
三菱瓦斯化学	12,400	1,669.00	20,695,600
三井化学	11,300	2,454.00	27,730,200
J S R	12,700	2,003.00	25,438,100
東京応化工業	2,000	4,785.00	9,570,000
三菱ケミカルホールディングス	82,200	797.10	65,521,620
K Hネオケム	2,200	2,291.00	5,040,200
ダイセル	18,900	1,033.00	19,523,700
住友ベークライト	1,900	4,150.00	7,885,000
積水化学工業	26,400	1,882.00	49,684,800
日本ゼオン	11,300	1,259.00	14,226,700
アイカ工業	3,500	3,475.00	12,162,500
宇部興産	6,100	2,244.00	13,688,400
旭有機材	2,800	1,692.00	4,737,600
日立化成	5,600	4,595.00	25,732,000
タイガースポリマー	4,600	584.00	2,686,400
ミライアル	2,800	1,299.00	3,637,200
日本化薬	7,300	1,291.00	9,424,300
A D E K A	5,700	1,624.00	9,256,800
日油	4,700	3,490.00	16,403,000
ハリマ化成グループ	4,700	1,133.00	5,325,100
花王	30,200	9,100.00	274,820,000
ニイタカ	2,800	2,795.00	7,826,000
三洋化成工業	900	5,210.00	4,689,000
日本ペイントホールディングス	10,100	5,150.00	52,015,000
関西ペイント	13,800	2,609.00	36,004,200
中国塗料	5,900	1,053.00	6,212,700
太陽ホールディングス	2,000	4,630.00	9,260,000
D I C	5,500	2,928.00	16,104,000
サカタインクス	3,800	1,126.00	4,278,800

東洋インキSCホールディングス	2,300	2,502.00	5,754,600	
富士フイルムホールディングス	24,100	5,656.00	136,309,600	
資生堂	25,000	7,060.00	176,500,000	
ライオン	16,400	2,091.00	34,292,400	
高砂香料工業	1,300	2,394.00	3,112,200	
マンダム	2,700	2,884.00	7,786,800	
ミルボン	1,700	6,180.00	10,506,000	
ファンケル	5,600	2,797.00	15,663,200	
コーセー	2,300	15,060.00	34,638,000	
コタ	4,200	1,596.00	6,703,200	
ポーラ・オルビスホールディングス	5,200	2,361.00	12,277,200	
ノエビアホールディングス	1,000	5,460.00	5,460,000	
エステー	2,900	1,642.00	4,761,800	
長谷川香料	3,000	2,251.00	6,753,000	
小林製薬	3,500	8,860.00	31,010,000	
荒川化学工業	4,000	1,536.00	6,144,000	
メック	5,100	1,496.00	7,629,600	
タカラバイオ	3,200	2,095.00	6,704,000	
アース製薬	1,000	5,760.00	5,760,000	
大成ラミック	1,700	2,848.00	4,841,600	
クミアイ化学工業	9,000	898.00	8,082,000	
日本農薬	4,300	579.00	2,489,700	
日東電工	8,700	6,120.00	53,244,000	
レック	1,900	1,212.00	2,302,800	
前澤化成工業	3,800	1,160.00	4,408,000	
エフピコ	1,400	6,360.00	8,904,000	
天馬	2,700	1,986.00	5,362,200	
信越ポリマー	8,400	1,034.00	8,685,600	
ニフコ	4,800	2,858.00	13,718,400	
バルカー	1,600	2,552.00	4,083,200	
ユニ・チャーム	24,300	3,710.00	90,153,000	
協和キリン	14,300	2,653.00	37,937,900	
武田薬品工業	104,900	4,297.00	450,755,300	
アステラス製薬	110,000	1,890.50	207,955,000	
大日本住友製薬	9,300	2,023.00	18,813,900	
塩野義製薬	16,100	6,691.00	107,725,100	
あすか製薬	3,900	1,210.00	4,719,000	
日本新薬	3,300	9,900.00	32,670,000	
中外製薬	13,100	10,605.00	138,925,500	
科研製薬	2,300	5,850.00	13,455,000	
エーザイ	15,200	8,245.00	125,324,000	
ロート製薬	6,200	3,175.00	19,685,000	
小野薬品工業	29,700	2,575.50	76,492,350	

久光製薬	3,500	5,830.00	20,405,000
持田製薬	1,800	4,220.00	7,596,000
参天製薬	23,300	2,093.00	48,766,900
ツムラ	3,800	3,070.00	11,666,000
日医工	3,800	1,343.00	5,103,400
キッセイ薬品工業	2,000	3,050.00	6,100,000
生化学工業	4,100	1,182.00	4,846,200
栄研化学	2,200	2,327.00	5,119,400
鳥居薬品	1,600	3,775.00	6,040,000
J C R ファーマ	900	9,550.00	8,595,000
東和薬品	2,100	2,592.00	5,443,200
沢井製薬	2,400	7,250.00	17,400,000
ゼリア新薬工業	3,000	1,997.00	5,991,000
第一三共	36,100	7,469.00	269,630,900
キョーリン製薬ホールディングス	2,900	2,004.00	5,811,600
大幸薬品	2,600	4,420.00	11,492,000
大塚ホールディングス	24,000	4,882.00	117,168,000
大正製薬ホールディングス	2,700	7,900.00	21,330,000
ペプチドリーム	6,400	5,390.00	34,496,000
ニチレキ	6,100	1,344.00	8,198,400
出光興産	14,400	2,852.00	41,068,800
J X T G ホールディングス	204,000	479.80	97,879,200
コスモエネルギーホールディングス	3,300	2,220.00	7,326,000
横浜ゴム	7,000	1,914.00	13,398,000
TOYO TIRE	6,800	1,387.00	9,431,600
ブリヂストン	38,800	3,895.00	151,126,000
住友ゴム工業	11,000	1,202.00	13,222,000
オカモト	800	3,850.00	3,080,000
ニッタ	1,400	3,030.00	4,242,000
住友理工	6,500	875.00	5,687,500
バンドー化学	3,700	841.00	3,111,700
日東紡績	1,800	4,975.00	8,955,000
A G C	12,400	3,885.00	48,174,000
日本山村硝子	3,200	1,235.00	3,952,000
日本電気硝子	5,300	2,221.00	11,771,300
住友大阪セメント	2,400	4,550.00	10,920,000
太平洋セメント	7,800	3,015.00	23,517,000
日本ヒューム	6,400	809.00	5,177,600
東海カーボン	11,800	994.00	11,729,200
東洋炭素	2,400	2,096.00	5,030,400
T O T O	9,100	4,630.00	42,133,000
日本碍子	14,800	1,902.00	28,149,600
日本特殊陶業	10,600	2,015.00	21,359,000

ニチアス	3,300	2,713.00	8,952,900
ニチハ	1,800	2,510.00	4,518,000
日本製鉄	56,300	1,584.50	89,207,350
神戸製鋼所	22,600	526.00	11,887,600
ジェイ エフ イー ホールディングス	33,400	1,380.00	46,092,000
東京製鐵	6,800	827.00	5,623,600
共英製鋼	1,600	2,060.00	3,296,000
大和工業	2,400	2,610.00	6,264,000
大阪製鐵	1,600	1,555.00	2,488,000
淀川製鋼所	2,300	1,965.00	4,519,500
丸一鋼管	4,300	3,045.00	13,093,500
大同特殊鋼	2,100	4,355.00	9,145,500
山陽特殊製鋼	100	1,555.00	155,500
愛知製鋼	700	3,555.00	2,488,500
日立金属	13,100	1,741.00	22,807,100
大平洋金属	900	2,098.00	1,888,200
新日本電工	16,300	159.00	2,591,700
三菱製鋼	3,800	1,010.00	3,838,000
シンニッタン	11,500	467.00	5,370,500
日本軽金属ホールディングス	34,900	209.00	7,294,100
三井金属鉱業	3,200	2,631.00	8,419,200
東邦亜鉛	1,000	1,855.00	1,855,000
三菱マテリアル	7,900	2,812.00	22,214,800
住友金属鉱山	16,200	3,194.00	51,742,800
DOWAホールディングス	2,800	4,010.00	11,228,000
古河機械金属	3,600	1,354.00	4,874,400
UACJ	2,700	2,207.00	5,958,900
古河電気工業	3,300	2,667.00	8,801,100
住友電気工業	46,400	1,548.50	71,850,400
フジクラ	13,900	402.00	5,587,800
タツタ電線	7,200	601.00	4,327,200
リョービ	2,600	1,813.00	4,713,800
アサヒホールディングス	2,900	2,863.00	8,302,700
トーカロ	3,200	1,181.00	3,779,200
SUMCO	14,200	1,828.00	25,957,600
東洋製罐グループホールディングス	7,700	1,886.00	14,522,200
コロナ	3,800	1,029.00	3,910,200
横河ブリッジホールディングス	3,400	1,893.00	6,436,200
駒井ハルテック	1,800	1,882.00	3,387,600
三和ホールディングス	12,300	1,202.00	14,784,600
文化シヤッター	3,300	883.00	2,913,900
三協立山	4,900	1,399.00	6,855,100

LIIXILグループ	18,300	1,872.00	34,257,600
ノーリツ	3,800	1,357.00	5,156,600
長府製作所	2,200	2,310.00	5,082,000
リンナイ	2,100	8,010.00	16,821,000
日東精工	9,100	598.00	5,441,800
東プレ	2,900	1,685.00	4,886,500
高周波熱錬	7,000	860.00	6,020,000
バイオラックス	3,000	1,991.00	5,973,000
日本発條	12,400	918.00	11,383,200
三益半導体工業	4,200	2,496.00	10,483,200
日本製鋼所	3,700	2,092.00	7,740,400
三浦工業	5,200	3,905.00	20,306,000
タクマ	4,300	1,217.00	5,233,100
オークマ	1,500	5,210.00	7,815,000
東芝機械	2,400	3,365.00	8,076,000
アマダホールディングス	16,600	1,199.00	19,903,400
アイダエンジニアリング	6,500	908.00	5,902,000
F U J I	4,300	1,809.00	7,778,700
牧野フライス製作所	1,400	4,450.00	6,230,000
オーエスジー	6,000	1,939.00	11,634,000
旭ダイヤモンド工業	8,100	611.00	4,949,100
D M G 森精機	7,600	1,600.00	12,160,000
ディスコ	1,700	26,720.00	45,424,000
日東工器	2,600	2,317.00	6,024,200
島精機製作所	1,800	2,203.00	3,965,400
日阪製作所	6,700	918.00	6,150,600
ナプテスコ	7,500	3,320.00	24,900,000
S M C	3,900	49,590.00	193,401,000
ユニオンツール	1,800	3,180.00	5,724,000
オイレス工業	2,400	1,562.00	3,748,800
サトーホールディングス	1,300	3,185.00	4,140,500
小松製作所	56,900	2,567.00	146,062,300
住友重機械工業	6,900	2,960.00	20,424,000
日立建機	4,800	3,170.00	15,216,000
巴工業	2,400	2,216.00	5,318,400
井関農機	2,800	1,476.00	4,132,800
タカキタ	6,000	608.00	3,648,000
クボタ	66,700	1,740.50	116,091,350
月島機械	4,300	1,526.00	6,561,800
帝国電機製作所	3,900	1,375.00	5,362,500
新東工業	4,900	945.00	4,630,500
小森コーポレーション	4,800	1,067.00	5,121,600
鶴見製作所	3,200	1,790.00	5,728,000

荏原製作所	5,400	3,140.00	16,956,000
西島製作所	5,900	880.00	5,192,000
ダイキン工業	16,000	15,780.00	252,480,000
栗田工業	6,500	3,235.00	21,027,500
椿本チエイン	1,500	3,555.00	5,332,500
ダイフク	6,500	7,100.00	46,150,000
タダノ	5,900	961.00	5,669,900
フジテック	4,700	1,817.00	8,539,900
C K D	4,300	1,864.00	8,015,200
平和	3,400	2,278.00	7,745,200
S A N K Y O	3,100	3,690.00	11,439,000
日本金銭機械	4,300	849.00	3,650,700
フクシマガリレイ	1,100	4,025.00	4,427,500
竹内製作所	1,500	1,926.00	2,889,000
アマノ	3,500	3,265.00	11,427,500
グローリー	3,400	3,235.00	10,999,000
大和冷機工業	5,700	1,157.00	6,594,900
セガサミーホールディングス	12,500	1,544.00	19,300,000
リケン	800	3,725.00	2,980,000
ホシザキ	3,700	10,050.00	37,185,000
大豊工業	5,800	766.00	4,442,800
日本精工	26,300	932.00	24,511,600
N T N	28,900	315.00	9,103,500
ジェイテクト	12,300	1,201.00	14,772,300
不二越	1,300	4,200.00	5,460,000
日本トムソン	8,300	462.00	3,834,600
T H K	7,900	2,946.00	23,273,400
ユーシン精機	4,000	970.00	3,880,000
キッツ	7,100	696.00	4,941,600
マキタ	15,900	3,985.00	63,361,500
日立造船	11,400	409.00	4,662,600
三菱重工業	21,100	4,108.00	86,678,800
I H I	9,600	2,734.00	26,246,400
スター精密	3,200	1,460.00	4,672,000
日清紡ホールディングス	6,700	988.00	6,619,600
イビデン	7,400	2,620.00	19,388,000
コニカミノルタ	27,700	705.00	19,528,500
ブラザー工業	15,600	2,248.00	35,068,800
ミネベアミツミ	23,200	2,285.00	53,012,000
日立製作所	60,400	4,443.00	268,357,200
三菱電機	124,800	1,561.50	194,875,200
富士電機	8,000	3,360.00	26,880,000
安川電機	13,800	3,895.00	53,751,000

明電舎	3,500	2,323.00	8,130,500
東芝テック	2,400	4,485.00	10,764,000
マブチモーター	3,500	4,145.00	14,507,500
日本電産	15,200	14,675.00	223,060,000
東光高岳	3,200	1,174.00	3,756,800
ダイヘン	2,000	3,490.00	6,980,000
日新電機	3,300	1,338.00	4,415,400
オムロン	11,800	6,250.00	73,750,000
日東工業	2,500	2,398.00	5,995,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	4,200	2,290.00	9,618,000
メルコホールディングス	1,600	2,777.00	4,443,200
テクノメディカ	1,800	2,056.00	3,700,800
日本電気	15,500	5,070.00	78,585,000
富士通	12,200	10,790.00	131,638,000
沖電気工業	5,000	1,397.00	6,985,000
サンケン電気	2,400	2,989.00	7,173,600
アイホン	2,800	1,710.00	4,788,000
ルネサスエレクトロニクス	59,600	753.00	44,878,800
セイコーエプソン	15,700	1,628.00	25,559,600
ワコム	5,900	414.00	2,442,600
アルバック	2,500	4,325.00	10,812,500
E I Z O	1,300	3,630.00	4,719,000
日本信号	5,300	1,420.00	7,526,000
能美防災	2,100	2,481.00	5,210,100
ホーチキ	3,500	1,565.00	5,477,500
パナソニック	142,600	1,110.50	158,357,300
シャープ	11,900	1,595.00	18,980,500
アンリツ	8,200	2,171.00	17,802,200
富士通ゼネラル	3,900	2,527.00	9,855,300
ソニー	79,700	7,865.00	626,840,500
T D K	6,100	12,430.00	75,823,000
アルプスアルパイン	11,100	2,343.00	26,007,300
日本トリム	200	4,685.00	937,000
フォスター電機	3,400	1,805.00	6,137,000
ヨコオ	2,500	3,160.00	7,900,000
ホシデン	4,200	1,323.00	5,556,600
ヒロセ電機	1,700	14,140.00	24,038,000
日本航空電子工業	3,500	2,163.00	7,570,500
アイコム	2,300	2,548.00	5,860,400
船井電機	8,300	660.00	5,478,000
横河電機	12,800	2,000.00	25,600,000
アズビル	8,200	3,030.00	24,846,000
日本光電工業	5,500	3,135.00	17,242,500

堀場製作所	2,500	7,120.00	17,800,000
アドバンテスト	9,200	6,060.00	55,752,000
キーエンス	11,400	39,120.00	445,968,000
日置電機	1,300	3,955.00	5,141,500
シスメックス	9,100	7,975.00	72,572,500
OBARA GROUP	900	3,520.00	3,168,000
コーセル	3,600	1,228.00	4,420,800
イリソ電子工業	1,100	4,350.00	4,785,000
オプテックスグループ	3,500	1,621.00	5,673,500
千代田インテグレ	2,600	2,067.00	5,374,200
レーザーテック	5,000	5,930.00	29,650,000
スタンレー電気	8,500	2,968.00	25,228,000
ウシオ電機	7,300	1,678.00	12,249,400
日本セラミック	1,500	2,544.00	3,816,000
図研	2,800	2,640.00	7,392,000
日本電子	2,600	3,745.00	9,737,000
カシオ計算機	10,800	2,256.00	24,364,800
ファナック	11,900	20,000.00	238,000,000
ローム	5,700	8,800.00	50,160,000
浜松ホトニクス	8,900	4,735.00	42,141,500
三井ハイテック	3,500	1,707.00	5,974,500
新光電気工業	6,400	1,325.00	8,480,000
京セラ	17,700	7,612.00	134,732,400
太陽誘電	5,200	3,450.00	17,940,000
村田製作所	37,000	6,591.00	243,867,000
双葉電子工業	3,000	1,308.00	3,924,000
ニチコン	5,100	1,041.00	5,309,100
日本ケミコン	1,700	1,796.00	3,053,200
KOA	3,300	1,345.00	4,438,500
小糸製作所	7,600	4,815.00	36,594,000
ミツバ	7,800	677.00	5,280,600
SCREENホールディングス	2,200	7,700.00	16,940,000
キヤノン電子	2,800	2,151.00	6,022,800
キヤノン	67,300	3,028.00	203,784,400
リコー	33,700	1,269.00	42,765,300
象印マホービン	3,500	2,201.00	7,703,500
東京エレクトロン	8,400	24,490.00	205,716,000
トヨタ紡織	4,000	1,642.00	6,568,000
ユニプレス	2,300	1,421.00	3,268,300
豊田自動織機	10,100	6,280.00	63,428,000
モリタホールディングス	2,800	1,738.00	4,866,400
デンソー	27,700	4,651.00	128,832,700
東海理化電機製作所	3,100	1,980.00	6,138,000

川崎重工業	9,700	2,255.00	21,873,500	
日産自動車	146,300	597.70	87,443,510	
いすゞ自動車	39,900	1,130.50	45,106,950	
トヨタ自動車	141,200	7,752.00	1,094,582,400	70,000株
日野自動車	15,200	1,072.00	16,294,400	
三菱自動車工業	46,100	419.00	19,315,900	
武蔵精密工業	3,200	1,337.00	4,278,400	
日産車体	6,500	1,024.00	6,656,000	
新明和工業	5,300	1,468.00	7,780,400	
極東開発工業	3,200	1,516.00	4,851,200	
日信工業	3,900	2,232.00	8,704,800	
トピー工業	1,300	1,812.00	2,355,600	
ティラド	2,400	1,881.00	4,514,400	
NOK	6,400	1,520.00	9,728,000	
フタバ産業	7,000	691.00	4,837,000	
KYB	1,800	2,998.00	5,396,400	
プレス工業	11,800	378.00	4,460,400	
ケーヒン	3,000	2,579.00	7,737,000	
アイシン精機	10,400	3,715.00	38,636,000	
マツダ	38,500	930.00	35,805,000	
今仙電機製作所	6,000	908.00	5,448,000	
本田技研工業	99,300	2,910.50	289,012,650	
スズキ	25,000	4,800.00	120,000,000	
S U B A R U	39,000	2,765.00	107,835,000	
ヤマハ発動機	16,500	2,090.00	34,485,000	
ショーワ	3,600	2,281.00	8,211,600	
エクセディ	2,800	2,240.00	6,272,000	
豊田合成	3,900	2,571.00	10,026,900	
愛三工業	7,200	725.00	5,220,000	
ヨロズ	3,000	1,437.00	4,311,000	
エフ・シー・シー	2,400	2,275.00	5,460,000	
シマノ	4,800	16,920.00	81,216,000	
テイ・エス テック	2,800	3,115.00	8,722,000	
テルモ	35,600	3,939.00	140,228,400	
クリエートメディック	4,400	1,071.00	4,712,400	
島津製作所	15,200	3,200.00	48,640,000	
ブイ・テクノロジー	900	5,040.00	4,536,000	
東京精密	2,100	4,260.00	8,946,000	
マニー	4,800	2,950.00	14,160,000	
ニコン	22,200	1,362.00	30,236,400	
トプコン	6,300	1,616.00	10,180,800	
オリンパス	69,600	1,785.00	124,236,000	
理研計器	2,200	2,161.00	4,754,200	

タムロン	1,800	2,421.00	4,357,800
HOYA	25,400	11,010.00	279,654,000
朝日インテック	10,500	3,085.00	32,392,500
シチズン時計	14,600	547.00	7,986,200
メニコン	1,600	5,100.00	8,160,000
セイコーホールディングス	2,200	2,853.00	6,276,600
ニプロ	8,500	1,260.00	10,710,000
パラマウントベッドホールディングス	1,300	4,575.00	5,947,500
バンダイナムコホールディングス	13,000	6,409.00	83,317,000
アイフィスジャパン	6,100	717.00	4,373,700
パイロットコーポレーション	2,000	4,275.00	8,550,000
トッパン・フォームズ	6,000	1,256.00	7,536,000
フジシールインターナショナル	2,700	2,330.00	6,291,000
タカラトミー	5,600	1,227.00	6,871,200
タカノ	4,900	795.00	3,895,500
大建工業	2,600	1,863.00	4,843,800
凸版印刷	18,100	2,243.00	40,598,300
大日本印刷	16,800	3,020.00	50,736,000
NISSHA	1,900	1,036.00	1,968,400
アシックス	12,300	1,653.00	20,331,900
小松ウオール工業	2,200	2,178.00	4,791,600
ヤマハ	7,500	6,020.00	45,150,000
クリナップ	6,800	684.00	4,651,200
ビジョン	7,600	3,715.00	28,234,000
キングジム	5,800	855.00	4,959,000
リンテック	2,600	2,409.00	6,263,400
イトーキ	9,700	480.00	4,656,000
任天堂	7,700	42,400.00	326,480,000
三菱鉛筆	3,100	1,602.00	4,966,200
タカラスタンダード	3,200	1,908.00	6,105,600
コクヨ	5,600	1,630.00	9,128,000
オカムラ	4,500	1,079.00	4,855,500
美津濃	2,500	2,630.00	6,575,000
東京電力ホールディングス	99,800	429.00	42,814,200
中部電力	38,300	1,459.00	55,879,700
関西電力	50,300	1,214.50	61,089,350
中国電力	17,200	1,404.00	24,148,800
北陸電力	12,400	813.00	10,081,200
東北電力	29,500	1,000.00	29,500,000
四国電力	11,400	944.00	10,761,600
九州電力	25,800	881.00	22,729,800
北海道電力	12,200	498.00	6,075,600
沖縄電力	2,300	2,014.00	4,632,200

電源開発	9,900	2,504.00	24,789,600
東京瓦斯	24,400	2,460.00	60,024,000
大阪瓦斯	24,300	1,917.00	46,583,100
東邦瓦斯	6,000	4,265.00	25,590,000
北海道瓦斯	3,500	1,616.00	5,656,000
西部瓦斯	2,300	2,365.00	5,439,500
静岡ガス	5,900	893.00	5,268,700
東武鉄道	13,200	3,875.00	51,150,000
相鉄ホールディングス	4,200	2,950.00	12,390,000
東急	32,800	1,939.00	63,599,200
京浜急行電鉄	16,400	2,013.00	33,013,200
小田急電鉄	19,200	2,402.00	46,118,400
京王電鉄	6,500	6,290.00	40,885,000
京成電鉄	8,900	4,070.00	36,223,000
富士急行	1,800	3,930.00	7,074,000
東日本旅客鉄道	22,200	9,910.00	220,002,000
西日本旅客鉄道	11,300	9,316.00	105,270,800
東海旅客鉄道	10,500	21,895.00	229,897,500
西武ホールディングス	16,500	1,694.00	27,951,000
西日本鉄道	3,200	2,519.00	8,060,800
近鉄グループホールディングス	11,900	5,850.00	69,615,000
阪急阪神ホールディングス	15,900	4,500.00	71,550,000
南海電気鉄道	5,100	2,892.00	14,749,200
京阪ホールディングス	5,300	5,090.00	26,977,000
名古屋鉄道	9,800	3,270.00	32,046,000
日本通運	4,600	6,380.00	29,348,000
ヤマトホールディングス	20,700	1,753.00	36,287,100
山九	3,400	5,480.00	18,632,000
丸運	16,700	353.00	5,895,100
センコーグループホールディングス	7,200	904.00	6,508,800
トナミホールディングス	800	5,000.00	4,000,000
ニッコンホールディングス	4,300	2,595.00	11,158,500
日本石油輸送	1,100	2,898.00	3,187,800
福山通運	1,500	3,730.00	5,595,000
セイノーホールディングス	8,800	1,446.00	12,724,800
日立物流	2,600	3,145.00	8,177,000
C & F ロジホールディングス	4,000	1,351.00	5,404,000
九州旅客鉄道	10,500	3,595.00	37,747,500
S Gホールディングス	11,900	2,371.00	28,214,900
日本郵船	10,000	1,804.00	18,040,000
商船三井	6,900	2,740.00	18,906,000
川崎汽船	4,600	1,536.00	7,065,600
飯野海運	11,700	347.00	4,059,900

日本航空	21,800	3,134.00	68,321,200
A N Aホールディングス	21,800	3,441.00	75,013,800
三菱倉庫	3,900	2,780.00	10,842,000
三井倉庫ホールディングス	2,300	1,901.00	4,372,300
住友倉庫	4,200	1,462.00	6,140,400
東陽倉庫	15,400	321.00	4,943,400
安田倉庫	5,800	1,044.00	6,055,200
上組	7,300	2,361.00	17,235,300
キムラユニティー	3,900	1,126.00	4,391,400
キューソー流通システム	1,800	1,925.00	3,465,000
近鉄エクスプレス	3,700	1,907.00	7,055,900
エーアイティー	5,100	1,001.00	5,105,100
N E C ネットエスアイ	2,600	4,295.00	11,167,000
システナ	4,700	1,917.00	9,009,900
デジタルアーツ	700	5,470.00	3,829,000
日鉄ソリューションズ	1,600	3,345.00	5,352,000
T I S	4,100	6,640.00	27,224,000
ネオス	600	772.00	463,200
電算システム	900	2,964.00	2,667,600
グリー	9,200	463.00	4,259,600
コーエーテクモホールディングス	3,000	2,780.00	8,340,000
ブレインパッド	300	6,350.00	1,905,000
K L a b	3,100	813.00	2,520,300
ネクソン	34,900	1,486.00	51,861,400
エイチーム	900	1,011.00	909,900
コロプラ	4,400	1,133.00	4,985,200
サイバーリンクス	2,800	1,205.00	3,374,000
C A R T A H O L D I N G S	300	1,046.00	313,800
ティーガイア	2,200	2,720.00	5,984,000
ガンホー・オンライン・エンター テイメント	3,000	2,114.00	6,342,000
G M O ペイメントゲートウェイ	1,900	7,310.00	13,889,000
ザッパラス	11,000	404.00	4,444,000
インターネットイニシアティブ	2,400	3,080.00	7,392,000
L I N E	3,700	5,360.00	19,832,000
フェイス	3,000	775.00	2,325,000
野村総合研究所	20,900	2,380.00	49,742,000
C E ホールディングス	3,800	499.00	1,896,200
インテージホールディングス	5,500	875.00	4,812,500
ヒト・コミュニケーションズ・ ホールディングス	2,800	1,690.00	4,732,000
フジ・メディア・ホールディング ス	13,000	1,538.00	19,994,000
オービック	4,300	15,500.00	66,650,000

ジャストシステム	2,100	6,240.00	13,104,000
Zホールディングス	172,000	443.00	76,196,000
トレンドマイクロ	5,400	5,780.00	31,212,000
日本オラクル	2,400	9,690.00	23,256,000
フューチャー	4,400	1,983.00	8,725,200
CAC Holdings	3,600	1,489.00	5,360,400
SBテクノロジー	2,000	2,190.00	4,380,000
オービックビジネスコンサルタント	1,200	4,920.00	5,904,000
伊藤忠テクノソリューションズ	5,500	3,310.00	18,205,000
大塚商会	6,600	4,545.00	29,997,000
サイボウズ	1,100	1,890.00	2,079,000
電通国際情報サービス	2,500	4,720.00	11,800,000
デジタルガレージ	2,300	4,215.00	9,694,500
ウェザーニューズ	1,400	3,855.00	5,397,000
日本エンタープライズ	100	234.00	23,400
ネットワンシステムズ	4,300	1,672.00	7,189,600
アルゴグラフィックス	2,600	3,400.00	8,840,000
エイベックス	4,000	1,221.00	4,884,000
日本ユニシス	3,800	3,355.00	12,749,000
兼松エレクトロニクス	1,500	3,555.00	5,332,500
東京放送ホールディングス	8,000	1,868.00	14,944,000
日本テレビホールディングス	11,500	1,474.00	16,951,000
テレビ朝日ホールディングス	3,200	2,096.00	6,707,200
スカパーJ S A Tホールディングス	9,900	476.00	4,712,400
テレビ東京ホールディングス	1,000	2,358.00	2,358,000
日本電信電話	165,400	2,796.50	462,541,100
KDDI	92,200	3,266.00	301,125,200
ソフトバンク	112,100	1,478.50	165,739,850
光通信	1,300	27,140.00	35,282,000
NTTドコモ	91,400	3,116.00	284,802,400
GMOインターネット	4,800	2,172.00	10,425,600
KADOKAWA	3,800	1,941.00	7,375,800
ゼンリン	2,700	1,657.00	4,473,900
松竹	700	14,980.00	10,486,000
東宝	7,500	4,145.00	31,087,500
東映	500	15,230.00	7,615,000
エヌ・ティ・ティ・データ	32,700	1,547.00	50,586,900
ビジネスブレイン太田昭和	1,400	2,506.00	3,508,400
DTS	2,900	2,588.00	7,505,200
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5,700	5,520.00	31,464,000
カプコン	5,300	3,010.00	15,953,000

S C S K	3,300	5,970.00	19,701,000	
アイネス	6,100	1,468.00	8,954,800	
T K C	2,100	5,370.00	11,277,000	
富士ソフト	1,900	4,350.00	8,265,000	
N S D	3,800	1,791.00	6,805,800	
コナミホールディングス	5,100	4,505.00	22,975,500	
ソフトバンクグループ	97,700	4,575.00	446,977,500	
伊藤忠食品	1,000	5,110.00	5,110,000	
エレマテック	4,800	1,175.00	5,640,000	
J A L U X	2,000	2,364.00	4,728,000	
双日	69,700	350.00	24,395,000	
アルフレッサ ホールディングス	13,600	2,230.00	30,328,000	
横浜冷凍	5,800	959.00	5,562,200	
神戸物産	4,200	4,295.00	18,039,000	
あい ホールディングス	3,200	1,905.00	6,096,000	
ダイワボウホールディングス	1,000	6,690.00	6,690,000	
マクニカ・富士エレホールディングス	3,900	1,750.00	6,825,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3,900	1,037.00	4,044,300	
レスターホールディングス	2,600	1,892.00	4,919,200	
O C H Iホールディングス	3,100	1,470.00	4,557,000	
T O K A Iホールディングス	6,900	1,065.00	7,348,500	
シップヘルスケアホールディングス	2,600	5,030.00	13,078,000	
明治電機工業	2,800	1,557.00	4,359,600	
コメダホールディングス	2,800	2,201.00	6,162,800	
エコートレーディング	8,000	571.00	4,568,000	
ナガイレーベン	1,800	2,367.00	4,260,600	
三菱食品	2,200	3,135.00	6,897,000	
松田産業	3,600	1,578.00	5,680,800	
第一興商	1,800	5,470.00	9,846,000	
メディパルホールディングス	13,300	2,376.00	31,600,800	
アズワン	800	10,160.00	8,128,000	
尾家産業	3,200	1,370.00	4,384,000	
ドウシシャ	3,200	1,670.00	5,344,000	
丸文	6,300	606.00	3,817,800	
橋本総業ホールディングス	2,700	1,808.00	4,881,600	
日本ライフライン	3,700	1,355.00	5,013,500	
進和	2,500	2,236.00	5,590,000	
オーハシテクニカ	3,100	1,545.00	4,789,500	
白銅	2,400	1,435.00	3,444,000	
伊藤忠商事	86,100	2,610.00	224,721,000	
丸紅	128,900	801.90	103,364,910	

長瀬産業	7,200	1,564.00	11,260,800
豊田通商	13,700	3,845.00	52,676,500
兼松	5,100	1,427.00	7,277,700
三井物産	109,300	1,957.00	213,900,100
日本紙パルプ商事	1,200	3,985.00	4,782,000
日立ハイテクノロジーズ	3,700	7,840.00	29,008,000
山善	5,400	1,046.00	5,648,400
住友商事	78,200	1,646.00	128,717,200
内田洋行	1,100	7,180.00	7,898,000
三菱商事	86,700	2,847.50	246,878,250
キヤノンマーケティングジャパン	3,100	2,566.00	7,954,600
西華産業	3,900	1,294.00	5,046,600
菱洋エレクトロ	3,200	2,047.00	6,550,400
東京産業	2,400	643.00	1,543,200
阪和興業	2,000	2,700.00	5,400,000
岩谷産業	2,700	3,675.00	9,922,500
イワキ	300	535.00	160,500
三愛石油	5,800	1,101.00	6,385,800
稲畑産業	3,900	1,547.00	6,033,300
ワキタ	5,500	1,041.00	5,725,500
東邦ホールディングス	3,400	2,314.00	7,867,600
サンゲツ	3,900	1,977.00	7,710,300
シナネンホールディングス	2,800	1,973.00	5,524,400
伊藤忠エネクス	5,700	915.00	5,215,500
サンリオ	3,700	2,152.00	7,962,400
リョーサン	2,000	2,627.00	5,254,000
三信電気	2,300	1,747.00	4,018,100
モスフードサービス	2,200	2,960.00	6,512,000
加賀電子	2,900	2,392.00	6,936,800
立花エレテック	3,300	1,804.00	5,953,200
フォーバル	5,500	1,091.00	6,000,500
PALTA C	2,100	5,060.00	10,626,000
日鉄物産	1,300	5,020.00	6,526,000
トラスコ中山	2,500	2,595.00	6,487,500
オートバックスセブン	4,600	1,612.00	7,415,200
加藤産業	1,800	3,380.00	6,084,000
イノテック	5,000	1,207.00	6,035,000
杉本商事	2,900	1,985.00	5,756,500
因幡電機産業	3,400	2,764.00	9,397,600
ミスミグループ本社	15,400	2,918.00	44,937,200
スズケン	5,600	4,275.00	23,940,000
ジェコス	5,300	1,084.00	5,745,200
ローソン	3,000	6,470.00	19,410,000

サンエー	1,100	4,550.00	5,005,000	
エービーシー・マート	2,000	6,950.00	13,900,000	
ハードオフコーポレーション	4,500	827.00	3,721,500	
アスクル	2,400	3,545.00	8,508,000	
ゲオホールディングス	2,900	1,255.00	3,639,500	
アダストリア	1,900	2,193.00	4,166,700	
ジーフット	5,200	620.00	3,224,000	
エディオン	5,300	1,147.00	6,079,100	
あみやき亭	1,600	3,640.00	5,824,000	
ハニーズホールディングス	200	1,381.00	276,200	
ジinzホールディングス	900	7,630.00	6,867,000	
ビックカメラ	6,800	1,206.00	8,200,800	
DCMホールディングス	6,600	1,031.00	6,804,600	
MonotaRO	8,400	2,650.00	22,260,000	
J.フロント リテイリング	15,900	1,364.00	21,687,600	
ドトール・日レスホールディングス	2,900	2,084.00	6,043,600	
マツモトキヨシホールディングス	5,100	4,275.00	21,802,500	
ZOZO	8,900	1,798.00	16,002,200	
トレジャー・ファクトリー	100	891.00	89,100	
ココカラファイン	1,200	6,510.00	7,812,000	
三越伊勢丹ホールディングス	23,200	912.00	21,158,400	
ウエルシアホールディングス	3,200	6,340.00	20,288,000	
クリエイトSDホールディングス	1,900	2,837.00	5,390,300	
シュッピン	4,100	1,148.00	4,706,800	
ジョイフル本田	3,600	1,253.00	4,510,800	
すかいらーくホールディングス	13,700	2,035.00	27,879,500	
ユニテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	3,900	966.00	3,767,400	
ゴルフダイジェスト・オンライン	6,700	649.00	4,348,300	
あさひ	2,600	1,320.00	3,432,000	
コスモス薬品	600	23,890.00	14,334,000	
トーエル	3,600	789.00	2,840,400	
セブン&アイ・ホールディングス	48,500	4,206.00	203,991,000	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	3,500	2,352.00	8,232,000	
ツルハホールディングス	2,700	13,350.00	36,045,000	
サンマルクホールディングス	2,300	2,321.00	5,338,300	
トリドールホールディングス	2,000	2,633.00	5,266,000	
クスリのアオキホールディングス	1,200	6,390.00	7,668,000	
スシローグローバルホールディングス	1,200	9,810.00	11,772,000	
カップ・クリエイト	4,800	1,497.00	7,185,600	
ライトオン	200	590.00	118,000	

良品計画	16,800	1,893.00	31,802,400
三城ホールディングス	9,000	306.00	2,754,000
アドヴァン	3,900	1,298.00	5,062,200
G - 7ホールディングス	3,200	2,694.00	8,620,800
エコス	2,100	1,698.00	3,565,800
マルシェ	5,300	781.00	4,139,300
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	29,600	1,735.00	51,356,000
西松屋チェーン	4,200	940.00	3,948,000
ゼンショーホールディングス	5,700	2,423.00	13,811,100
サイゼリヤ	3,400	2,454.00	8,343,600
魚力	2,900	1,581.00	4,584,900
ユニテッドアローズ	1,500	2,925.00	4,387,500
ハイデイ日高	2,500	2,004.00	5,010,000
京都きもの友禅	4,900	341.00	1,670,900
コロワイド	3,800	2,315.00	8,797,000
壱番屋	1,300	5,930.00	7,709,000
スギホールディングス	2,600	5,520.00	14,352,000
薬王堂ホールディングス	1,400	2,169.00	3,036,600
スクロール	6,600	358.00	2,362,800
ファミリーマート	9,800	2,438.00	23,892,400
木曽路	2,700	3,015.00	8,140,500
千趣会	12,800	448.00	5,734,400
ケーヨー	11,000	545.00	5,995,000
上新電機	2,000	2,390.00	4,780,000
日本瓦斯	2,000	3,410.00	6,820,000
ロイヤルホールディングス	2,300	2,395.00	5,508,500
いなげや	3,600	1,439.00	5,180,400
島忠	2,500	3,065.00	7,662,500
チヨダ	1,900	1,461.00	2,775,900
ライフコーポレーション	1,600	2,423.00	3,876,800
AOKIホールディングス	2,500	1,071.00	2,677,500
コメリ	2,000	2,134.00	4,268,000
青山商事	2,200	1,410.00	3,102,000
しまむら	1,300	7,980.00	10,374,000
高島屋	9,600	1,211.00	11,625,600
松屋	3,500	744.00	2,604,000
エイチ・ツー・オー リテイリング	6,000	1,105.00	6,630,000
バルコ	4,500	1,848.00	8,316,000
丸井グループ	10,100	2,579.00	26,047,900
アクシアル リテイリング	800	3,650.00	2,920,000
イオン	47,700	2,252.00	107,420,400
イズミ	2,300	3,505.00	8,061,500

平和堂	3,100	1,952.00	6,051,200	
フジ	2,300	1,821.00	4,188,300	
ヤオコー	1,300	5,620.00	7,306,000	
ゼビオホールディングス	4,200	1,180.00	4,956,000	
ケースホールディングス	12,300	1,337.00	16,445,100	
Genky Drug Stores	1,400	2,006.00	2,808,400	
ブックオフグループホールディングス	1,700	1,014.00	1,723,800	
アインホールディングス	1,800	6,290.00	11,322,000	
ヤマダ電機	37,500	552.00	20,700,000	
ニトリホールディングス	5,400	17,015.00	91,881,000	
吉野家ホールディングス	4,200	2,599.00	10,915,800	
王将フードサービス	900	6,530.00	5,877,000	
プレナス	3,200	1,989.00	6,364,800	
ミニストップ	2,600	1,572.00	4,087,200	
アークス	2,200	1,969.00	4,331,800	
パローホールディングス	2,400	1,930.00	4,632,000	
ファーストリテイリング	1,700	58,460.00	99,382,000	
サンドラッグ	4,400	3,735.00	16,434,000	
ヤマザワ	2,400	1,691.00	4,058,400	
ベルーナ	4,900	652.00	3,194,800	
めぶきフィナンシャルグループ	64,700	244.00	15,786,800	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2,600	1,299.00	3,377,400	
九州フィナンシャルグループ	19,700	456.00	8,983,200	
ゆうちょ銀行	34,900	1,011.00	35,283,900	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	76,900	420.00	32,298,000	
西日本フィナンシャルホールディングス	7,300	735.00	5,365,500	
関西みらいフィナンシャルグループ	5,200	641.00	3,333,200	
三十三フィナンシャルグループ	2,100	1,606.00	3,372,600	
第四北越フィナンシャルグループ	2,100	2,665.00	5,596,500	
新生銀行	9,000	1,645.00	14,805,000	
あおぞら銀行	6,600	2,864.00	18,902,400	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	846,300	566.50	479,428,950	300,000株
りそなホールディングス	134,500	459.70	61,829,650	
三井住友トラスト・ホールディングス	23,700	4,088.00	96,885,600	
三井住友フィナンシャルグループ	86,900	3,871.00	336,389,900	
千葉銀行	41,500	606.00	25,149,000	
群馬銀行	25,500	350.00	8,925,000	
武蔵野銀行	2,800	1,717.00	4,807,600	

千葉興業銀行	11,600	353.00	4,094,800
七十七銀行	3,300	1,645.00	5,428,500
青森銀行	500	2,693.00	1,346,500
秋田銀行	1,300	2,025.00	2,632,500
山形銀行	1,800	1,403.00	2,525,400
岩手銀行	1,100	2,592.00	2,851,200
東邦銀行	12,200	251.00	3,062,200
東北銀行	900	1,013.00	911,700
ふくおかフィナンシャルグループ	10,600	1,936.00	20,521,600
静岡銀行	30,900	766.00	23,669,400
十六銀行	2,800	2,268.00	6,350,400
スルガ銀行	12,700	427.00	5,422,900
八十二銀行	27,600	416.00	11,481,600
山梨中央銀行	1,900	1,016.00	1,930,400
大垣共立銀行	2,500	2,249.00	5,622,500
福井銀行	2,100	1,649.00	3,462,900
北國銀行	2,300	3,165.00	7,279,500
滋賀銀行	2,400	2,594.00	6,225,600
南都銀行	1,600	2,653.00	4,244,800
百五銀行	13,000	329.00	4,277,000
京都銀行	4,300	4,515.00	19,414,500
紀陽銀行	4,100	1,568.00	6,428,800
ほくほくフィナンシャルグループ	7,800	1,056.00	8,236,800
広島銀行	18,000	489.00	8,802,000
山陰合同銀行	6,300	609.00	3,836,700
中国銀行	9,800	1,020.00	9,996,000
鳥取銀行	900	1,336.00	1,202,400
伊予銀行	16,100	562.00	9,048,200
百十四銀行	2,200	1,964.00	4,320,800
四国銀行	2,700	947.00	2,556,900
阿波銀行	1,800	2,282.00	4,107,600
大分銀行	600	2,557.00	1,534,200
宮崎銀行	1,100	2,423.00	2,665,300
佐賀銀行	2,400	1,562.00	3,748,800
沖縄銀行	1,400	3,470.00	4,858,000
琉球銀行	3,200	1,067.00	3,414,400
セブン銀行	42,700	328.00	14,005,600
みずほフィナンシャルグループ	1,683,800	162.10	272,943,980
山口フィナンシャルグループ	15,200	658.00	10,001,600
長野銀行	900	1,592.00	1,432,800
名古屋銀行	1,200	3,295.00	3,954,000
北洋銀行	19,000	220.00	4,180,000
中京銀行	1,800	2,210.00	3,978,000

愛媛銀行	3,000	1,117.00	3,351,000	
トマト銀行	1,700	1,038.00	1,764,600	
京葉銀行	6,400	583.00	3,731,200	
栃木銀行	11,700	207.00	2,421,900	
トモニホールディングス	10,300	372.00	3,831,600	
フィデアホールディングス	20,800	127.00	2,641,600	
池田泉州ホールディングス	9,500	199.00	1,890,500	
F P G	5,700	1,026.00	5,848,200	
S B Iホールディングス	14,100	2,395.00	33,769,500	
ジャフコ	1,800	4,555.00	8,199,000	
大和証券グループ本社	98,200	556.00	54,599,200	
野村ホールディングス	215,700	560.00	120,792,000	
岡三証券グループ	11,000	380.00	4,180,000	
丸三証券	5,100	503.00	2,565,300	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	11,900	339.00	4,034,100	
水戸証券	9,600	223.00	2,140,800	
いちよし証券	4,000	615.00	2,460,000	
松井証券	5,800	877.00	5,086,600	
だいこう証券ビジネス	7,500	698.00	5,235,000	
マネックスグループ	7,900	270.00	2,133,000	
極東証券	3,600	738.00	2,656,800	
藍澤證券	4,900	733.00	3,591,700	
かんぽ生命保険	4,500	1,902.00	8,559,000	
S O M P Oホールディングス	23,400	4,197.00	98,209,800	
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	32,500	3,639.00	118,267,500	
ソニーフィナンシャルホールディングス	10,000	2,569.00	25,690,000	
第一生命ホールディングス	69,900	1,654.00	115,614,600	
東京海上ホールディングス	44,500	5,999.00	266,955,500	
T & Dホールディングス	38,100	1,200.00	45,720,000	
全国保証	3,300	4,700.00	15,510,000	
クレディセゾン	8,300	1,851.00	15,363,300	
芙蓉総合リース	1,400	6,980.00	9,772,000	
みずほリース	2,200	3,295.00	7,249,000	
東京センチュリー	2,500	5,630.00	14,075,000	
日本証券金融	7,500	510.00	3,825,000	
アイフル	21,000	306.00	6,426,000	
リコーリース	1,500	4,380.00	6,570,000	
イオンフィナンシャルサービス	8,100	1,680.00	13,608,000	
アコム	25,600	527.00	13,491,200	
オリエントコーポレーション	31,500	171.00	5,386,500	
日立キャピタル	2,800	2,990.00	8,372,000	

オリックス	77,600	1,868.00	144,956,800
三菱UFJリース	27,800	698.00	19,404,400
日本取引所グループ	37,200	2,002.00	74,474,400
アサックス	7,200	711.00	5,119,200
NECキャピタルタルソリューション	1,500	2,789.00	4,183,500
いちご	18,300	427.00	7,814,100
ヒューリック	26,200	1,332.00	34,898,400
野村不動産ホールディングス	8,200	2,793.00	22,902,600
ユニゾホールディングス	1,600	5,160.00	8,256,000
オープンハウス	3,300	2,919.00	9,632,700
東急不動産ホールディングス	32,400	769.00	24,915,600
飯田グループホールディングス	10,100	1,934.00	19,533,400
パーク24	7,100	2,718.00	19,297,800
三井不動産	62,000	2,858.50	177,227,000
三菱地所	86,200	2,262.50	195,027,500
平和不動産	2,800	3,200.00	8,960,000
東京建物	13,800	1,754.00	24,205,200
ダイビル	5,500	1,372.00	7,546,000
京阪神ビルディング	5,700	1,488.00	8,481,600
住友不動産	27,900	3,963.00	110,567,700
テーオーシー	8,400	913.00	7,669,200
スターツコーポレーション	1,900	2,746.00	5,217,400
空港施設	7,200	545.00	3,924,000
ゴールドクレスト	3,400	2,020.00	6,868,000
エスリード	3,500	2,049.00	7,171,500
A V A N T I A	5,000	998.00	4,990,000
イオンモール	6,400	1,865.00	11,936,000
カチタス	1,700	4,555.00	7,743,500
日本空港ビルデング	3,900	4,970.00	19,383,000
日本M&Aセンター	9,000	3,955.00	35,595,000
パソナグループ	3,300	1,543.00	5,091,900
G C A	4,400	936.00	4,118,400
エス・エム・エス	4,300	2,819.00	12,121,700
パーソルホールディングス	12,100	1,999.00	24,187,900
クックパッド	11,700	339.00	3,966,300
学情	900	2,246.00	2,021,400
スタジオアリス	1,700	1,916.00	3,257,200
シミックホールディングス	1,700	1,742.00	2,961,400
N J S	2,500	1,797.00	4,492,500
総合警備保障	4,700	5,920.00	27,824,000
カクコム	8,900	2,920.00	25,988,000
アイロムグループ	1,500	1,353.00	2,029,500
ディップ	3,900	3,550.00	13,845,000

キャリアデザインセンター	2,500	1,311.00	3,277,500	
ベネフィット・ワン	3,100	2,180.00	6,758,000	
エムスリー	26,100	3,170.00	82,737,000	
アウトソーシング	6,500	1,037.00	6,740,500	
ディー・エヌ・エー	6,200	1,805.00	11,191,000	
博報堂D Yホールディングス	16,700	1,608.00	26,853,600	
ぐるなび	200	938.00	187,600	
ファンコミュニケーションズ	10,700	448.00	4,793,600	
WDBホールディングス	2,300	2,716.00	6,246,800	
インフォマート	12,200	908.00	11,077,600	
E P Sホールディングス	3,000	1,388.00	4,164,000	
クイック	1,700	1,592.00	2,706,400	
ケネディクス	11,400	554.00	6,315,600	
電通グループ	12,300	3,660.00	45,018,000	
みらかホールディングス	3,300	2,883.00	9,513,900	
ダイオーズ	3,800	1,346.00	5,114,800	
日本空調サービス	7,600	790.00	6,004,000	
オリエンタルランド	12,900	14,500.00	187,050,000	
ダスキン	3,000	3,060.00	9,180,000	
ラウンドワン	4,000	1,044.00	4,176,000	
リゾートトラスト	4,800	1,730.00	8,304,000	
ビー・エム・エル	2,000	3,055.00	6,110,000	
りらいあコミュニケーションズ	5,200	1,478.00	7,685,600	
リソー教育	7,600	348.00	2,644,800	
早稲田アカデミー	5,000	1,159.00	5,795,000	
ユー・エス・エス	14,800	1,960.00	29,008,000	
サイバーエージェント	6,800	3,820.00	25,976,000	
楽天	55,700	875.00	48,737,500	
テー・オー・ダブリュー	6,700	997.00	6,679,900	
エン・ジャパン	1,800	4,375.00	7,875,000	
テクノプロ・ホールディングス	2,400	7,450.00	17,880,000	
インターワークス	4,000	542.00	2,168,000	
ジャパンマテリアル	3,600	1,703.00	6,130,800	
キャリアリンク	100	618.00	61,800	
ライドオンエクスプレスホールディングス	2,800	2,026.00	5,672,800	
リクルートホールディングス	86,000	4,394.00	377,884,000	
エラン	400	1,694.00	677,600	
日本郵政	97,400	1,006.00	97,984,400	
M S - J a p a n	900	1,450.00	1,305,000	
リログループ	6,700	3,055.00	20,468,500	
エイチ・アイ・エス	2,000	2,548.00	5,096,000	
共立メンテナンス	1,800	4,345.00	7,821,000	
建設技術研究所	3,500	2,459.00	8,606,500	

よみうりランド	1,000	4,360.00	4,360,000	
東京都競馬	1,500	3,185.00	4,777,500	
カナモト	2,000	2,736.00	5,472,000	
東京ドーム	6,400	1,053.00	6,739,200	
トランス・コスモス	3,400	2,814.00	9,567,600	
乃村工藝社	5,700	1,285.00	7,324,500	
日本管財	1,700	1,949.00	3,313,300	
白洋舎	1,500	2,816.00	4,224,000	
セコム	12,800	9,755.00	124,864,000	
セントラル警備保障	900	6,000.00	5,400,000	
メイテック	1,500	6,360.00	9,540,000	
応用地質	5,100	1,411.00	7,196,100	
船井総研ホールディングス	2,300	2,728.00	6,274,400	
ベネッセホールディングス	4,200	3,045.00	12,789,000	
イオンディライト	1,500	3,720.00	5,580,000	
ニチイ学館	4,900	1,521.00	7,452,900	
ダイセキ	2,000	2,975.00	5,950,000	
ステップ	3,000	1,573.00	4,719,000	
合 計	14,735,700		30,248,893,330	

（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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		68,161,846	119,554,673
国債証券		4,325,619,350	15,514,593,340
地方債証券		315,786,120	886,620,100
特殊債券		104,085,000	203,610,000
社債券		482,076,856	668,878,590
未収利息		11,972,445	22,353,339
前払費用		180,215	5,099,230
流動資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272
資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272

負債の部			
流動負債			
未払解約金		2,123,786	5,857,291
未払利息		169	69
流動負債合計		2,123,955	5,857,360
負債合計		2,123,955	5,857,360
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,110,566,012	13,281,789,429
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,195,191,865	4,133,062,483
元本等合計		5,305,757,877	17,414,851,912
純資産合計		5,305,757,877	17,414,851,912
負債純資産合計		5,307,881,832	17,420,709,272

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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	10,939,745,639円	4,110,566,012円
同期中における追加設定元本額	3,564,300,604円	11,254,827,483円
同期中における一部解約元本額	10,393,480,231円	2,083,604,066円
同期末における元本額	4,110,566,012円	13,281,789,429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>	1,384,200,373円	874,925,437円
円資産バランスファンド2019-05<適格機関投資家限定>	円	3,006,547,739円
円資産バランスファンド2019-09<適格機関投資家限定>	円	2,434,120,848円
円資産バランスファンド2019-12<適格機関投資家限定>	円	3,377,619,870円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	40,878,473円	45,183,668円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	29,985,770円	39,274,198円

L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	48,343,283円	59,757,818円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	36,087,974円	40,612,987円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	24,996,846円	25,254,825円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	1,668,863,004円	2,408,548,223円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	108,643,939円	169,321,271円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	2,660,482円	23,543,677円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	円	1,015,543円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	円	429,224円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	円	191,219円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	円	243,412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>	195,648,123円	168,872,008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>	386,334,560円	4,397,223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>	39,771,706円	133,916,828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>	144,151,479円	468,013,411円
計	4,110,566,012円	13,281,789,429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	4,110,566,012口	13,281,789,429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 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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)

(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。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27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	39,168,410
地方債証券	330,500
特殊債券	219,000
社債券	405,617
合計	38,213,293

(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(2019年11月12日から2020年1月27日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.2908円	1口当たり純資産額	1.3112円
(1万口当たり純資産額)	12,908円)	(1万口当たり純資産額)	13,112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400回利付国債(2年)	640,000,000	641,964,800	
	第403回利付国債(2年)	300,000,000	301,107,000	
	第406回利付国債(2年)	60,000,000	60,259,200	
	第129回利付国債(5年)	170,000,000	170,685,100	
	第130回利付国債(5年)	270,000,000	271,255,500	
	第131回利付国債(5年)	400,000,000	402,144,000	
	第132回利付国債(5年)	370,000,000	372,264,400	
	第133回利付国債(5年)	440,000,000	443,036,000	
	第134回利付国債(5年)	60,000,000	60,453,000	
	第135回利付国債(5年)	440,000,000	443,608,000	
	第136回利付国債(5年)	430,000,000	433,809,800	
	第137回利付国債(5年)	250,000,000	252,380,000	
	第139回利付国債(5年)	170,000,000	171,805,400	
	第140回利付国債(5年)	285,000,000	288,149,250	
	第141回利付国債(5年)	320,000,000	323,664,000	
	第5回利付国債(40年)	34,000,000	50,719,840	
	第7回利付国債(40年)	45,000,000	63,915,750	
	第8回利付国債(40年)	10,000,000	13,327,200	
	第9回利付国債(40年)	86,000,000	86,271,760	
	第10回利付国債(40年)	34,000,000	39,948,980	
	第11回利付国債(40年)	93,000,000	106,188,330	
	第12回利付国債(40年)	102,000,000	105,630,180	
	第320回利付国債(10年)	50,000,000	51,081,500	
	第324回利付国債(10年)	50,000,000	51,140,000	
	第327回利付国債(10年)	55,000,000	56,526,250	
	第335回利付国債(10年)	100,000,000	103,063,000	
	第339回利付国債(10年)	30,000,000	30,905,100	
	第340回利付国債(10年)	60,000,000	61,895,400	
	第341回利付国債(10年)	405,000,000	415,959,300	
	第342回利付国債(10年)	360,000,000	365,688,000	
	第343回利付国債(10年)	40,000,000	40,645,200	
	第344回利付国債(10年)	30,000,000	30,503,100	
	第345回利付国債(10年)	335,000,000	340,832,350	
	第346回利付国債(10年)	250,000,000	254,417,500	
	第347回利付国債(10年)	220,000,000	223,942,400	
	第348回利付国債(10年)	360,000,000	366,534,000	
	第349回利付国債(10年)	80,000,000	81,434,400	
	第350回利付国債(10年)	140,000,000	142,472,400	
	第351回利付国債(10年)	30,000,000	30,520,500	
	第352回利付国債(10年)	150,000,000	152,548,500	
第353回利付国債(10年)	210,000,000	213,479,700		
第354回利付国債(10年)	240,000,000	243,864,000		

第355回利付国債(10年)	300,000,000	304,677,000	
第356回利付国債(10年)	180,000,000	182,703,600	
第3回利付国債(30年)	20,000,000	24,830,600	
第5回利付国債(30年)	10,000,000	12,494,500	
第22回利付国債(30年)	10,000,000	13,757,300	
第28回利付国債(30年)	20,000,000	28,225,000	
第29回利付国債(30年)	60,000,000	84,027,000	
第31回利付国債(30年)	110,000,000	151,582,200	
第32回利付国債(30年)	110,000,000	154,570,900	
第33回利付国債(30年)	20,000,000	27,056,600	
第34回利付国債(30年)	60,000,000	83,997,600	
第35回利付国債(30年)	20,000,000	27,298,400	
第36回利付国債(30年)	97,000,000	133,029,680	
第37回利付国債(30年)	100,000,000	135,651,000	
第38回利付国債(30年)	20,000,000	26,810,200	
第39回利付国債(30年)	20,000,000	27,322,800	
第40回利付国債(30年)	25,000,000	33,650,500	
第42回利付国債(30年)	208,000,000	276,346,720	
第46回利付国債(30年)	93,000,000	119,787,720	
第47回利付国債(30年)	20,000,000	26,289,600	
第48回利付国債(30年)	110,000,000	139,309,500	
第49回利付国債(30年)	30,000,000	38,065,800	
第50回利付国債(30年)	30,000,000	33,594,900	
第51回利付国債(30年)	50,000,000	49,635,500	
第52回利付国債(30年)	143,000,000	149,136,130	
第56回利付国債(30年)	35,000,000	39,167,100	
第57回利付国債(30年)	52,000,000	58,242,080	
第58回利付国債(30年)	80,000,000	89,565,600	
第59回利付国債(30年)	40,000,000	43,728,400	
第62回利付国債(30年)	124,000,000	128,747,960	
第63回利付国債(30年)	5,000,000	5,053,150	
第64回利付国債(30年)	120,000,000	121,123,200	
第50回利付国債(20年)	60,000,000	61,407,000	
第51回利付国債(20年)	90,000,000	92,697,300	
第53回利付国債(20年)	20,000,000	20,852,200	
第60回利付国債(20年)	20,000,000	20,906,800	
第66回利付国債(20年)	60,000,000	64,594,200	
第67回利付国債(20年)	30,000,000	32,568,600	
第70回利付国債(20年)	40,000,000	44,509,200	
第71回利付国債(20年)	60,000,000	66,233,400	
第74回利付国債(20年)	40,000,000	44,436,000	
第75回利付国債(20年)	30,000,000	33,496,200	
第76回利付国債(20年)	10,000,000	11,061,800	

第80回利付国債(20年)	40,000,000	44,892,000	
第82回利付国債(20年)	30,000,000	33,842,100	
第84回利付国債(20年)	80,000,000	90,226,400	
第85回利付国債(20年)	20,000,000	22,788,400	
第90回利付国債(20年)	65,000,000	75,250,500	
第99回利付国債(20年)	20,000,000	23,538,000	
第100回利付国債(20年)	70,000,000	83,280,400	
第105回利付国債(20年)	20,000,000	23,815,600	
第113回利付国債(20年)	20,000,000	24,178,600	
第116回利付国債(20年)	50,000,000	61,402,500	
第117回利付国債(20年)	92,000,000	112,044,040	
第123回利付国債(20年)	160,000,000	197,028,800	
第127回利付国債(20年)	50,000,000	60,650,000	
第130回利付国債(20年)	120,000,000	145,065,600	
第133回利付国債(20年)	95,000,000	115,199,850	
第136回利付国債(20年)	90,000,000	107,220,600	
第139回利付国債(20年)	145,000,000	173,105,350	
第141回利付国債(20年)	110,000,000	133,421,200	
第144回利付国債(20年)	90,000,000	107,035,200	
第145回利付国債(20年)	118,000,000	143,804,240	
第146回利付国債(20年)	90,000,000	109,974,600	
第147回利付国債(20年)	70,000,000	84,735,700	
第148回利付国債(20年)	40,000,000	47,974,800	
第150回利付国債(20年)	177,000,000	210,511,410	
第151回利付国債(20年)	48,000,000	55,788,960	
第152回利付国債(20年)	85,000,000	98,870,300	
第153回利付国債(20年)	60,000,000	70,806,600	
第154回利付国債(20年)	230,000,000	268,347,900	
第156回利付国債(20年)	153,000,000	159,277,590	
第157回利付国債(20年)	100,000,000	100,799,000	
第158回利付国債(20年)	111,000,000	117,308,130	
第160回利付国債(20年)	70,000,000	76,305,600	
第161回利付国債(20年)	120,000,000	128,715,600	
第162回利付国債(20年)	150,000,000	160,911,000	
第164回利付国債(20年)	160,000,000	168,696,000	
第165回利付国債(20年)	110,000,000	115,956,500	
第167回利付国債(20年)	10,000,000	10,526,900	
第168回利付国債(20年)	68,000,000	70,247,400	
第169回利付国債(20年)	8,000,000	8,111,440	
第170回利付国債(20年)	50,000,000	50,657,500	
国債証券 合計	14,381,000,000	15,514,593,340	

地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	101,172,000	
	平成30年度第11回北海道公募公債(5年)	100,000,000	100,166,000	
	第26回神奈川県公募公債(20年)	20,000,000	23,607,600	
	平成28年度第2回京都府公募公債(15年)	50,000,000	50,532,500	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	101,546,000	
	平成25年度第8回埼玉県公募公債	100,000,000	102,823,000	
	平成27年度第3回福岡県公募公債	200,000,000	205,960,000	
	平成22年度第3回横浜市公募公債	100,000,000	100,756,000	
	平成29年度第1回広島市公募公債(5年)	100,000,000	100,057,000	
地方債証券 合計		870,000,000	886,620,100	
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	102,149,000	
	第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,461,000	
特殊債券 合計		200,000,000	203,610,000	
社債券	第106回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	100,158,000	
	第33回道路債券	100,000,000	137,797,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,558,000	42,982,962	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	44,837,000	47,496,282	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	42,537,000	45,042,854	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	43,638,000	46,261,516	
	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	35,391,000	36,198,976	
	第16回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	102,659,000	
	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	110,282,000	
社債券 合計		606,961,000	668,878,590	
合計		16,057,961,000	17,273,702,030	

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・東証REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27日現在]
区 分	注記番号	金額(円)	金額(円)

資産の部			
流動資産			
コール・ローン		217,127,948	811,040,568
投資証券		5,119,832,300	12,415,427,100
派生商品評価勘定		4,889,600	5,770,390
未収入金		110,898,572	
未収配当金		35,154,284	76,179,120
差入委託証拠金		4,340,000	6,399,000
流動資産合計		5,492,242,704	13,314,816,178
資産合計		5,492,242,704	13,314,816,178
負債の部			
流動負債			
前受金		2,235,000	6,986,600
未払金		14,388,800	376,698,671
未払解約金		96,693,330	173,442,182
未払利息		541	469
流動負債合計		113,317,671	557,127,922
負債合計		113,317,671	557,127,922
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,576,756,752	8,748,643,306
剰余金			
剰余金又は欠損金()		802,168,281	4,009,044,950
元本等合計		5,378,925,033	12,757,688,256
純資産合計		5,378,925,033	12,757,688,256
負債純資産合計		5,492,242,704	13,314,816,178

(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 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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	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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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	1,103,187,856円	4,576,756,752円

同期中における追加設定元本額	5,042,586,639円	10,849,997,835円
同期中における一部解約元本額	1,569,017,743円	6,678,111,281円
同期末における元本額	4,576,756,752円	8,748,643,306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 >	318,528,126円	170,701,351円
円資産バランスファンド2019 - 05 < 適格機関投資家限定 >	円	586,589,141円
円資産バランスファンド2019 - 09 < 適格機関投資家限定 >	円	474,906,431円
円資産バランスファンド2019 - 12 < 適格機関投資家限定 >	円	658,988,449円
東京海上・円資産インデックスバランスファンド	548,271円	4,606,379円
東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(毎月決算型)	円	229,756,179円
東京海上・円資産バランスファンド(3倍型)(年1回決算型)	円	246,399,701円
東京海上・東証REITインデックスファンド<適格機関投資家限定>	4,257,680,355円	6,376,695,675円
計	4,576,756,752円	8,748,643,306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	4,576,756,752口	8,748,643,306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 2018年 1月26日 至 2019年 1月25日	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27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	<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	[2019年 1月25日現在]	[2020年 1月27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 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
投資証券	220,351,238
合計	220,351,238

(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1月26日から2019年1月25日まで)を指しております。

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27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
投資証券	1,389,048,747
合計	1,389,048,747

(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(2019年1月26日から2020年1月27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

(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	248,855,000	253,750,000	4,895,000
	東証REIT指数先物	248,855,000	253,750,000	4,895,000
合計		248,855,000	253,750,000	4,895,000

(2020年1月27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	345,525,400		351,297,000	5,771,600
	東証REIT指数先物	345,525,400		351,297,000	5,771,600
合計		345,525,400		351,297,000	5,771,600

(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)

[2019年 1月25日現在]		[2020年 1月27日現在]	
1口当たり純資産額	1.1753円	1口当たり純資産額	1.4582円
(1万口当たり純資産額	11,753円)	(1万口当たり純資産額	14,582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
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	114	16,062,600	
	サンケイリアルエステート投資法人	161	21,815,500	
	日本アコモデーションファンド投資法人	369	257,931,000	
	MCUBS MidCity投資法人	1,426	176,966,600	
	森ヒルズリート投資法人	1,279	235,336,000	
	産業ファンド投資法人	1,431	240,694,200	
	アドバンス・レジデンス投資法人	1,054	363,103,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	692	149,333,600	
	アクティブピア・プロパティーズ投資法人	557	315,819,000	
	GLP投資法人	2,768	377,832,000	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	463	165,985,500	

日本プロロジスリート投資法人	1,597	477,183,600	
星野リゾート・リート投資法人	169	94,133,000	
Oneリート投資法人	173	62,193,500	
イオンリート投資法人	1,199	180,449,500	
ヒューリックリート投資法人	945	186,070,500	
日本リート投資法人	361	181,222,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	7,140	166,576,200	
日本ヘルスケア投資法人	54	11,610,000	
積水ハウス・リート投資法人	3,250	297,375,000	
トーセイ・リート投資法人	242	32,791,000	
ケネディクス商業リート投資法人	429	116,216,100	
ヘルスケア & メディカル投資法人	237	33,654,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人	222	26,506,800	
野村不動産マスターファンド投資法人	3,588	668,444,400	
いちごホテルリート投資法人	184	24,324,800	
ラサールロジポート投資法人	1,033	173,234,100	
スターアジア不動産投資法人	369	42,730,200	
マリモ地方創生リート投資法人	110	13,992,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	274	146,316,000	
大江戸温泉リート投資法人	189	17,388,000	
さくら総合リート投資法人	240	23,040,000	
投資法人みらい	1,264	76,345,600	
森トラスト・ホテルリート投資法人	261	38,575,800	
三菱地所物流リート投資法人	219	81,139,500	
CREロジスティクスファンド投資法人	209	30,200,500	
ザイマックス・リート投資法人	161	22,330,700	
タカラレーベン不動産投資法人	315	40,572,000	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	172	22,033,200	
日本ビルファンド投資法人	1,076	923,208,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	1,111	869,913,000	
日本リテールファンド投資法人	2,101	482,809,800	
オリックス不動産投資法人	2,215	514,323,000	
日本プライムリアルティ投資法人	704	342,144,000	
プレミア投資法人	1,004	156,824,800	
東急リアル・エステート投資法人	745	158,834,000	
グローバル・ワン不動産投資法人	772	110,782,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人	2,496	486,720,000	
森トラスト総合リート投資法人	794	155,544,600	
インヴィンシブル投資法人	4,875	264,712,500	
フロンティア不動産投資法人	395	177,355,000	
平和不動産リート投資法人	692	96,118,800	
日本ロジスティクスファンド投資法人	726	211,266,000	
福岡リート投資法人	575	106,892,500	

ケネディクス・オフィス投資法人	344	294,464,000	
いちごオフィスリート投資法人	861	100,134,300	
大和証券オフィス投資法人	257	220,506,000	
阪急阪神リート投資法人	502	85,239,600	
スターツプロシード投資法人	173	35,499,600	
大和ハウスリート投資法人	1,498	423,784,200	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,580	258,834,000	
日本賃貸住宅投資法人	1,250	132,250,000	
ジャパンエクセレント投資法人	1,028	199,740,400	
投資証券 合計	64,694	12,415,427,100	
合計	64,694	12,415,427,100	

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。

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「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条の3及び第57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、中間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、当中間計算期間(2020年1月28日から2020年7月27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り中間監査を受けております。

中間財務諸表

【東京海上・円資産インデックスバランスファンド】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	-	13,088,753
親投資信託受益証券	44,111,254	42,638,295
未収入金	106,774	878,153
流動資産合計	44,218,028	56,605,201
資産合計	44,218,028	56,605,201
負債の部		
流動負債		
未払解約金	23,457	1,034,601
未払受託者報酬	4,072	5,202
未払委託者報酬	73,133	93,577
未払利息	-	15
その他未払費用	1,946	2,510
流動負債合計	102,608	1,135,905
負債合計	102,608	1,135,905
純資産の部		
元本等		
元本	1 40,738,604	1 55,554,060
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2 3,376,816	2 84,764
（分配準備積立金）	958,677	725,078
元本等合計	44,115,420	55,469,296
純資産合計	44,115,420	55,469,296
負債純資産合計	44,218,028	56,605,201

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間 自 2019年 1月26日 至 2019年 7月25日	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
営業収益		
受取利息	-	46
有価証券売買等損益	440,359	3,486,406
営業収益合計	440,359	3,486,360
営業費用		
支払利息	44	2,041
受託者報酬	1,318	5,202
委託者報酬	23,880	93,577
その他費用	598	2,510
営業費用合計	25,840	103,330
営業利益又は営業損失()	414,519	3,589,690
経常利益又は経常損失()	414,519	3,589,690
中間純利益又は中間純損失()	414,519	3,589,690
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	75,089	693,753
期首剰余金又は期首欠損金()	117,609	3,376,816
剰余金増加額又は欠損金減少額	889,688	327,024
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	889,688	327,024
剰余金減少額又は欠損金増加額	230,751	892,667
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	230,751	892,667
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	1,115,976	84,764

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27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。

(中間貸借対照表に関する注記)

区 分	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
1. 1 期首元本額	4,832,554円	40,738,604円
期中追加設定元本額	48,695,808円	27,718,254円
期中一部解約元本額	12,789,758円	12,902,798円
2. 1 中間計算期間末日における受益権の 総数	40,738,604口	55,554,060口
3. 2 元本の欠損		純資産額が元本総額を下回っており、その差額は84,764円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 2019年 1月26日 至 2019年 7月25日	当中間計算期間 自 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
該当事項はありません。	同 左

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 2020年 1月27日現在	当中間計算期間末 2020年 7月27日現在
1. 中間貸借対照表計上額、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。 (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。	同左
----------------------------	---	----

(1口当たり情報に関する注記)

前期 2020年 1月27日現在		当中間計算期間末 2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.0829円	1口当たり純資産額	0.9985円
(1万口当たり純資産額	10,829円)	(1万口当たり純資産額	9,985円)

(ご参考)

当ファンドは、「TMA日本株TOPIXマザーファンド」、「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「東京海上・東証REITマザーファンド」を主要な投資対象としており、中間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日本株TOPIXマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		837,619,475	1,326,897,147
株式	2	30,248,893,330	27,801,392,060
派生商品評価勘定		989,000	4,251,400
未収入金			26,201,420
未収配当金		47,970,938	42,909,109
前払金			13,625,000
流動資産合計		31,135,472,743	29,215,276,136
資産合計			
31,135,472,743		29,215,276,136	
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		10,385,800	13,768,800
前受金		3,365,000	
未払金			9,707,480
未払解約金		60,445,017	58,636,689
未払利息		485	1,567
流動負債合計		74,196,302	82,114,536
負債合計			
74,196,302		82,114,536	

純資産の部			
元本等			
元本	1	21,904,463,467	21,882,357,321
剰余金			
剰余金又は欠損金()		9,156,812,974	7,250,804,279
元本等合計		31,061,276,441	29,133,161,600
純資産合計		31,061,276,441	29,133,161,600
負債純資産合計		31,135,472,743	29,215,276,136

(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 2020年 1月28日 至 2020年 7月27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	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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	30,949,367,570円	21,904,463,467円
同期中における追加設定元本額	7,281,859,918円	5,927,397,158円
同期中における一部解約元本額	16,326,764,021円	5,949,503,304円
同中間期末における元本額	21,904,463,467円	21,882,357,321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>	170,490,885円	59,398,413円
円資産バランスファンド2019 - 05 <適格機関投資家限定>	585,865,907円	204,099,874円
円資産バランスファンド2019 - 09 <適格機関投資家限定>	474,320,896円	165,289,787円
円資産バランスファンド2019 - 12 <適格機関投資家限定>	658,175,953円	230,159,689円
東京海上日本株 T O P I X ファンド	241,129,562円	円
東京海上セレクション・日本株 T O P I X	15,953,838,356円	15,860,481,700円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	6,383,490円	7,007,311円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	11,720,722円	12,684,904円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	36,327,576円	40,289,050円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	45,262,926円	55,729,380円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	53,733,866円	59,671,852円

東京海上・円資産インデックスバランス ファンド	4,600,680円	1,438,814円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	1,025,334円	11,423,049円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	481,726円	3,064,314円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	269,470円	3,003,893円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	388,428円	4,297,069円
TMA日本株式インデックスV A <適格機関投資家限定>	314,584,425円	404,914,135円
TMA世界バランスファンド35V A <適格機関投資家限定>	2,147,883円	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>	60,740,579円	101,762,043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>	424,598,455円	657,893,320円
東京海上・T O P I Xインデックス ファンド<適格機関投資家限定>	2,858,376,348円	3,960,294,944円
円資産バランスオープン <適格機関投資家限定>	円	39,453,780円
計	21,904,463,467円	21,882,357,321円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算 期間末日における当該親投資信託の受益権 の総数	21,904,463,467口	21,882,357,321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 712,590,000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 596,330,000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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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。	(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。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

(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

(2020年1月27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	827,035,000		817,680,000	9,355,000
	東証株価指数先物	827,035,000		817,680,000	9,355,000
合計		827,035,000		817,680,000	9,355,000

(2020年7月27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	1,335,365,000		1,325,940,000	9,425,000
	東証株価指数先物	1,335,365,000		1,325,940,000	9,425,000
合計		1,335,365,000		1,325,940,000	9,425,000

(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中間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、同中間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)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.4180円	1口当たり純資産額	1.3314円
(1万口当たり純資産額	14,180円)	(1万口当たり純資産額	13,314円)

「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

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		119,554,673	71,678,039
国債証券		15,514,593,340	15,474,322,580
地方債証券		886,620,100	982,190,900
特殊債券		203,610,000	406,266,000
社債券		668,878,590	859,130,454
未収利息		22,353,339	26,198,735
前払費用		5,099,230	1,356,144
流動資産合計		17,420,709,272	17,821,142,852
資産合計		17,420,709,272	17,821,142,852
負債の部			
流動負債			
未払解約金		5,857,291	9,791,035
未払利息		69	84
流動負債合計		5,857,360	9,791,119
負債合計		5,857,360	9,791,119
純資産の部			
元本等			
元本	1	13,281,789,429	13,734,452,614
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,133,062,483	4,076,899,119
元本等合計		17,414,851,912	17,811,351,733
純資産合計		17,414,851,912	17,811,351,733
負債純資産合計		17,420,709,272	17,821,142,852

(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 2020年 1月28日 至 2020年 7月27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	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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	4,110,566,012円	13,281,789,429円
同期中における追加設定元本額	11,254,827,483円	1,736,057,186円
同期中における一部解約元本額	2,083,604,066円	1,283,394,001円
同中間期末における元本額	13,281,789,429円	13,734,452,614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>	874,925,437円	816,814,827円
円資産バランスファンド2019 - 05 <適格機関投資家限定>	3,006,547,739円	2,806,670,991円
円資産バランスファンド2019 - 09 <適格機関投資家限定>	2,434,120,848円	2,272,975,694円
円資産バランスファンド2019 - 12 <適格機関投資家限定>	3,377,619,870円	3,165,031,976円
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	45,183,668円	45,966,843円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	39,274,198円	39,392,840円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	59,757,818円	61,422,665円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	40,612,987円	46,343,947円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	25,254,825円	25,992,780円
東京海上セレクション・日本債券インデックス	2,408,548,223円	2,690,278,305円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	169,321,271円	134,532,912円
東京海上・円資産インデックスバランス ファンド	23,543,677円	29,930,241円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	1,015,543円	10,486,400円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	429,224円	2,530,540円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	191,219円	1,975,484円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	243,412円	2,495,731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>	168,872,008円	150,938,336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>	4,397,223円	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>	133,916,828円	209,783,762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>	468,013,411円	678,343,877円

円資産バランスオープン <適格機関投資家限定> 計	円 13,281,789,429円	542,544,463円 13,734,452,614円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	13,281,789,429口	13,734,452,614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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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。 (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。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

2020年 1月27日現在		2020年 7月27日現在	
1口当たり純資産額	1.3112円	1口当たり純資産額	1.2968円
(1万口当たり純資産額)	13,112円)	(1万口当たり純資産額)	12,968円)

「東京海上・東証REITマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
区 分	注記番号	金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		811,040,568	205,684,044

投資証券		12,415,427,100	4,482,257,720
派生商品評価勘定		5,770,390	
未収配当金		76,179,120	43,018,491
前払金			11,421,000
差入委託証拠金		6,399,000	34,506,000
流動資産合計		13,314,816,178	4,776,887,255
資産合計		13,314,816,178	4,776,887,255
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定			9,963,000
前受金		6,986,600	
未払金		376,698,671	
未払解約金		173,442,182	7,881,317
未払利息		469	243
流動負債合計		557,127,922	17,844,560
負債合計		557,127,922	17,844,560
純資産の部			
元本等			
元本	1	8,748,643,306	4,168,153,941
剰余金			
剰余金又は欠損金()		4,009,044,950	590,888,754
元本等合計		12,757,688,256	4,759,042,695
純資産合計		12,757,688,256	4,759,042,695
負債純資産合計		13,314,816,178	4,776,887,255

(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 2020年 1月28日 至 2020年 7月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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	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	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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	4,576,756,752円	8,748,643,306円
同期中における追加設定元本額	10,849,997,835円	1,390,645,723円
同期中における一部解約元本額	6,678,111,281円	5,971,135,088円

同中間期末における元本額	8,748,643,306円	4,168,153,941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>	170,701,351円	69,032,170円
円資産バランスファンド2019 - 05 <適格機関投資家限定>	586,589,141円	237,202,585円
円資産バランスファンド2019 - 09 <適格機関投資家限定>	474,906,431円	192,097,936円
円資産バランスファンド2019 - 12 <適格機関投資家限定>	658,988,449円	267,489,009円
東京海上・円資産インデックスバランス ファンド	4,606,379円	1,672,030円
東京海上・円資産バランスファンド(3 倍型)(毎月決算型)	229,756,179円	70,708,810円
東京海上・円資産バランスファンド(3 倍型)(年1回決算型)	246,399,701円	98,611,418円
東京海上・東証REITインデックス ファンド<適格機関投資家限定>	6,376,695,675円	3,185,487,242円
円資産バランスオープン <適格機関投資家限定>	円	45,852,741円
計	8,748,643,306円	4,168,153,941円
2. 1 本書における開示対象ファンドの中間計 算期間末日における当該親投資信託の受 益権の総数	8,748,643,306口	4,168,153,941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)

金融商品の時価等に関する事項

区 分	2020年 1月27日現在	2020年 7月27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
----------------------------	--	----

(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

(2020年1月27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	345,525,400		351,297,000	5,771,600
	東証REIT指数先物	345,525,400		351,297,000	5,771,600
合計		345,525,400		351,297,000	5,771,600

(2020年7月27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	279,288,000		269,325,000	9,963,000
	東証REIT指数先物	279,288,000		269,325,000	9,963,000
合計		279,288,000		269,325,000	9,963,000

(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中間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、同中間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)

2020年 1月27日現在	2020年 7月27日現在
---------------	---------------

1口当たり純資産額	1.4582円	1口当たり純資産額	1.1418円
(1万口当たり純資産額	14,582円)	(1万口当たり純資産額	11,418円)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	56,200,117 円
負債総額	331,053 円
純資産総額(-)	55,869,064 円
発行済数量	55,985,016 口
1単位当たり純資産額(/)	0.9979 円

(ご参考:親投資信託の現況)

TMA日本株TOPIXマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	28,087,191,186 円
負債総額	142,219,160 円
純資産総額(-)	27,944,972,026 円
発行済数量	22,122,464,049 口
1単位当たり純資産額(/)	1.2632 円

TMA日本債券インデックスマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	18,155,324,293 円
負債総額	171,601,696 円
純資産総額(-)	17,983,722,597 円
発行済数量	13,838,983,803 口
1単位当たり純資産額(/)	1.2995 円

東京海上・東証REITマザーファンド

2020年7月31日現在

種類	金額
資産総額	4,801,292,462 円
負債総額	62,448,395 円
純資産総額(-)	4,738,844,067 円
発行済数量	4,172,847,359 口
1単位当たり純資産額(/)	1.1356 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】

2020年7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。

2020年7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	175	2,873,188
単位型公社債投資信託	2	7,131
単位型株式投資信託	5	19,527
合計	182	2,899,847

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。
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35期事業年度(2019年4月1日から2020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。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,817,927	19,928,671
前払費用	208,412	207,883
未収委託者報酬	1,954,575	2,864,007
未収収益	1,951,601	2,126,212
未収入金	1,809	101,676
その他の流動資産	21,491	22,090
流動資産計	21,955,817	25,250,541
固定資産		
有形固定資産	* 1 509,917	* 1 576,200
建物	379,427	388,342
器具備品	130,490	187,858
無形固定資産	53,138	5,385
電話加入権	3,795	3,795
ソフトウェア仮勘定	49,343	1,590
投資その他の資産	2,769,418	2,987,389
投資有価証券	43,201	65,610
関係会社株式	1,673,049	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	28,546	32,906
敷金	450,632	450,632
その他長期差入保証金	10,030	10,030
繰延税金資産	532,758	723,961
固定資産計	3,332,475	3,568,975
資産合計	25,288,293	28,819,517
負債の部		
流動負債		
未払金	2,534,676	2,555,940
未払手数料	872,217	1,315,027
その他未払金	1,662,458	1,240,912
未払費用	455,110	544,639
未払消費税等	73,427	367,506
未払法人税等	698,000	1,347,000
預り金	54,312	43,576
前受収益	3,353	3,128
賞与引当金	313,291	244,679
流動負債計	4,132,173	5,106,470
固定負債		
退職給付引当金	378,099	750,413
固定負債計	378,099	750,413
負債合計	4,510,272	5,856,883
純資産の部		
株主資本		
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	18,375,924	20,565,811
利益準備金	500,000	500,000
その他利益剰余金	17,875,924	20,065,811
特別償却準備金	16	0
繰越利益剰余金	17,875,907	20,065,811
評価・換算差額等	2,096	3,177

その他有価証券評価差額金	2,096	3,177
純資産合計	20,778,021	22,962,634
負債・純資産合計	25,288,293	28,819,517

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,725,446	16,536,369
運用受託報酬	9,897,931	9,077,029
投資助言報酬	69,049	60,786
その他営業収益	328,576	412,354
営業収益計	23,021,003	26,086,540
営業費用		
支払手数料	5,892,133	7,818,291
広告宣伝費	212,070	254,153
調査費	5,956,517	5,425,141
調査費	3,009,203	2,525,312
委託調査費	2,947,314	2,899,828
委託計算費	119,436	122,584
営業雑経費	238,392	285,550
通信費	32,765	35,052
印刷費	167,851	205,117
協会費	20,903	24,696
諸会費	8,374	12,157
図書費	8,498	8,525
営業費用計	12,418,551	13,905,720
一般管理費		
給料	3,450,052	3,509,999
役員報酬	117,075	112,566
給料・手当	2,360,494	2,541,727
賞与	972,483	855,706
交際費	19,897	17,797
寄付金	131	5,833
旅費交通費	200,290	174,094
租税公課	139,043	164,117
不動産賃借料	377,671	375,694
退職給付費用	113,433	466,387
賞与引当金繰入	313,291	244,679
固定資産減価償却費	106,175	118,517
法定福利費	567,366	580,893
福利厚生費	10,913	9,971
諸経費	480,371	482,967
一般管理費計	5,778,637	6,150,953
営業利益	4,823,815	6,029,866
営業外収益		
受取利息	421	434
受取配当金	* 1 5,041	* 1 4,704
匿名組合投資利益	* 1 59,798	* 1 39,334
雑益	16,161	10,094
営業外収益計	81,422	54,568
営業外費用		
為替差損	33,574	15,577
雑損	2,395	5,174
営業外費用計	35,970	20,752
経常利益	4,869,267	6,063,682
特別損失		

器具備品除却損	0	545
特別損失計	0	545
税引前当期純利益	4,869,267	6,063,137
法人税、住民税及び事業税	1,551,497	2,044,481
法人税等調整額	45,612	188,875
法人税等合計	1,505,884	1,855,605
当期純利益	3,363,382	4,207,531

(3) 【株主資本等変動計算書】

第34期（自 2018年4月1日 至 2019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	38	16,414,098
当期変動額						
剰余金の配当						1,901,595
特別償却準備金の取崩					21	21
当期純利益						3,363,382
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	21	1,461,809
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	16	17,875,907

	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	-	-			-
当期純利益	3,363,382	3,363,382			3,363,382
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			480	480	480
当期変動額合計	1,461,787	1,461,787	480	480	1,461,307
当期末残高	18,375,924	20,775,924	2,096	2,096	20,778,021

第35期（自 2019年4月1日 至 2020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	16	17,875,907
当期変動額						
剰余金の配当						2,017,644
特別償却準備金の取崩					16	16
当期純利益						4,207,531
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	16	2,189,903
当期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	0	20,065,811

	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	18,375,924	20,775,924	2,096	2,096	20,778,021
当期変動額					
剰余金の配当	2,017,644	2,017,644			2,017,644
特別償却準備金の取崩	-	-			-
当期純利益	4,207,531	4,207,531			4,207,531
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			5,273	5,273	5,273
当期変動額合計	2,189,887	2,189,887	5,273	5,273	2,184,613
当期末残高	20,565,811	22,965,811	3,177	3,177	22,962,634

注記事項

重要な会計方針

第35期

自 2019年4月1日

至 2020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

有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016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。

3. 引当金の計上基準

(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。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により費用処理しております。

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35期

自 2019年4月1日

至 2020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

2022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。

(追加情報)

第35期

自 2019年4月1日

至 2020年3月31日

(退職給付債務の計算方法の変更)

当社は、退職給付債務の計算方法について、従来まで期末自己都合要支給額を退職給付債務とする簡便法によっておりましたが、従業員数の増加に伴い当事業年度より原則的な方法に変更しております。この変更に伴い、当事業年度末における退職給付引当金が319,413千円増加し、同額を退職給付費用として一般管理費に計上しております。

(貸借対照表関係)

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020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。
建物 81,793千円	建物 114,303千円
器具備品 498,485千円	器具備品 364,003千円
リース資産 3,918千円	

(損益計算書関係)

第34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	第35期 自 2019年4月1日 至 2020年3月31日
* 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。
関係会社からの受取配当金 4,800千円	関係会社からの受取配当金 2,400千円
関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配 59,798千円	関係会社からの匿名組合契約に基づく利益の分配 39,334千円

(株主資本等変動計算書関係)

第34期(自 2018年4月1日 至 2019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	2018年4月1日 現在	増加	減少	2019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

2018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	2018年3月31日
(ニ) 効力発生日	2018年6月29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

2019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	2,017,644千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	52,680円
(二) 基準日	2019年3月31日
(ホ) 効力発生日	2019年6月28日

第35期(自 2019年4月1日 至 2020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	2019年4月1日 現在	増加	減少	2020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

2019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	2,017,644千円
(ロ) 1株当たり配当額	52,680円
(ハ) 基準日	2019年3月31日
(ニ) 効力発生日	2019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
2020年6月26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	2,403,708千円
(ロ) 配当の原資	繰越利益剰余金
(ハ) 1株当たり配当額	62,760円
(ニ) 基準日	2020年3月31日
(ホ) 効力発生日	2020年6月26日

(リース取引関係)

第34期(自 2018年4月1日 至 2019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したが、当事業年度においてリース契約が満了しております。

2. リース資産の減価償却の方法

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。

第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

第34期		第35期	
自	2018年4月1日	自	2019年4月1日
至	2019年3月31日	至	2020年3月31日

<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p> <p>(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。</p> <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>(1) 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 信用リスク 同左</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34期(2019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	17,817,927	17,817,927	-
(2)未収委託者報酬	1,954,575	1,954,575	-
(3)未収収益	1,951,601	1,951,601	-
(4)未収入金	1,809	1,809	-
(5)投資有価証券 其他有価証券	43,201	43,201	-
(6)預り金	(54,312)	(54,312)	-
(7)未払金	(2,534,676)	(2,534,676)	-
(8)未払費用	(455,110)	(455,110)	-
(9)未払消費税等	(73,427)	(73,427)	-
(10)未払法人税等	(698,000)	(698,000)	-

(*)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35期(2020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	19,928,671	19,928,671	-
(2)未収委託者報酬	2,864,007	2,864,007	-
(3)未収収益	2,126,212	2,126,212	-
(4)未収入金	101,676	101,676	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	65,610	65,610	-
(6)預り金	(43,576)	(43,576)	-
(7)未払金	(2,555,940)	(2,555,940)	-
(8)未払費用	(544,639)	(544,639)	-
(9)未払消費税等	(367,506)	(367,506)	-
(10)未払法人税等	(1,347,000)	(1,347,000)	-

(＊)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34期 2019年3月31日現在	第35期 2020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 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。	(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 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34期 2019年3月31日現在		第35期 2020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	1,640,302	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	10,030	その他長期差入保証金	10,030

(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34期 2019年3月31日現在	第35期 2020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34期(2019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	17,817,465	-	-	-
未収委託者報酬	1,954,575	-	-	-
未収収益	1,951,601	-	-	-
未収入金	1,809	-	-	-
投資有価証券 其他有価証券のうち満期があるもの	8,308	13,426	5,810	-
合計	21,733,759	13,426	5,810	-

第35期(2020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	19,928,370	-	-	-
未収委託者報酬	2,864,007	-	-	-
未収収益	2,126,212	-	-	-
未収入金	101,676	-	-	-
投資有価証券 其他有価証券のうち満期があるもの	2,247	21,678	22,121	-
合計	25,022,515	21,678	22,121	-

(有価証券関係)

第34期 2019年3月31日現在	第35期 2020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1,640,302千円、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>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. 其他有価証券</p> <p>(単位:千円)</p>	<p>2. 其他有価証券</p> <p>(単位:千円)</p>

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額	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	27,344	22,052	5,292	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	32,071	27,816	4,254
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	15,856	18,126	2,269	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	33,538	42,372	8,834
合計	43,201	40,179	3,022	合計	65,610	70,189	4,579

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。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券
同左

(退職給付関係)

第34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	
1. 採用している退職給付制度の概要	<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>
2. 確定給付制度	

(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

退職給付引当金の期首残高	386,552千円
退職給付費用	38,082千円
退職給付の支払額	37,318千円
確定拠出年金制度への移管額	9,217千円
退職給付引当金の期末残高	378,099千円

(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

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	378,099千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	378,099千円
退職給付引当金	378,099千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	378,099千円

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	28,865千円
----------------	----------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、62,736千円であります。

第35期

自 2019年4月1日
至 2020年3月31日

1. 採用している退職給付制度の概要

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。

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。

当社は当事業年度より退職給付債務の計算方法を簡便法から原則法に変更しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	378,099千円
簡便法から原則法への変更に伴う費用処理額	319,413千円
勤務費用	70,137千円
利息費用	1,378千円
数理計算上の差異の発生額	11,130千円
退職給付の支払額	9,404千円
確定拠出年金制度への移管額	9,212千円
退職給付債務の期末残高	739,283千円

(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

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	739,283千円
未積立退職給付債務	739,283千円
未認識数理計算上の差異	11,130千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	750,413千円
退職給付引当金	750,413千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	750,413千円

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	70,137千円
利息費用	1,378千円
簡便法から原則法への変更に伴う費用処理額	319,413千円
その他	9,272千円
確定給付制度に係る退職給付費用	400,202千円

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表しております。）

割引率	0.4%
-----	------

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、66,184千円であります。

(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34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
繰延税金資産		
退職給付引当金	115,773千円	229,776千円
未払金	3,921千円	3,802千円
賞与引当金	95,929千円	74,920千円
未払法定福利費	10,904千円	9,935千円
未払事業所税	3,587千円	3,672千円
未払事業税	40,339千円	70,737千円
未払調査費	83,845千円	82,822千円

減価償却超過額	98,061千円	124,870千円
繰延資産超過額	1,733千円	3,293千円
未払確定拠出年金	1,664千円	1,666千円
未収実績連動報酬	3,881千円	21,260千円
過大確定拠出年金掛金	19千円	-
その他有価証券評価差額金	-	1,402千円
未払費用	74,029千円	95,799千円
繰延税金資産小計	533,691千円	723,961千円
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	533,691千円	723,961千円
繰延税金負債		
特別償却準備金	7千円	0千円
その他有価証券評価差額金	925千円	-
繰延税金負債合計	932千円	0千円
繰延税金資産の純額	532,758千円	723,961千円

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34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020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34期 自 2018年4月1日 至 2019年3月31日	第35期 自 2019年4月1日 至 2020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。</p> <p>(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 (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）</p> <p>(2) 委託者報酬 3,641,416千円</p> <p>(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>	<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 (単位：千円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>23,387,535</td> <td>2,699,004</td> <td>26,086,540</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 営業収益は顧客の所在地を基準とし、国ごとに分類しております。</p> <p>(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）</p> <p>(2) 委託者報酬 5,339,902千円</p> <p>(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>	日本	その他	合計	23,387,535	2,699,004	26,086,540
日本	その他	合計					
23,387,535	2,699,004	26,086,540					

(関連当事者情報)

第34期（自 2018年4月1日 至 2019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
重要な取引はありません。
- (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35期（自 2019年4月1日 至 2020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
重要な取引はありません。
- (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34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	542,507円07銭
1株当たり当期純利益金額	87,816円78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	20,778,021千円
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	20,778,021千円
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	3,363,382千円
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	3,363,382千円
普通株式の期中平均株式数	38,300株
第35期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	599,546円59銭
1株当たり当期純利益金額	109,857円21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	22,962,634千円
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	22,962,634千円
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	4,207,531千円
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	4,207,531千円
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(2020年3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(2020年3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
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	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 S B I 証券	48,323百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
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。

() 2020年3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

2020年6月1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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 奈良 昌彦
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**監査意見**

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2019年4月1日から2020年3月31日までの第35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。

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2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事

項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

2020年3月11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 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・円資産インデックスバランスファンドの2019年1月26日から2020年1月27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・円資産インデックスバランスファンドの2020年1月27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

2020年9月16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 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・円資産インデックスバランスファンドの2020年1月28日から2020年7月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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・円資産インデックスバランスファンドの2020年7月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2020年1月28日から2020年7月27日まで）の損益の状況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

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。