

## 【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】	2021年4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・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	上限 1兆円
【縦覧に供する場所】	該当なし

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）

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

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

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

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

当初の1口当たり元本は1円です。

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

### (3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

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

委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）

東京海上アセットマネジメント サービスデスク

0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

### (5)【申込手数料】

発行価格に2.2%（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。

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

### (6)【申込単位】

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

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

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

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

### (7)【申込期間】

2021年4月24日から2021年10月25日まで

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

・ニューヨーク証券取引所の休業日

## ・ ロンドン証券取引所の休業日

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

**(8)【申込取扱場所】**

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

**(9)【払込期日】**

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

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

**(10)【払込取扱場所】**

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

**(11)【振替機関に関する事項】**

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**(12)【その他】**

申込の方法

- 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。ただし、お申込み日が上記「(7)申込期間」に記載の申込不可日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。
- 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日本債券マザーファンド受益証券」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA日本株アクティブマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国債券マザーファンド受益証券」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド受益証券」、「TMA外国株式マザーファンド受益証券」（それぞれをまたは総称して、以下「マザーファンド」ということがあります。）を主要投資対象として運用を行います。

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

###### 基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 内外 / 資産複合に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

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

## 属性区分表

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

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

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

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

## 商品分類の定義

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

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

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

#### 属性区分の定義

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

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

為替 ヘッジ	あり	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象イン デックス	日経225	目論見書または投資信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	TOPIX	目論見書または投資信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記指数にあてはまらない全てのものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	目論見書または投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	目論見書または投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 /絶対収益追求型	目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他型	目論見書または投資信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

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

#### 信託金の限度額

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



## ファンドの特色

1

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

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

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

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

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

次ページへ続く

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

- 各マザーファンドへの投資割合は、以下の基本投資比率とします。

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

上記は、2021年1月末現在のもので、公的年金の基本ポートフォリオが変更された場合には、委託会社の判断により「基本資産配分比率」、「基本投資比率」および「投資対象資産」を変更することがあります。

#### <各マザーファンドが対象とする指数について>

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

## 2

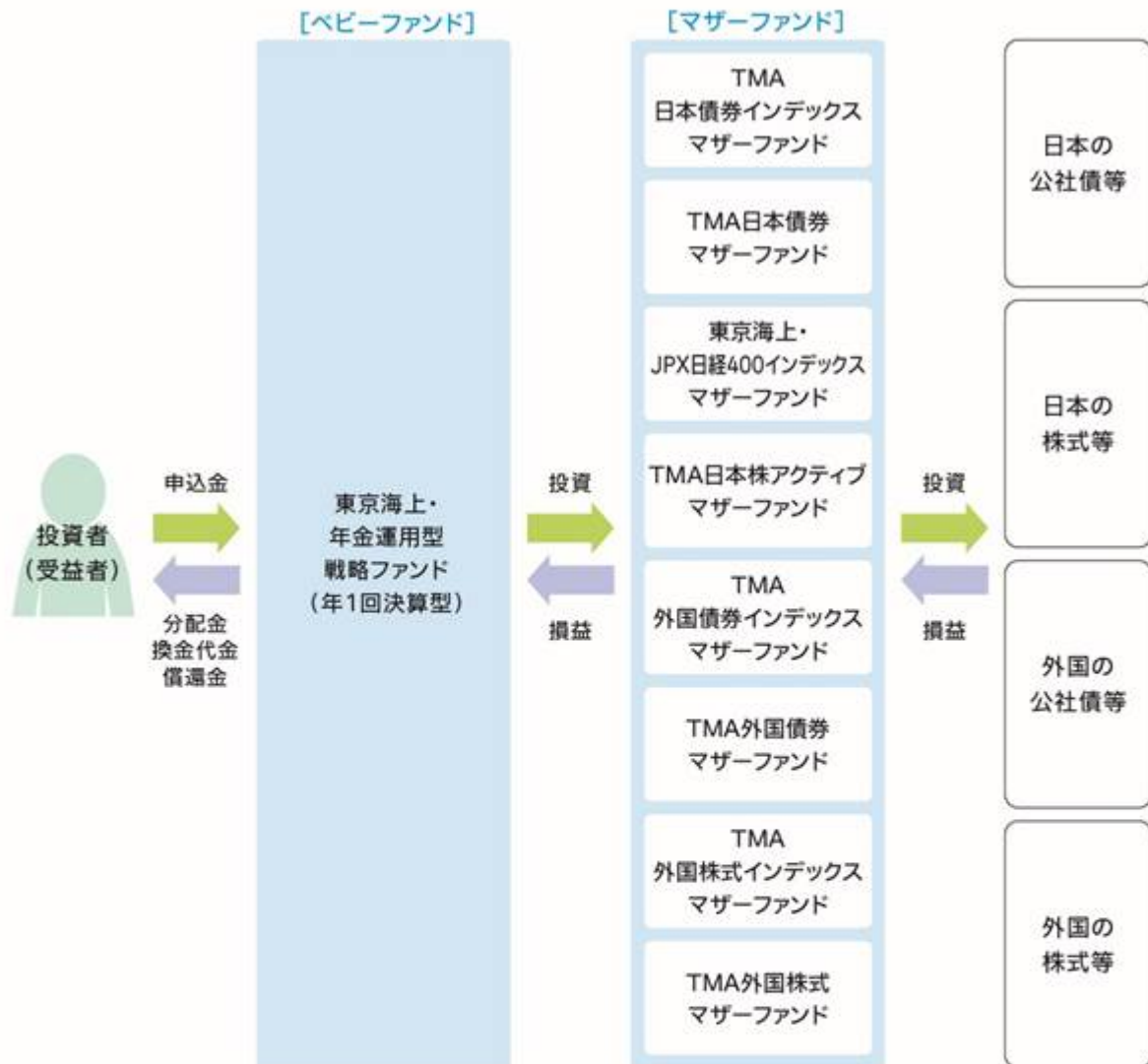
年金運用で実績のある東京海上アセットマネジメントの運用ノウハウを活用します。

次ページへ続く

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

## ファンドの仕組み

- ファミリーファンド方式により運用を行います。



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

次ページへ続く

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

## 主な投資制限

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

## 分配方針

◎年1回決算を行います。

- 1月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として次の方針に基づき分配を行います。分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。

《イメージ図》

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

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

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

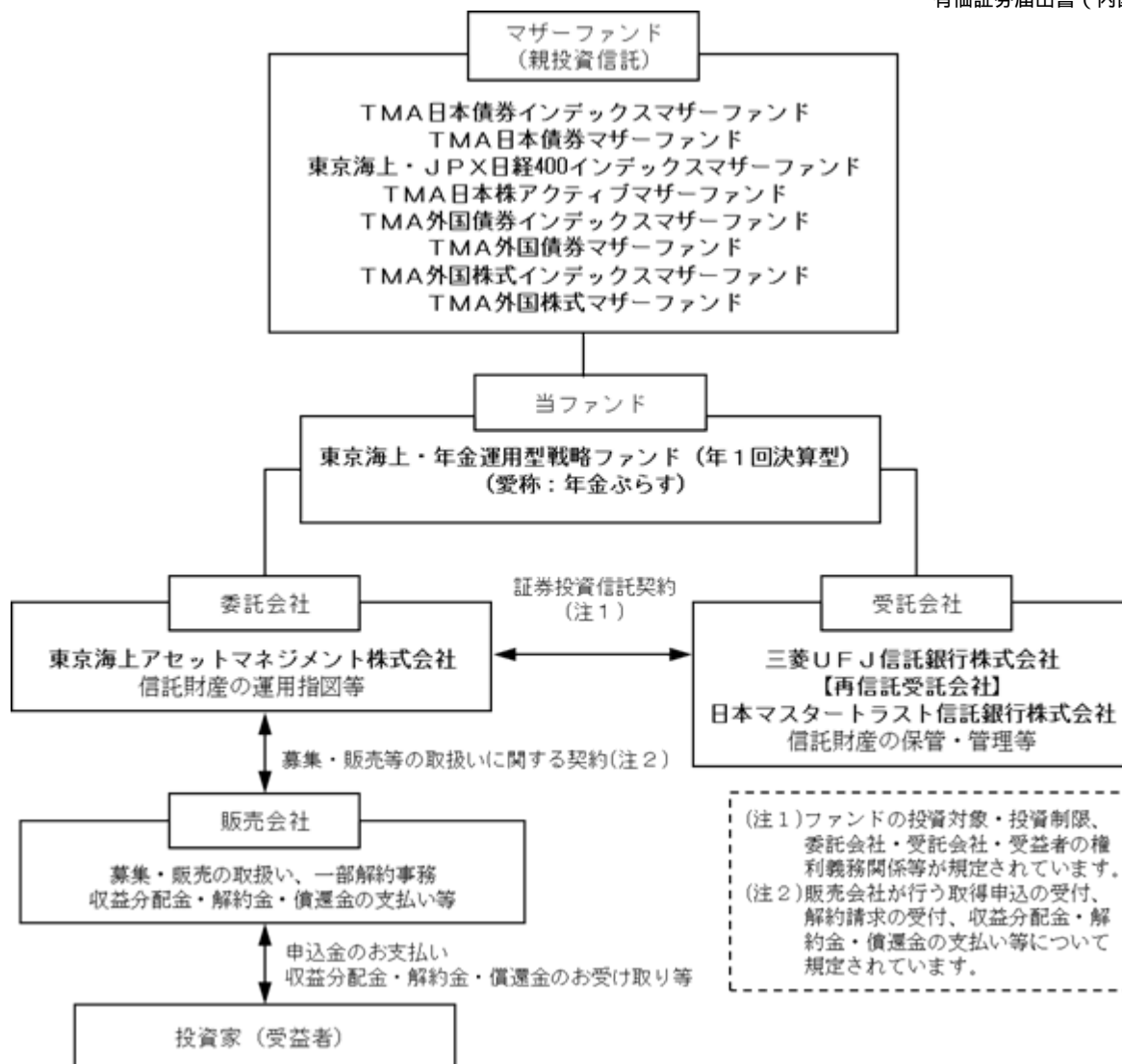
### (2)【ファンドの沿革】

2015年7月17日 ファンドの設定、運用開始

2016年10月15日 信託期間を2031年1月24日までから無期限に変更

### (3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



### 委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント株式会社
- ・資本金の額 20億円 (2021年1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 (2021年1月末日現在)

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

### (1) 主要投資対象

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

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

### (2) 投資態度

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

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

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

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

実質組入外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

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

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

**TMA日本債券インデックスマザーファンド****1. 基本方針**

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

わが国の公社債を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

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

**3. 運用制限**

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

(2) 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

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

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

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

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

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

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

**TMA日本債券マザーファンド****1. 基本方針**

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

日本の債券を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

**イールド選択(金利選択)**

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

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

**スプレッド選択**

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

**銘柄選択**

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

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

**3. 運用制限**

- (1) 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。(ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合には限りません。)
- (2) 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (3) 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (4) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (6) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (7) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

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

**(2) 投資態度**

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

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

原則として、株式への組入比率を高位に維持します。

**3. 運用制限**

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



**TMA日本株アクティブマザーファンド****1. 基本方針**

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

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

**(2) 投資態度**

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

セクター判断は、以下要領で行います。

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

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

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

構造的（長期的）要因と循環的（短期的）要因を考慮します。

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

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

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

アナリスト、ファンド・マネージャーによる企業訪問など調査・分析

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

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

**3. 運用制限**

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

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

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

(5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

**TMA外国債券インデックスマザーファンド****1. 基本方針**

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

外国の公社債を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

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

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

**3. 運用制限**

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

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

(8) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに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以外には利用しません。

(9) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

**TMA外国債券マザーファンド****1．基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、主に外国の国債に投資します。

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

**2．運用方法****(1) 投資対象**

外国の国債を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

**国別配分**

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

**デュレーション調整**

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

**銘柄選択**

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

**3．運用制限**

(1) 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。（ただし、転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権の行使により取得する場合に限りします。）

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

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

**TMA外国株式インデックスマザーファンド****1. 基本方針**

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

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

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

**3. 運用制限**

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

(7) デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに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以外には利用しません。

(8) 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

**TMA外国株式マザーファンド****1. 基本方針**

信託財産の中長期的な成長を目標とし、外国の株式に投資します。

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

**2. 運用方法****(1) 投資対象**

外国の株式を主要投資対象とします。

**(2) 投資態度**

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

**調査対象銘柄の選定**

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

**個別銘柄の調査・分析**

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

**ポートフォリオの構築**

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

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

**3. 運用制限**

(1) 株式への投資割合には、制限を設けません。

(2) 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

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

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

(5) 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

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

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

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

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

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

## (2)【投資対象】

1. 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
  - (1) 次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいいます。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せん。)
    - 金銭債権( に掲げるものに該当するものを除きます。)
    - 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)
  - (2) 次に掲げる特定資産以外の資産
    - 為替手形
2. 委託会社は、信託金を、主として東京海上アセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された「TMA日本債券インデックスマザーファンド」、「TMA日本債券マザーファンド」、「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」、「TMA日本株アクティブマザーファンド」、「TMA外国債券インデックスマザーファンド」、「TMA外国債券マザーファンド」、「TMA外国株式インデックスマザーファンド」、「TMA外国株式マザーファンド」の受益証券および次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。
  - (1) 株券または新株引受権証券
  - (2) 国債証券
  - (3) 地方債証券
  - (4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - (5) 社債券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)
  - (6) 特定目的会社にかかる特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  - (7) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
  - (8) 協同組織金融機関にかかる優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
  - (9) 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
  - (10) コマーシャル・ペーパー
  - (11) 新株引受権証券(新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。)
  - (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せん。)
  - (17) 預託証券(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券
  - (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せん。)
  - (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。

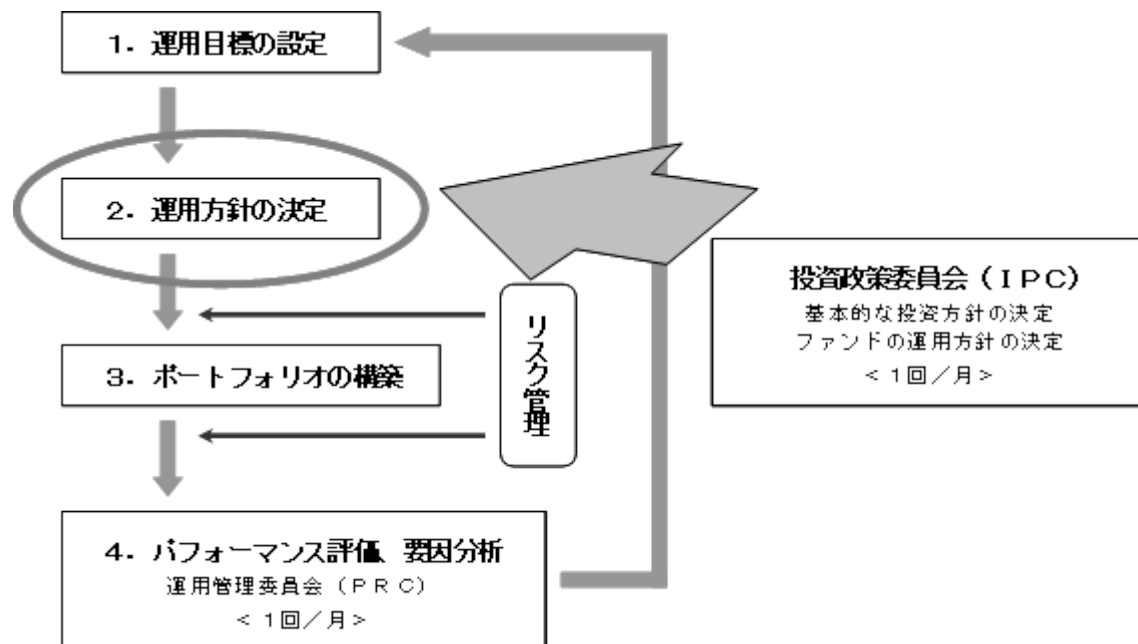
3. 委託会社は、信託金を、上記2.に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

- (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、運用リスク管理部門（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（運用リスク管理部門担当役員を委員長に、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、2021年1月末日現在）

**(4) 【配分方針】**

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

分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。なお、収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、投資方針に基づいて運用を行います。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

計算期末において信託財産に損失が生じた場合は、次期に繰越します。

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

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

## (5)【投資制限】

運用の基本方針に基づく制限(約款別紙「運用の基本方針」)

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

投資する株式等の範囲(約款第19条)

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

信用取引(約款第21条)

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

先物取引等(約款第22条)

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



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

#### スワップ取引(約款第23条)

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

#### 金利先渡取引および為替先渡取引(約款第24条)

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

#### デリバティブ取引等に係る投資制限(約款第25条)

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

#### 有価証券の貸付(約款第26条)

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

#### 有価証券の空売(約款第27条)

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

#### 有価証券の借入(約款第28条)

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

#### 特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第29条)

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

#### 外国為替予約取引(約款第30条)

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

#### 信用リスク集中回避のための投資制限（約款第31条）

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

#### 資金の借入（約款第37条）

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

### 3【投資リスク】

#### 1. 投資リスク

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

##### (1) 価格変動リスク

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

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

投資信託は預貯金や保険と異なります。

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

##### 株価変動リスク

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

##### 金利変動リスク

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

##### 信用リスク

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

##### 為替変動リスク

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

##### カントリーリスク

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

##### 流動性リスク

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

##### (2) デリバティブ取引のリスク

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

#### 2. その他の留意事項

##### (1) 一般的な留意事項

投資信託は、その商品性格から次の特徴をご理解のうえご購入ください。

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

## (2) 法令・税制・会計等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

## (3) その他の留意点

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

一部解約金、収益分配金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われます。

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

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

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

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

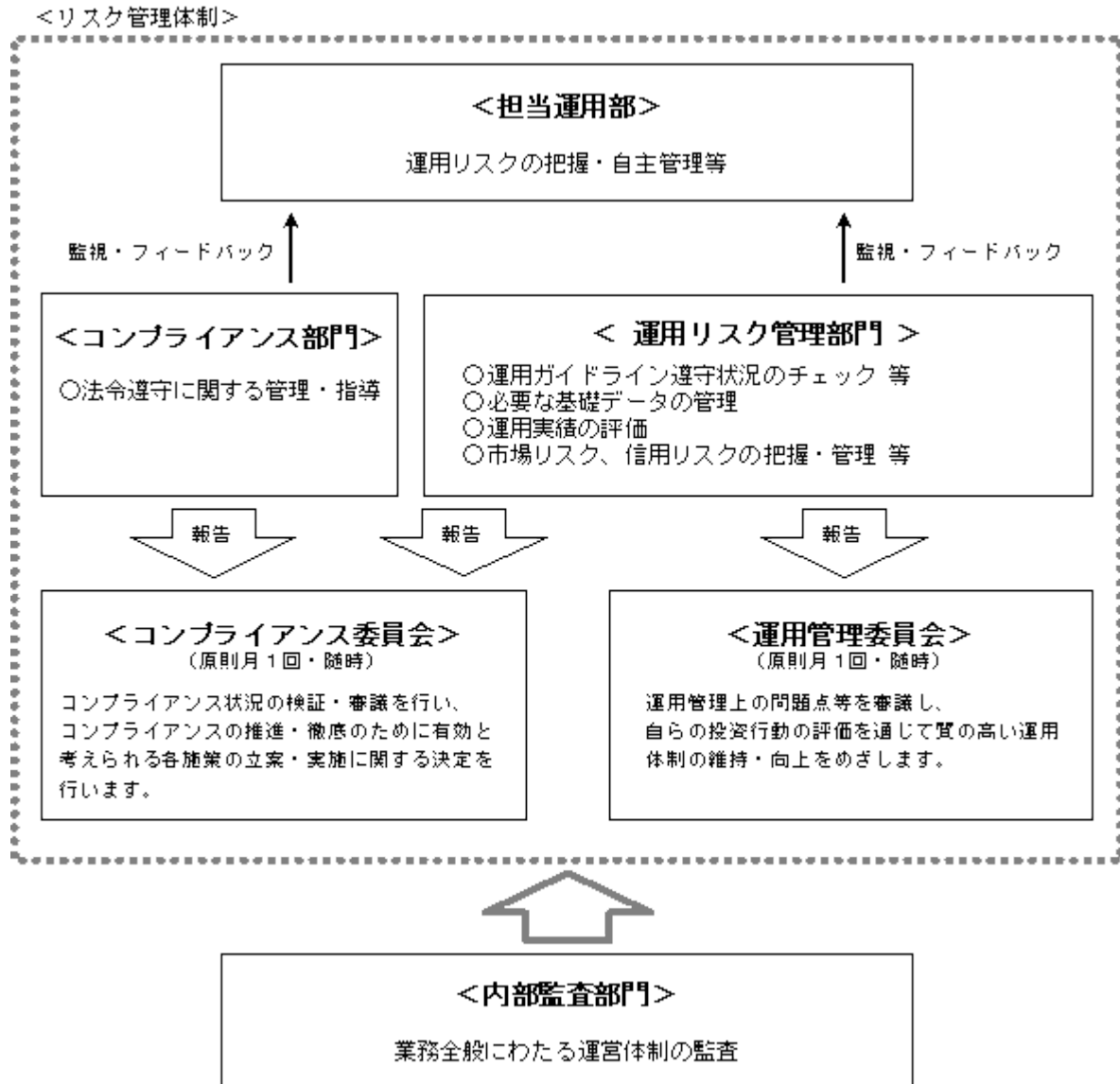
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全額が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場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

## 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

2016年2月～2021年1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。

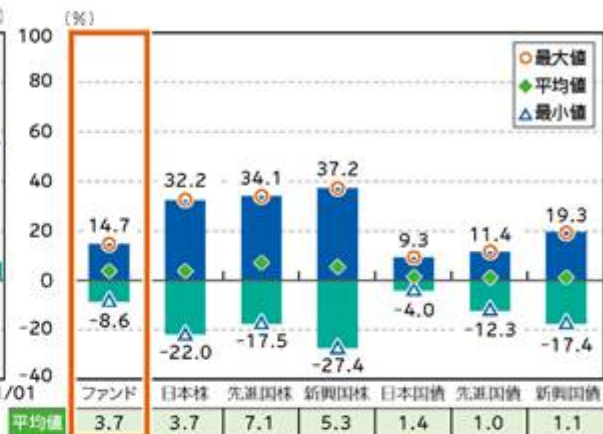


※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したのとして計算した基準価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※年間騰落率は、税引前分配金を再投資したの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の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2016年7月以降の年間騰落率を用いています。

## 代表的な資産クラスと指数名

日本株 TOPIX (東証株価指数) (配当込み)

先進国株 MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)

新興国株 MSCIエマーシング・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・エマーシング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

## 指数について

●TOPIXは東京証券取引所が発表している東証市場第一部全銘柄の動きを捉える株価指数です。TOPIXの指数値および指標は、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所有します。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社の許諾なしに同指数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エマーシング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI社が発表している新興国の株式市場の動きを捉える代表的な指標です。同指数の著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。MSCI社の許諾なしに同指数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、複製権、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特定銘柄で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。●JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現貨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・エマーシング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

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

上記は過去の実績であり、将来の動向等を示唆・保証するものではありません。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

発行価格に2.2%（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税等が含まれます。申込手数料は、商品の説明、購入に関する事務コスト等の対価として、申込時にご負担いただくものです。分配金再投資コースの収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金時（解約時）の手数料はありません。

### (3)【信託報酬等】

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率1.3695%（税抜1.245%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

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 <sup>*1</sup>	販売会社 <sup>*2</sup>	受託会社 <sup>*3</sup>
年率0.6%	年率0.6%	年率0.045%

\*1 委託した資金の運用、基準価額の計算、目論見書作成等の対価

\*2 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価

\*3 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

### (4)【その他の手数料等】

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用であり、毎日、純資産総額に対し、年率0.011%（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。

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超過額に対する所得税および地方税はかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

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

\* 上記は、2021年1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2021年1月29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	1,691,547,188	99.98
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		261,187	0.01
合計（純資産総額）		1,691,808,375	100.00

（ご参考：親投資信託の投資状況）

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

TMA日本債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	16,995,263,870	88.20



地方債証券	日本	939,818,800	4.87
特殊債券	日本	404,308,000	2.09
社債券	日本	948,524,251	4.92
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		20,539,873	0.10
合計(純資産総額)		19,267,375,048	100.00

## TMA日本債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	60,868,496,430	67.17
地方債証券	日本	1,200,843,000	1.32
特殊債券	日本	700,928,000	0.77
社債券	日本	26,905,974,390	29.69
	アメリカ	398,816,000	0.44
	小計	27,304,790,390	30.13
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		536,205,151	0.59
合計(純資産総額)		90,611,262,971	100.00

## 東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	3,649,601,200	96.87
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		117,790,091	3.12
合計(純資産総額)		3,767,391,291	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	306,680,000	8.14

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

## TMA日本株アクティブマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	71,840,943,620	98.81
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		859,558,557	1.18
合計（純資産総額）		72,700,502,177	100.00

## TMA外国債券インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	3,170,787,651	42.27
	カナダ	140,001,552	1.86
	ドイツ	572,510,961	7.63
	イタリア	690,427,253	9.20
	フランス	796,839,936	10.62
	オーストラリア	203,613,321	2.71
	イギリス	507,770,759	6.76
	シンガポール	35,730,202	0.47
	マレーシア	39,055,817	0.52
	オランダ	157,466,335	2.09
	スペイン	449,240,264	5.98
	ベルギー	184,254,799	2.45
	スウェーデン	21,899,975	0.29
	ノルウェー	14,054,533	0.18
	オーストリア	114,296,940	1.52
	フィンランド	43,915,120	0.58
	デンマーク	36,462,414	0.48
	メキシコ	58,952,597	0.78
	アイルランド	58,851,144	0.78
	イスラエル	34,229,410	0.45
ポーランド	45,168,729	0.60	
	小計	7,375,529,712	98.33
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）		125,182,367	1.66
合計（純資産総額）		7,500,712,079	100.00

## TMA外国債券マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	9,676,899,228	39.14
	カナダ	644,921,803	2.60

ドイツ	2,255,704,271	9.12
イタリア	2,454,310,882	9.92
フランス	2,790,362,551	11.28
オーストラリア	1,140,151,172	4.61
イギリス	2,285,500,197	9.24
シンガポール	17,156,277	0.06
オランダ	311,153,448	1.25
スペイン	1,276,187,626	5.16
ベルギー	477,370,934	1.93
スウェーデン	65,785,000	0.26
オーストリア	358,757,990	1.45
メキシコ	671,582,562	2.71
ポーランド	72,228,096	0.29
小計	24,498,072,037	99.09
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)	223,925,014	0.90
合計(純資産総額)	24,721,997,051	100.00

## TMA外国株式インデックスマザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	21,887,385,170	67.99
	カナダ	1,090,011,220	3.38
	ドイツ	991,502,332	3.08
	イタリア	184,860,148	0.57
	フランス	1,046,211,263	3.25
	オーストラリア	706,649,191	2.19
	イギリス	1,465,288,387	4.55
	スイス	1,134,594,236	3.52
	バミューダ	100,544,704	0.31
	香港	294,031,822	0.91
	シンガポール	92,518,077	0.28
	ニュージーランド	42,276,234	0.13
	オランダ	593,598,335	1.84
	スペイン	261,314,822	0.81
	ベルギー	102,906,748	0.31
	スウェーデン	356,243,262	1.10
	ノルウェー	63,132,360	0.19
	オーストリア	19,228,278	0.05
	ルクセンブルク	35,258,197	0.10
	フィンランド	126,951,462	0.39
	デンマーク	285,505,101	0.88
	アイルランド	526,864,813	1.63
	イスラエル	46,583,461	0.14
	ポルトガル	24,698,268	0.07
ケイマン	46,579,371	0.14	

	キュラソー	22,270,497	0.06
	ジャージー	97,401,367	0.30
	小計	31,644,409,126	98.31
投資証券	アメリカ	581,654,476	1.80
	カナダ	4,702,643	0.01
	フランス	25,592,380	0.07
	オーストラリア	56,085,254	0.17
	イギリス	25,747,331	0.07
	香港	17,270,845	0.05
	シンガポール	9,473,102	0.02
	小計	720,526,031	2.23
	コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		177,113,326
合計(純資産総額)		32,187,821,831	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	地域	時価(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	552,805,769	1.71
	買建	ドイツ	103,212,739	0.32
	買建	イギリス	92,805,196	0.28

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

## TMA外国株式マザーファンド

資産の種類	地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	30,030,351,210	72.87
	カナダ	854,836,538	2.07
	ドイツ	209,602,150	0.50
	イタリア	133,717,084	0.32
	フランス	190,441,568	0.46
	オーストラリア	614,557,131	1.49
	イギリス	2,652,109,971	6.43
	スイス	1,162,447,822	2.82
	オランダ	772,713,365	1.87
	スペイン	101,152,380	0.24
	ノルウェー	113,414,112	0.27
	デンマーク	726,234,975	1.76
	アイルランド	661,938,575	1.60
	中華人民共和国	903,984,976	2.19
	ケイマン	1,204,422,902	2.92
	キュラソー	23,654,272	0.05
小計	40,355,579,031	97.93	
コール・ローン等、その他の資産(負債控除後)		849,864,733	2.06
合計(純資産総額)		41,205,443,764	100.00

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

順位	銘柄名	地域	種類	口数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	TMA外国株式インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	69,454,367	3.1297	217,378,108	3.0973	215,121,010	12.71
2	TMA日本株アクティブマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	103,751,616	2.1300	221,001,097	2.0472	212,400,308	12.55
3	東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	115,881,040	1.8820	218,099,595	1.8258	211,575,602	12.50
4	TMA外国株式マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	60,082,932	3.5665	214,291,571	3.5091	210,837,016	12.46
5	TMA外国債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	85,496,563	2.4462	209,141,729	2.4622	210,509,637	12.44
6	TMA外国債券インデックスマザーファンド	日本	親投資信託受益証券	124,916,070	1.6747	209,196,977	1.6851	210,496,069	12.44
7	TMA日本債券マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	149,124,366	1.4114	210,474,134	1.4105	210,339,918	12.43
8	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	162,544,549	1.2947	210,446,431	1.2936	210,267,628	12.42

## 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	99.98
合計	99.98

## 【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

T M A 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	100.46	442,046,000	100.37	441,654,400	2.29
2	第131回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2022/03/20	400,000,000	100.31	401,272,000	100.24	400,972,000	2.08
3	第349回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/12/20	385,000,000	101.37	390,303,200	101.28	389,928,000	2.02
4	第135回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2023/03/20	350,000,000	100.57	352,023,000	100.48	351,680,000	1.82
5	第136回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2023/06/20	300,000,000	100.61	301,831,600	100.54	301,647,000	1.56
6	第359回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/06/20	271,000,000	100.76	273,075,860	100.74	273,029,790	1.41
7	第144回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2025/06/20	270,000,000	100.99	272,686,500	100.99	272,675,700	1.41
8	第138回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2023/12/20	270,000,000	100.73	271,990,100	100.66	271,795,500	1.41
9	第140回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2024/06/20	255,000,000	100.83	257,124,150	100.78	256,991,550	1.33
10	第141回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2024/09/20	250,000,000	100.89	252,227,500	100.83	252,097,500	1.30
11	第137回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2023/09/20	250,000,000	100.68	251,720,000	100.60	251,517,500	1.30
12	第134回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2022/12/20	250,000,000	100.52	251,320,000	100.43	251,082,500	1.30
13	第345回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/12/20	235,000,000	101.22	237,885,800	101.21	237,850,550	1.23
14	第139回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2024/03/20	230,000,000	100.77	231,780,200	100.72	231,660,600	1.20
15	第342回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/03/20	220,000,000	101.07	222,354,000	101.10	222,439,800	1.15
16	第354回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	215,000,000	101.20	217,592,450	101.10	217,365,000	1.12
17	第348回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	210,000,000	101.31	212,753,100	101.26	212,660,700	1.10
18	第347回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/06/20	210,000,000	101.29	212,721,600	101.25	212,627,100	1.10
19	第142回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2024/12/20	210,000,000	100.92	211,948,800	100.89	211,883,700	1.09
20	第327回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.800	2022/12/20	205,000,000	101.98	209,071,300	101.74	208,577,250	1.08
21	平成27年度第3回福 岡県公募公債	日本	地方債証 券	0.529	2025/08/25	200,000,000	102.36	204,724,000	102.37	204,740,000	1.06
22	第353回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	202,000,000	101.22	204,464,400	101.14	204,314,920	1.06

23	第346回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/03/20	195,000,000	101.27	197,492,100	101.23	197,404,350	1.02
24	第356回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	190,000,000	101.06	192,021,600	100.99	191,888,600	0.99
25	第357回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/12/20	186,000,000	100.95	187,778,160	100.88	187,651,680	0.97
26	第360回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2030/09/20	185,000,000	100.76	186,418,150	100.62	186,154,400	0.96
27	第352回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2028/09/20	180,000,000	101.26	182,273,400	101.18	182,138,400	0.94
28	第344回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/09/20	180,000,000	101.17	182,120,400	101.16	182,089,800	0.94
29	第343回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/06/20	180,000,000	101.12	182,028,600	101.13	182,044,800	0.94
30	第341回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.300	2025/12/20	165,000,000	102.07	168,430,350	102.06	168,402,300	0.87

## TMA日本債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	第420回利付国債 (2年)	日本	国債証券	0.100	2023/01/01	4,715,000,000	100.45	4,736,222,350	100.45	4,736,264,650	5.22
2	第145回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2025/09/20	3,620,000,000	101.03	3,657,425,400	101.02	3,657,068,800	4.03
3	第421回利付国債 (2年)	日本	国債証券	0.100	2023/02/01	3,120,000,000	100.46	3,134,352,000	100.46	3,134,383,200	3.45
4	第148回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.500	2034/03/20	1,920,000,000	117.20	2,250,336,000	116.85	2,243,596,800	2.47
5	第349回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/12/20	2,110,000,000	101.52	2,142,096,700	101.28	2,137,008,000	2.35
6	第354回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/03/20	1,829,000,000	101.29	1,852,755,600	101.10	1,849,119,000	2.04
7	第146回利付国債 (5年)	日本	国債証券	0.100	2025/12/20	1,820,000,000	101.05	1,839,110,000	101.05	1,839,201,000	2.02
8	第167回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.500	2038/12/20	1,760,000,000	102.31	1,800,802,200	101.75	1,790,852,800	1.97
9	第353回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2028/12/20	1,770,000,000	101.01	1,788,038,000	101.14	1,790,284,200	1.97
10	第348回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/09/20	1,680,000,000	101.35	1,702,680,000	101.26	1,701,285,600	1.87
11	第342回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/03/20	1,650,000,000	101.02	1,666,830,000	101.10	1,668,298,500	1.84
12	第150回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.400	2034/09/20	1,300,000,000	116.24	1,511,130,300	115.84	1,506,024,000	1.66
13	第356回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2029/09/20	1,472,000,000	100.71	1,482,451,200	100.99	1,486,631,680	1.64
14	第345回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2026/12/20	1,360,000,000	101.30	1,377,720,800	101.21	1,376,496,800	1.51
15	第346回利付国債 (10年)	日本	国債証券	0.100	2027/03/20	1,190,000,000	101.17	1,204,041,000	101.23	1,204,672,700	1.32

16	第56回利付国債 (30年)	日本	国債証券	0.800	2047/09/20	1,080,000,000	105.64	1,141,008,600	104.95	1,133,503,200	1.25
17	第143回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.600	2033/03/20	932,000,000	118.27	1,102,353,000	117.34	1,093,627,440	1.20
18	第33回利付国債 (30年)	日本	国債証券	2.000	2040/09/20	794,000,000	133.20	1,057,655,640	129.00	1,024,315,580	1.13
19	第38回利付国債 (30年)	日本	国債証券	1.800	2043/03/20	790,000,000	130.96	1,034,618,200	127.04	1,003,616,000	1.10
20	第141回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.700	2032/12/20	834,000,000	118.78	990,625,200	118.30	986,638,680	1.08
21	第52回利付国債 (30年)	日本	国債証券	0.500	2046/09/20	995,000,000	102.27	1,017,606,400	98.10	976,144,750	1.07
22	第158回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.500	2036/09/20	940,000,000	103.34	971,415,300	102.90	967,344,600	1.06
23	第174回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.400	2040/09/20	970,000,000	99.45	964,723,200	99.00	960,377,600	1.05
24	第418回利付国債 (2年)	日本	国債証券	0.100	2022/11/01	910,000,000	100.43	913,913,000	100.43	913,985,800	1.00
25	第135回利付国債 (20年)	日本	国債証券	1.700	2032/03/20	760,000,000	118.83	903,110,900	117.61	893,836,000	0.98
26	第159回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.600	2036/12/20	825,000,000	104.96	865,971,000	104.38	861,209,250	0.95
27	第162回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.600	2037/09/20	780,000,000	104.94	818,532,200	104.09	811,925,400	0.89
28	第40回利付国債 (30年)	日本	国債証券	1.800	2043/09/20	631,000,000	132.19	834,144,140	127.33	803,496,470	0.88
29	第69回神奈川県公 募公債(5年)	日本	地方債証 券	0.001	2021/09/17	800,000,000	100.03	800,248,000	99.99	799,920,000	0.88
30	第165回利付国債 (20年)	日本	国債証券	0.500	2038/06/20	770,000,000	102.71	790,867,000	102.03	785,700,300	0.86

## 東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資 比率 (%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	日本電産	日本	電気機器	株式	4,500	8,691.40	39,111,300	13,850.00	62,325,000	1.65
2	信越化学工業	日本	化学	株式	3,400	13,189.09	44,842,919	18,175.00	61,795,000	1.64
3	キーエンス	日本	電気機器	株式	1,100	44,114.08	48,525,491	56,140.00	61,754,000	1.63
4	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	7,600	6,548.00	49,764,800	8,108.00	61,620,800	1.63
5	ソニー	日本	電気機器	株式	6,100	8,468.00	51,654,800	10,050.00	61,305,000	1.62
6	三菱UFJフィナンシャル・グル ープ	日本	銀行業	株式	119,900	423.40	50,765,660	469.30	56,269,070	1.49
7	村田製作所	日本	電気機器	株式	5,500	6,591.00	36,250,500	10,055.00	55,302,500	1.46
8	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	11,900	3,596.00	42,792,400	4,542.00	54,049,800	1.43
9	ダイキン工業	日本	機械	株式	2,400	18,820.00	45,168,000	22,105.00	53,052,000	1.40
10	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	20,200	2,511.51	50,732,502	2,618.00	52,883,600	1.40
11	第一三共	日本	医薬品	株式	15,300	3,069.66	46,965,798	3,365.00	51,484,500	1.36
12	HOYA	日本	精密機器	株式	3,700	10,475.00	38,757,500	13,395.00	49,561,500	1.31
13	武田薬品工業	日本	医薬品	株式	13,200	3,844.67	50,749,644	3,698.00	48,813,600	1.29



14	任天堂	日本	その他製品	株式	800	49,190.00	39,352,000	60,580.00	48,464,000	1.28
15	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	6,500	6,800.00	44,200,000	7,300.00	47,450,000	1.25
16	ファナック	日本	電気機器	株式	1,700	18,689.73	31,772,541	27,365.00	46,520,500	1.23
17	KDDI	日本	情報・通信業	株式	14,600	3,209.21	46,854,547	3,079.00	44,953,400	1.19
18	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	1,100	28,565.00	31,421,500	39,810.00	43,791,000	1.16
19	三井住友フィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	13,000	2,908.39	37,809,070	3,245.00	42,185,000	1.11
20	本田技研工業	日本	輸送用機器	株式	14,900	2,648.50	39,462,650	2,764.50	41,191,050	1.09
21	伊藤忠商事	日本	卸売業	株式	13,200	2,462.00	32,498,400	2,997.50	39,567,000	1.05
22	日立製作所	日本	電気機器	株式	9,000	3,398.17	30,583,530	4,306.00	38,754,000	1.02
23	S M C	日本	機械	株式	600	57,248.57	34,349,142	63,360.00	38,016,000	1.00
24	みずほフィナンシャルグループ	日本	銀行業	株式	25,400	1,319.00	33,502,600	1,378.50	35,013,900	0.92
25	東京海上ホールディングス	日本	保険業	株式	6,600	4,692.00	30,967,200	5,133.00	33,877,800	0.89
26	花王	日本	化学	株式	4,400	7,863.00	34,597,200	7,597.00	33,426,800	0.88
27	三菱商事	日本	卸売業	株式	12,400	2,201.00	27,292,400	2,647.50	32,829,000	0.87
28	中外製薬	日本	医薬品	株式	5,900	4,864.00	28,697,600	5,472.00	32,284,800	0.85
29	三井物産	日本	卸売業	株式	16,300	1,684.00	27,449,200	1,936.50	31,564,950	0.83
30	オリエンタルランド	日本	サービス業	株式	1,900	13,185.23	25,051,937	16,350.00	31,065,000	0.82

## T M A 日本株アクティブマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	ソニー	日本	電気機器	株式	326,000	6,950.90	2,265,995,200	10,050.00	3,276,300,000	4.50
2	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	株式	366,600	6,634.00	2,432,027,907	7,300.00	2,676,180,000	3.68
3	信越化学工業	日本	化学	株式	147,200	11,481.00	1,690,003,222	18,175.00	2,675,360,000	3.67
4	第一三共	日本	医薬品	株式	652,800	2,694.32	1,758,857,257	3,365.00	2,196,672,000	3.02
5	村田製作所	日本	電気機器	株式	211,700	6,656.29	1,409,137,083	10,055.00	2,128,643,500	2.92
6	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	株式	256,700	5,293.08	1,358,734,427	8,108.00	2,081,323,600	2.86
7	ルネサスエレクトロニクス	日本	電気機器	株式	1,730,900	845.84	1,464,074,710	1,200.00	2,077,080,000	2.85
8	アステラス製薬	日本	医薬品	株式	1,065,100	1,608.04	1,712,723,634	1,692.50	1,802,681,750	2.47
9	富士通	日本	電気機器	株式	107,100	11,436.90	1,224,892,231	16,020.00	1,715,742,000	2.36
10	東京エレクトロン	日本	電気機器	株式	42,900	28,383.85	1,217,667,201	39,810.00	1,707,849,000	2.34
11	バンダイナムコホールディングス	日本	その他製品	株式	183,300	5,940.39	1,088,875,079	8,941.00	1,638,885,300	2.25
12	J C R ファーマ	日本	医薬品	株式	448,700	2,164.64	971,278,093	3,450.00	1,548,015,000	2.12
13	日本電産	日本	電気機器	株式	109,700	9,592.56	1,052,304,618	13,850.00	1,519,345,000	2.08
14	任天堂	日本	その他製品	株式	23,800	45,109.28	1,073,601,100	60,580.00	1,441,804,000	1.98
15	GMOペイメントゲートウェイ	日本	情報・通信業	株式	95,000	9,485.17	901,091,193	14,960.00	1,421,200,000	1.95
16	S M C	日本	機械	株式	20,800	46,608.92	969,465,573	63,360.00	1,317,888,000	1.81
17	キーエンス	日本	電気機器	株式	23,200	38,434.14	891,672,056	56,140.00	1,302,448,000	1.79
18	野村総合研究所	日本	情報・通信業	株式	364,400	2,559.45	932,664,625	3,535.00	1,288,154,000	1.77
19	リクルートホールディングス	日本	サービス業	株式	270,400	3,228.53	872,995,371	4,542.00	1,228,156,800	1.68
20	エムスリー	日本	サービス業	株式	130,200	5,412.14	704,661,352	8,811.00	1,147,192,200	1.57
21	日本電信電話	日本	情報・通信業	株式	402,900	2,557.30	1,030,340,165	2,618.00	1,054,792,200	1.45
22	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行業	株式	2,234,800	425.22	950,303,661	469.30	1,048,791,640	1.44
23	アドバンテスト	日本	電気機器	株式	122,000	7,679.21	936,863,821	8,290.00	1,011,380,000	1.39
24	クボタ	日本	機械	株式	436,700	2,070.61	904,236,538	2,299.00	1,003,973,300	1.38
25	サイバーエージェント	日本	サービス業	株式	148,800	4,387.75	652,897,797	6,570.00	977,616,000	1.34
26	H O Y A	日本	精密機器	株式	71,500	9,763.88	698,118,047	13,395.00	957,742,500	1.31
27	良品計画	日本	小売業	株式	365,000	1,802.43	657,890,490	2,501.00	912,865,000	1.25
28	ダイキン工業	日本	機械	株式	39,500	15,036.81	593,954,234	22,105.00	873,147,500	1.20
29	ファーストリテイリング	日本	小売業	株式	9,500	58,229.48	553,180,067	89,820.00	853,290,000	1.17
30	Zホールディングス	日本	情報・通信業	株式	1,272,100	517.28	658,037,764	650.40	827,373,840	1.13

## T M A 外国債券インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率(%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 2 1/4 11/15/24	アメリカ	国債証券	2.250	2024/11/15	800,000	11,239.76	89,918,100	11,223.43	89,787,500	1.19
2	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	800,000	11,220.17	89,761,380	11,217.72	89,741,790	1.19
3	T 2 3/4 02/15/28	アメリカ	国債証券	2.750	2028/02/15	600,000	11,944.18	71,665,116	11,887.04	71,322,291	0.95
4	T 2 3/4 11/15/23	アメリカ	国債証券	2.750	2023/11/15	600,000	11,234.86	67,409,190	11,201.39	67,208,391	0.89

5	T 1 5/8 02/15/26	アメリカ	国債証券	1.625	2026/02/15	600,000	11,065.08	66,390,510	11,063.45	66,380,715	0.88
6	T 2 1/2 05/15/24	アメリカ	国債証券	2.500	2024/05/15	500,000	11,248.74	56,243,705	11,230.78	56,153,919	0.74
7	T 1 1/2 02/15/30	アメリカ	国債証券	1.500	2030/02/15	500,000	11,045.98	55,229,922	10,916.52	54,582,636	0.72
8	T 1 3/4 05/15/23	アメリカ	国債証券	1.750	2023/05/15	500,000	10,846.33	54,231,650	10,829.18	54,145,944	0.72
9	T 1 5/8 08/15/22	アメリカ	国債証券	1.625	2022/08/15	500,000	10,713.28	53,566,405	10,693.69	53,468,455	0.71
10	T 2 02/15/22	アメリカ	国債証券	2.000	2022/02/15	500,000	10,690.42	53,452,130	10,653.69	53,268,475	0.71
11	T 1 3/4 02/28/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/02/28	500,000	10,662.67	53,313,369	10,632.47	53,162,361	0.70
12	T 3 02/15/49	アメリカ	国債証券	3.000	2049/02/15	400,000	13,526.89	54,107,580	13,287.73	53,150,935	0.70
13	T 0 1/8 12/15/23	アメリカ	国債証券	0.125	2023/12/15	500,000	10,435.72	52,178,602	10,430.04	52,150,211	0.69
14	T 2 1/4 11/15/27	アメリカ	国債証券	2.250	2027/11/15	400,000	11,554.83	46,219,340	11,513.20	46,052,825	0.61
15	T 2 02/15/50	アメリカ	国債証券	2.000	2050/02/15	400,000	11,369.44	45,477,775	10,910.81	43,643,252	0.58
16	T 2 11/30/22	アメリカ	国債証券	2.000	2022/11/30	400,000	10,833.27	43,333,080	10,807.15	43,228,600	0.57
17	T 1 1/2 09/15/22	アメリカ	国債証券	1.500	2022/09/15	400,000	10,699.20	42,796,804	10,680.63	42,722,523	0.56
18	T 1 3/4 05/15/22	アメリカ	国債証券	1.750	2022/05/15	400,000	10,695.32	42,781,295	10,669.20	42,676,815	0.56
19	T 0 1/8 09/30/22	アメリカ	国債証券	0.125	2022/09/30	400,000	10,442.32	41,769,310	10,448.81	41,795,263	0.55
20	FRTR 1 05/25/27	フランス	国債証券	1.000	2027/05/25	300,000	13,921.65	41,764,960	13,923.55	41,770,652	0.55
21	FRTR 0 3/4 11/25/28	フランス	国債証券	0.750	2028/11/25	300,000	13,693.98	41,081,968	13,711.69	41,135,090	0.54
22	DBR 0 1/4 08/15/28	ドイツ	国債証券	0.250	2028/08/15	300,000	13,537.53	40,612,601	13,571.55	40,714,670	0.54
23	T 0 5/8 05/15/30	アメリカ	国債証券	0.625	2030/05/15	400,000	10,169.78	40,679,159	10,084.76	40,339,073	0.53
24	T 3 1/8 08/15/44	アメリカ	国債証券	3.125	2044/08/15	300,000	13,566.89	40,700,672	13,330.99	39,992,985	0.53
25	FRTR 2 1/4 10/25/22	フランス	国債証券	2.250	2022/10/25	300,000	13,380.82	40,142,475	13,298.36	39,895,080	0.53
26	T 3 02/15/48	アメリカ	国債証券	3.000	2048/02/15	300,000	13,381.46	40,144,398	13,230.59	39,691,787	0.52
27	T 3 02/15/47	アメリカ	国債証券	3.000	2047/02/15	300,000	13,433.84	40,301,526	13,185.70	39,557,106	0.52
28	T 3 11/15/45	アメリカ	国債証券	3.000	2045/11/15	300,000	13,363.64	40,090,935	13,133.46	39,400,386	0.52
29	FRTR 0 03/25/25	フランス	国債証券	-	2025/03/25	300,000	13,003.70	39,011,111	13,000.87	39,002,637	0.51
30	BTPS 1.35 04/15/22	イタリア	国債証券	1.350	2022/04/15	300,000	12,950.73	38,852,212	12,907.53	38,722,610	0.51

## T M A外国債券マザーファンド

順位	銘柄名	地域	種類	利率	償還期限	額面	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
							単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	T 2 5/8 02/15/29	アメリカ	国債証券	2.625	2029/02/15	8,500,000	12,054.69	1,024,649,106	11,873.98	1,009,289,039	4.08
2	T 3 1/8 11/15/28	アメリカ	国債証券	3.125	2028/11/15	7,100,000	12,529.49	889,593,802	12,251.09	869,827,836	3.51
3	T 1 1/2 02/15/30	アメリカ	国債証券	1.500	2030/02/15	7,300,000	10,969.88	800,801,245	10,916.52	796,906,505	3.22
4	T 0 3/8 09/30/27	アメリカ	国債証券	0.375	2027/09/30	6,900,000	10,370.08	715,535,769	10,225.16	705,536,301	2.85
5	T 0 1/2 10/31/27	アメリカ	国債証券	0.500	2027/10/31	5,000,000	10,337.60	516,880,110	10,296.99	514,849,688	2.08
6	T 2 3/8 04/30/26	アメリカ	国債証券	2.375	2026/04/30	4,400,000	11,294.28	496,948,672	11,478.92	505,072,647	2.04
7	T 3 5/8 02/15/44	アメリカ	国債証券	3.625	2044/02/15	3,200,000	14,211.36	454,763,827	14,334.98	458,719,440	1.85
8	T 1 3/4 12/31/26	アメリカ	国債証券	1.750	2026/12/31	3,500,000	11,100.46	388,516,177	11,165.48	390,791,933	1.58
9	T 1 5/8 11/30/26	アメリカ	国債証券	1.625	2026/11/30	3,200,000	11,142.57	356,562,486	11,083.04	354,657,357	1.43
10	T 2 1/2 02/15/45	アメリカ	国債証券	2.500	2045/02/15	2,900,000	12,310.87	357,015,473	12,028.26	348,819,540	1.41
11	T 2 08/15/25	アメリカ	国債証券	2.000	2025/08/15	3,100,000	11,061.29	342,900,225	11,217.72	347,749,437	1.40
12	OBL 0 10/18/24	ドイツ	国債証券	-	2024/10/18	2,600,000	13,026.62	338,692,317	13,022.76	338,591,766	1.36
13	FRTR4.5 04/25/41	フランス	国債証券	4.500	2041/04/25	1,400,000	22,968.60	321,560,475	23,750.41	332,505,801	1.34

14	ACGB 2 3/4 11/21/27	オーストラリア	国債証券	2.750	2027/11/21	3,500,000	9,146.15	320,115,395	9,121.91	319,266,948	1.29
15	T 0 1/8 06/30/22	アメリカ	国債証券	0.125	2022/06/30	3,000,000	10,441.73	313,251,936	10,448.81	313,464,489	1.26
16	DBR 2 1/2 08/15/46	ドイツ	国債証券	2.500	2046/08/15	1,400,000	21,448.94	300,285,274	21,546.24	301,647,464	1.22
17	T 3 3/4 11/15/43	アメリカ	国債証券	3.750	2043/11/15	2,000,000	14,594.85	291,897,122	14,576.59	291,531,850	1.17
18	FRTR 1 1/2 05/25/31	フランス	国債証券	1.500	2031/05/25	1,800,000	14,708.10	264,745,912	15,025.82	270,464,832	1.09
19	DBR 4 01/04/37	ドイツ	国債証券	4.000	2037/01/04	1,200,000	21,926.80	263,121,656	21,793.26	261,519,154	1.05
20	FRTR 5 3/4 10/25/32	フランス	国債証券	5.750	2032/10/25	1,200,000	21,429.24	257,150,914	21,703.96	260,447,616	1.05
21	DBR 0 08/15/30	ドイツ	国債証券	-	2030/08/15	1,900,000	13,389.03	254,391,753	13,365.39	253,942,496	1.02
22	T 2 3/4 08/15/42	アメリカ	国債証券	2.750	2042/08/15	1,900,000	12,949.26	246,035,984	12,541.68	238,291,944	0.96
23	FRTR 4 3/4 04/25/35	フランス	国債証券	4.750	2035/04/25	1,100,000	21,073.89	231,812,796	21,530.69	236,837,594	0.95
24	ACGB 2 3/4 11/21/28	オーストラリア	国債証券	2.750	2028/11/21	2,500,000	9,221.21	230,530,380	9,186.77	229,669,440	0.92
25	FRTR 2 1/2 05/25/30	フランス	国債証券	2.500	2030/05/25	1,400,000	15,703.17	219,844,500	16,088.25	225,235,584	0.91
26	T 2 5/8 02/28/23	アメリカ	国債証券	2.625	2023/02/28	2,000,000	11,109.35	222,187,168	10,989.17	219,783,476	0.88
27	UKT 4.5 09/07/34	イギリス	国債証券	4.500	2034/09/07	1,000,000	21,963.31	219,633,186	21,848.39	218,483,972	0.88
28	T 0 1/2 05/31/27	アメリカ	国債証券	0.500	2027/05/31	2,100,000	10,499.42	220,487,899	10,353.31	217,419,615	0.87
29	T 3 5/8 08/15/43	アメリカ	国債証券	3.625	2043/08/15	1,500,000	14,758.12	221,371,896	14,298.25	214,473,769	0.86
30	BTPS 6 05/01/31	イタリア	国債証券	6.000	2031/05/01	1,100,000	18,080.31	198,883,476	19,364.08	213,004,968	0.86

## T M A 外国株式インデックスマザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	株式	111,524	12,279.95	1,369,509,431	14,323.16	1,597,376,452	4.96
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	46,933	22,852.78	1,072,549,536	24,963.40	1,171,607,552	3.63
3	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	2,778	328,895.60	913,671,978	338,266.53	939,704,441	2.91
4	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	15,771	29,021.06	457,691,169	27,687.19	436,654,831	1.35
5	TESLA INC	アメリカ	自動車・自動車部品	株式	4,898	47,252.37	231,442,135	87,285.72	427,525,487	1.32
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	1,982	184,370.21	365,421,766	193,622.33	383,759,469	1.19
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	1,944	184,612.08	358,885,894	194,657.73	378,414,632	1.17
8	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	17,017	15,426.33	262,509,903	17,673.83	300,755,680	0.93
9	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	株式	19,656	12,347.41	242,700,798	13,593.89	267,201,556	0.83
10	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	10,826	22,161.38	239,919,100	20,710.02	224,206,737	0.69
11	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	4,108	56,668.64	232,794,796	54,542.73	224,061,572	0.69

12	NESTLE SA-REGISTERED	スイス	食品・飲料・タバコ	株式	18,363	12,367.04	227,096,139	12,070.92	221,658,351	0.68
13	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	6,236	36,566.41	228,028,180	35,329.91	220,317,331	0.68
14	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	15,926	14,403.78	229,394,628	13,620.01	216,912,323	0.67
15	THE WALT DISNEY CO	アメリカ	メディア・娯楽	株式	12,053	15,198.50	183,187,522	17,958.02	216,448,043	0.67
16	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	各種金融	株式	8,925	23,246.08	207,471,353	24,129.65	215,357,179	0.66
17	HOME DEPOT INC	アメリカ	小売	株式	6,971	28,222.34	196,737,950	29,050.66	202,512,178	0.62
18	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	5,842	35,898.00	209,716,169	33,880.77	197,931,484	0.61
19	PAYPAL HOLDINGS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	7,464	19,746.46	147,387,641	24,844.29	185,437,849	0.57
20	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	4,545	36,477.62	165,790,823	37,250.20	169,302,179	0.52
21	NETFLIX INC	アメリカ	メディア・娯楽	株式	2,951	49,629.53	146,456,756	56,272.92	166,061,410	0.51
22	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	株式	2,858	45,550.00	130,181,916	56,789.51	162,304,448	0.50
23	INTEL CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	27,461	4,844.18	133,026,120	5,857.67	160,857,508	0.49
24	BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	株式	50,136	2,932.38	147,017,833	3,167.83	158,822,505	0.49
25	COMCAST CORP-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	29,405	4,970.64	146,161,850	5,391.16	158,527,295	0.49
26	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	3,225	49,215.83	158,721,062	48,653.20	156,906,575	0.48
27	VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	電気通信サービス	株式	26,122	6,240.23	163,007,360	5,785.05	151,117,274	0.46
28	ABBOTT LABORATORIES	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	11,892	11,465.81	136,351,486	12,578.34	149,581,704	0.46
29	SALESFORCE.COM INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	6,135	26,614.66	163,280,976	23,664.71	145,183,057	0.45
30	NOVARTIS AG-REG SHS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	14,280	9,120.34	130,238,459	9,731.69	138,968,628	0.43

## T M A 外国株式マザーファンド

順位	銘柄名	地域	業種	種類	株式数	帳簿価額		評価額		投資比率 (%)
						単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	株式	6,400	192,879.48	1,234,428,692	338,266.53	2,164,905,840	5.25
2	ADOBE INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	29,300	30,855.03	904,052,484	48,653.20	1,425,538,806	3.45
3	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	39,900	21,649.30	863,807,101	35,329.91	1,409,663,488	3.42
4	SALESFORCE.COM INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	56,500	14,795.41	835,940,823	23,664.72	1,337,056,680	3.24
5	FACEBOOK INC-A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	45,700	15,938.68	728,397,835	27,687.20	1,265,305,040	3.07
6	ASHTAD GROUP PLC	イギリス	資本財	株式	236,900	2,099.89	497,465,930	5,315.63	1,259,274,263	3.05

7	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	59,600	15,599.03	929,702,364	20,710.02	1,234,317,525	2.99
8	MASTERCARD INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	株式	36,300	22,572.45	819,380,115	33,880.77	1,229,872,110	2.98
9	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	アメリカ	家庭用品・パーソナル用品	株式	46,600	16,087.83	749,692,896	25,605.95	1,193,237,661	2.89
10	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	株式	5,800	119,965.30	695,798,748	194,657.73	1,129,014,850	2.73
11	TJX COMPANIES INC	アメリカ	小売	株式	162,800	4,268.87	694,973,309	6,842.39	1,113,941,938	2.70
12	NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	株式	19,400	22,990.00	446,006,045	54,542.73	1,058,129,140	2.56
13	S&P GLOBAL INC	アメリカ	各種金融	株式	31,600	22,192.59	701,286,058	33,325.98	1,053,101,144	2.55
14	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	株式	5,300	111,660.73	591,801,874	193,622.33	1,026,198,380	2.49
15	HDFC Bank Ltd	アメリカ	銀行	株式	128,200	3,736.46	479,015,087	7,522.56	964,392,192	2.34
16	LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ	資本財	株式	27,100	31,183.13	845,062,945	34,262.12	928,503,625	2.25
17	MSCI INC	アメリカ	各種金融	株式	22,200	25,395.95	563,790,169	41,293.63	916,718,594	2.22
18	FIRST REPUBLIC BANK/CA	アメリカ	銀行	株式	59,200	8,320.45	492,570,897	15,425.42	913,185,290	2.21
19	Ping An Insurance Group Co	中華人民共和国	保険	株式	718,000	1,000.54	718,391,759	1,259.03	903,984,976	2.19
20	BOEING CO	アメリカ	資本財	株式	40,900	12,298.66	503,015,425	20,606.59	842,809,547	2.04
21	TENCENT HOLDINGS LIMITED	ケイマン	メディア・娯楽	株式	91,600	4,852.80	444,516,480	9,179.88	840,877,008	2.04
22	ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	スイス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	22,300	34,677.56	773,309,739	37,250.20	830,679,560	2.01
23	CONSTELLATION BRANDS INC-A	アメリカ	食品・飲料・タバコ	株式	33,300	13,287.97	442,489,523	22,656.48	754,461,050	1.83
24	DOLLARAMA INC	カナダ	小売	株式	177,200	3,038.39	538,403,999	4,177.32	740,221,547	1.79
25	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	97,800	6,468.83	632,652,300	7,425.71	726,234,975	1.76
26	ASTRAZENECA PLC	イギリス	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	株式	63,300	10,439.33	660,809,664	10,956.42	693,541,867	1.68
27	STRYKER CORP	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	株式	28,800	16,465.00	474,192,092	24,030.40	692,075,520	1.67
28	AIRBUS SE	オランダ	資本財	株式	60,000	10,751.77	645,106,251	10,769.77	646,186,320	1.56
29	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	アメリカ	消費者サービス	株式	37,906	9,392.53	356,033,507	16,297.83	617,785,741	1.49
30	THE WALT DISNEY CO	アメリカ	メディア・娯楽	株式	32,900	9,423.31	310,027,075	17,958.02	590,818,936	1.43

## b. 投資有価証券の種類

## T M A 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	88.20
地方債証券	4.87
特殊債券	2.09
社債券	4.92

合 計	100.10
-----	--------

## T M A日本債券マザーファンド

種類	投資比率(%)
国債証券	67.17
地方債証券	1.32
特殊債券	0.77
社債券	30.13
合 計	99.40

## 東京海上・J P X日経400インデックスマザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.04
		鉱業	0.15
		建設業	2.18
		食料品	3.57
		繊維製品	0.37
		パルプ・紙	0.12
		化学	7.65
		医薬品	6.61
		石油・石炭製品	0.48
		ゴム製品	0.65
		ガラス・土石製品	0.74
		鉄鋼	0.39
		非鉄金属	0.63
		金属製品	0.30
		機械	5.89
		電気機器	18.17
		輸送用機器	5.25
		精密機器	2.97
		その他製品	2.09
		電気・ガス業	1.19
		陸運業	3.76
		空運業	0.39
		情報・通信業	7.67
		卸売業	4.69
		小売業	4.69
		銀行業	4.48
		証券、商品先物取引業	0.82
保険業	2.29		
その他金融業	1.20		
不動産業	2.16		
サービス業	5.14		
合 計			96.87

## T M A 日本株アクティブマザーファンド

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.40
		建設業	0.88
		食料品	1.65
		繊維製品	0.48
		化学	7.32
		医薬品	8.42
		鉄鋼	0.51
		非鉄金属	0.78
		機械	6.36
		電気機器	22.75
		輸送用機器	6.45
		精密機器	1.31
		その他製品	4.23
		陸運業	2.01
		海運業	0.42
		情報・通信業	13.41
		卸売業	3.65
		小売業	3.88
		銀行業	3.55
		証券、商品先物取引業	0.70
保険業	0.87		
その他金融業	0.58		
不動産業	1.18		
サービス業	6.92		
合 計			98.81

## T M A 外国債券インデックスマザーファンド

種類	投資比率 (%)
国債証券	98.33
合 計	98.33

## T M A 外国債券マザーファンド

種類	投資比率 (%)
国債証券	99.09
合 計	99.09

## T M A 外国株式インデックスマザーファンド

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	3.16
		素材	4.43
		資本財	6.30



	商業・専門サービス	1.16
	運輸	1.90
	自動車・自動車部品	2.26
	耐久消費財・アパレル	1.92
	消費者サービス	1.60
	メディア・娯楽	7.12
	小売	6.07
	食品・生活必需品小売り	1.40
	食品・飲料・タバコ	4.00
	家庭用品・パーソナル用品	1.87
	ヘルスケア機器・サービス	5.34
	医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	8.04
	銀行	5.56
	各種金融	4.47
	保険	3.00
	不動産	0.43
	ソフトウェア・サービス	12.15
	テクノロジー・ハードウェア および機器	6.47
	電気通信サービス	1.82
	公益事業	3.20
	半導体・半導体製造装置	4.52
投資証券	-	2.23
合計		100.55

## T M A 外国株式マザーファンド

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	2.42
		素材	2.78
		資本財	8.92
		耐久消費財・アパレル	1.40
		消費者サービス	3.42
		メディア・娯楽	11.77
		小売	9.75
		食品・飲料・タバコ	3.81
		家庭用品・パーソナル用品	2.89
		ヘルスケア機器・サービス	6.56
		医薬品・バイオテクノロジー・ ライフサイエンス	9.27
		銀行	5.22
		各種金融	6.06
		保険	2.38
		ソフトウェア・サービス	13.62

		テクノロジー・ハードウェア および機器	2.25
		公益事業	2.14
		半導体・半導体製造装置	3.19
合 計			97.93

## 投資不動産物件

T M A 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。

T M A 日本債券マザーファンド  
該当事項はありません。

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

T M A 日本株アクティブマザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国債券インデックスマザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国債券マザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国株式インデックスマザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国株式マザーファンド  
該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

T M A 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。

T M A 日本債券マザーファンド  
該当事項はありません。

## 東京海上・J P X 日経400インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物	買建	17	304,733,700.00	306,680,000	8.14

(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。

T M A 日本株アクティブマザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国債券インデックスマザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国債券マザーファンド  
該当事項はありません。

T M A 外国株式インデックスマザーファンド

種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	通貨	帳簿価額	評価額	評価額(円)	投資 比率(%)
株価指数 先物取引	アメリカ	Chicago Mercantile Exchange	S&P 500 EMIN	買建	28	米ドル	5,246,550.00	5,291,020.00	552,805,769	1.71
	ドイツ	Eurex	DJ EU STX 50	買建	23	ユーロ	822,670.00	816,040.00	103,212,739	0.32
	イギリス	ICE Futures Europe Financials	FTSE 100 IDX	買建	10	英ポンド	660,420.00	647,900.00	92,805,196	0.28

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

TMA外国株式マザーファンド  
該当事項はありません。

### (3)【運用実績】

#### 【純資産の推移】

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1計算期間末	(2016年 1月25日)	1,526	1,526	0.9182	0.9182
第2計算期間末	(2017年 1月25日)	623	623	0.9639	0.9639
第3計算期間末	(2018年 1月25日)	574	574	1.0813	1.0813
第4計算期間末	(2019年 1月25日)	820	820	1.0090	1.0090
第5計算期間末	(2020年 1月27日)	1,269	1,269	1.1163	1.1163
第6計算期間末	(2021年 1月25日)	1,706	1,706	1.2067	1.2067
	2020年 1月末日	1,278		1.1127	
	2月末日	1,258		1.0693	
	3月末日	1,205		1.0087	
	4月末日	1,280		1.0462	
	5月末日	1,335		1.0799	
	6月末日	1,370		1.0893	
	7月末日	1,410		1.0934	
	8月末日	1,460		1.1323	
	9月末日	1,475		1.1275	
	10月末日	1,460		1.1090	
	11月末日	1,492		1.1748	
	12月末日	1,621		1.1909	
	2021年 1月末日	1,691		1.1934	

#### 【分配の推移】

該当事項はありません。

#### 【収益率の推移】

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

第4計算期間	2018年 1月26日 ~ 2019年 1月25日	6.7
第5計算期間	2019年 1月26日 ~ 2020年 1月27日	10.6
第6計算期間	2020年 1月28日 ~ 2021年 1月25日	8.1

## (4)【設定及び解約の実績】

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1計算期間	2015年 7月17日 ~ 2016年 1月25日	1,666,568,807	4,270,612	1,662,298,195
第2計算期間	2016年 1月26日 ~ 2017年 1月25日	70,889,246	1,086,318,747	646,868,694
第3計算期間	2017年 1月26日 ~ 2018年 1月25日	279,752,757	394,962,087	531,659,364
第4計算期間	2018年 1月26日 ~ 2019年 1月25日	379,742,942	98,391,843	813,010,463
第5計算期間	2019年 1月26日 ~ 2020年 1月27日	547,511,806	223,323,526	1,137,198,743
第6計算期間	2020年 1月28日 ~ 2021年 1月25日	600,338,294	323,095,042	1,414,441,995

## &lt; 参考情報 &gt;

基準日: 2021年1月29日

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。

※基準価額は1万口当たりで表示しています。 ※設定日は2015年7月17日です。

## 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第2期	2017/01/25	0円
第3期	2018/01/25	0円
第4期	2019/01/25	0円
第5期	2020/01/27	0円
第6期	2021/01/25	0円
設定来累計		分配実績なし

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

## 主要な資産の状況

## 資産構成

マザーファンド	組入比率	基本資産配分	差
TMA日本債券インデックスマザーファンド	12.4%	12.5%	-0.1%
TMA日本債券マザーファンド	12.4%	12.5%	-0.1%
東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド	12.5%	12.5%	+0.0%
TMA日本株アクティブマザーファンド	12.6%	12.5%	+0.1%
TMA外国債券インデックスマザーファンド	12.4%	12.5%	-0.1%
TMA外国債券マザーファンド	12.4%	12.5%	-0.1%
TMA外国株式インデックスマザーファンド	12.7%	12.5%	+0.2%
TMA外国株式マザーファンド	12.5%	12.5%	-0.0%
短期金融資産等	0.0%	-	+0.0%

※比率は純資産総額に占める割合です。

※短期金融資産等には未払金等が含まれるため、組入比率がマイナスとなる場合があります。

## 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しており、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。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、取得のお申込みの受付を行いません。
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
  - ・ロンドン証券取引所の休業日
- b. 申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

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

- c. 販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、1口単位で取得することができます。
- d. 取得申込の受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。
- e. 受益権の取得申込価額は以下の通りです。  
 取得申込受付日の翌営業日の基準価額  
 基準価額は原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。  
 委託会社のお問い合わせ先（委託会社サービスデスク）  
 東京海上アセットマネジメント サービスデスク  
 0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）
- f. 申込手数料は、発行価格に2.2%（税抜2%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 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。ただし、解約請求日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。
  - ・ニューヨーク証券取引所の休業日
  - ・ロンドン証券取引所の休業日
- d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取り扱いします。
- f. 解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

信託財産留保額はありません。

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、収益分配金および解約時・償還時の個別元本超過額に対する所得税、地方税はかかりません。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありません。
- i. 解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から、お支払いします。
- j. 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよび既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日を解約請求受付日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受け付けたものとして取扱います。
- k. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。ただし、確定拠出年金制度に基づく受益者である場合には制限はありません。
- l. 受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。



### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

< 主要投資対象資産の評価方法 >

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

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

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

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

#### (4)【計算期間】

原則として、毎年1月26日から翌年1月25日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日（ ）を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。

（ ）法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

#### (5)【その他】

信託の終了（繰上償還）

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使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. 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發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使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であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 関係会社との契約の更改等

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

#### 運用報告書

- a. 毎決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容などを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、知れている受益者に対して、販売会社から、あらかじめお申し出いただいたご住所にお届けします。
- b. 委託会社は、運用報告書（全体版）を作成し、委託会社のホームページ（<https://www.tokiomarineam.co.jp/>）に掲載します。
- c. 上記b.の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合は、交付します。

## 公告

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

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

#### 4【受益者の権利等】

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

##### 収益分配金の請求権

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

##### 償還金の請求権

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

##### 換金（解約）請求権

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

##### 買取請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第6期計算期間(2020年1月28日から2021年1月25日まで)の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第5期 [2020年 1月27日現在]	第6期 [2021年 1月25日現在]
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,269,053,031	1,706,339,584
未収入金	9,264,768	19,140,863
流動資産合計	1,278,317,799	1,725,480,447
資産合計	1,278,317,799	1,725,480,447
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,078,065	8,229,498
未払受託者報酬	279,626	372,648
未払委託者報酬	7,456,682	9,937,238
その他未払費用	62,040	82,715
流動負債合計	8,876,413	18,622,099
負債合計	8,876,413	18,622,099
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,137,198,743	1,414,441,995
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	132,242,643	292,416,353
（分配準備積立金）	82,714,664	184,791,189
元本等合計	1,269,441,386	1,706,858,348
純資産合計	1,269,441,386	1,706,858,348
負債純資産合計	1,278,317,799	1,725,480,447

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	第6期 自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	117,336,805	144,797,820
<b>営業収益合計</b>	<b>117,336,805</b>	<b>144,797,820</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	2	1
受託者報酬	497,214	690,706
委託者報酬	13,258,978	18,418,723
その他費用	110,302	153,308
<b>営業費用合計</b>	<b>13,866,496</b>	<b>19,262,738</b>
営業利益又は営業損失（ ）	103,470,309	125,535,082
経常利益又は経常損失（ ）	103,470,309	125,535,082
当期純利益又は当期純損失（ ）	103,470,309	125,535,082
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（ ）	13,522,121	4,913,780
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,316,156	132,242,643
剰余金増加額又は欠損金減少額	40,229,780	75,665,597
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	40,229,780	75,665,597
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,251,481	36,113,189
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,251,481	36,113,189
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（ ）	132,242,643	292,416,353

## (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6期 自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25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日が休日のため、前計算期間末日を2020年1月27日としております。このため、当計算期間は364日となっております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第5期 [2020年 1月27日現在]	第6期 [2021年 1月25日現在]
	1. 1 期首元本額	813,010,463円
期中追加設定元本額	547,511,806円	600,338,294円
期中一部解約元本額	223,323,526円	323,095,042円
2. 1 計算期間末日における受益権の総数	1,137,198,743口	1,414,441,995口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	第6期 自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1 分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（14,026,945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（36,745,989円）、投資信託約款に規定される収益調整金（71,565,559円）及び分配準備積立金（31,941,730円）より、分配対象額は154,280,223円（1万口当たり1,356.64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（17,846,084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（102,775,218円）、投資信託約款に規定される収益調整金（128,400,821円）及び分配準備積立金（64,169,887円）より、分配対象額は313,192,010円（1万口当たり2,214.23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)

・金融商品の状況に関する事項

区 分	第5期 自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	第6期 自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
	1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。



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5期 [2020年 1月27日現在]	第6期 [2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

（有価証券に関する注記）

第5期（自 2019年1月26日 至 2020年1月27日）

売買目的有価証券

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	97,033,902円
合計	97,033,902円

(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6期（自 2020年1月28日 至 2021年1月25日）

売買目的有価証券

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	138,257,747円
合計	138,257,747円

(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5期 [2020年 1月27日現在]		第6期 [2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	1.1163円 11,163円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額	1.2067円 12,067円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託 受益証券	TMA日本株アクティブマザーファンド	103,526,884	220,553,673	
	TMA日本債券マザーファンド	148,786,045	210,011,502	
	TMA外国株式マザーファンド	59,950,066	213,829,895	
	TMA外国債券マザーファンド	85,301,648	208,673,421	
	TMA外国債券インデックスマザーファンド	124,630,973	208,731,953	
	TMA外国株式インデックスマザーファンド	69,303,074	216,925,551	
	TMA日本債券インデックスマザーファンド	162,175,743	209,968,934	
	東京海上・JPX日経400インデックスマザー ファンド	115,626,975	217,644,655	
親投資信託受益証券 合計		869,301,408	1,706,339,584	
合計		869,301,408	1,706,339,584	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (ご参考)

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

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

## 「TMA日本債券インデックスマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		119,554,673	98,460,233
国債証券		15,514,593,340	16,876,678,160
地方債証券		886,620,100	940,470,500
特殊債券		203,610,000	404,464,000
社債券		668,878,590	948,955,624
未収入金			2,037,820
未収利息		22,353,339	27,074,201

前払費用		5,099,230	1,443,290
流動資産合計		17,420,709,272	19,299,583,828
資産合計		17,420,709,272	19,299,583,828
負債の部			
流動負債			
未払金			64,371,630
未払解約金		5,857,291	20,828,837
未払利息		69	54
流動負債合計		5,857,360	85,200,521
負債合計		5,857,360	85,200,521
純資産の部			
元本等			
元本	1	13,281,789,429	14,840,406,534
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		4,133,062,483	4,373,976,773
元本等合計		17,414,851,912	19,214,383,307
純資産合計		17,414,851,912	19,214,383,307
負債純資産合計		17,420,709,272	19,299,583,828

## (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 2021年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	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	3,906,123,892円
同期中における一部解約元本額	2,083,604,066円	2,347,506,787円
同期末における元本額	13,281,789,429円	14,840,406,534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	776,121,843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	2,692,333,657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	2,205,925,610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	2,933,938,740円

L P S 4 資産分散ファンド( 慎重型)	45,183,668円	51,823,711円
L P S 4 資産分散ファンド( 安定重視型)	39,274,198円	39,550,574円
L P S 4 資産分散ファンド( バランス型)	59,757,818円	65,100,188円
L P S 4 資産分散ファンド( 成長重視型)	40,612,987円	47,355,744円
L P S 4 資産分散ファンド( 積極型)	25,254,825円	27,881,702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	2,967,931,914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	162,175,743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	41,050,741円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	1,015,543円	32,515,238円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	429,224円	10,213,294円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	191,219円	7,381,685円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	243,412円	12,035,007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	147,197,126円
T M A 世界バランスファンド35 V A < 適格機関投資家限定 >	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	298,498,751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	999,061,353円
円資産バランスオープン < 適格機関投資家限定 >	円	1,322,313,913円
計	13,281,789,429円	14,840,406,534円
2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間 末日における当該親投資信託の受益権の総 数	13,281,789,429口	14,840,406,534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)

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

## ・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	39,168,410円
地方債証券	330,500円
特殊債券	219,000円
社債券	405,617円
合計	38,213,293円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	37,733,940円
地方債証券	56,100円
特殊債券	617,000円
社債券	531,558円
合計	38,938,598円

(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(2020年11月11日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.3112円	1口当たり純資産額	1.2947円
(1万口当たり純資産額	13,112円)	(1万口当たり純資産額	12,947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406回利付国債(2年)	10,000,000	10,017,500	
	第413回利付国債(2年)	65,000,000	65,209,950	
	第414回利付国債(2年)	110,000,000	110,377,300	
	第415回利付国債(2年)	75,000,000	75,267,000	
	第129回利付国債(5年)	30,000,000	30,042,600	
	第130回利付国債(5年)	110,000,000	110,216,700	
	第131回利付国債(5年)	400,000,000	401,052,000	
	第132回利付国債(5年)	120,000,000	120,393,600	



第133回利付国債(5年)	440,000,000	441,707,200	
第134回利付国債(5年)	250,000,000	251,117,500	
第135回利付国債(5年)	350,000,000	351,729,000	
第136回利付国債(5年)	300,000,000	301,695,000	
第137回利付国債(5年)	250,000,000	251,560,000	
第138回利付国債(5年)	270,000,000	271,844,100	
第139回利付国債(5年)	230,000,000	231,706,600	
第140回利付国債(5年)	255,000,000	257,045,100	
第141回利付国債(5年)	250,000,000	252,152,500	
第142回利付国債(5年)	210,000,000	211,934,100	
第143回利付国債(5年)	150,000,000	151,468,500	
第144回利付国債(5年)	270,000,000	272,805,300	
第145回利付国債(5年)	90,000,000	90,967,500	
第4回利付国債(40年)	8,000,000	11,354,480	
第5回利付国債(40年)	63,000,000	86,599,170	
第6回利付国債(40年)	8,000,000	10,846,400	
第7回利付国債(40年)	45,000,000	58,766,400	
第8回利付国債(40年)	36,000,000	43,974,720	
第9回利付国債(40年)	86,000,000	78,611,740	
第10回利付国債(40年)	64,000,000	68,582,400	
第11回利付国債(40年)	73,000,000	75,935,330	
第12回利付国債(40年)	58,000,000	54,507,240	
第13回利付国債(40年)	46,000,000	43,172,840	
第320回利付国債(10年)	50,000,000	50,503,500	
第324回利付国債(10年)	50,000,000	50,650,500	
第327回利付国債(10年)	205,000,000	208,628,500	
第329回利付国債(10年)	25,000,000	25,559,000	
第330回利付国債(10年)	103,000,000	105,531,740	
第332回利付国債(10年)	30,000,000	30,637,200	
第334回利付国債(10年)	30,000,000	30,747,300	
第335回利付国債(10年)	100,000,000	102,310,000	
第339回利付国債(10年)	90,000,000	92,129,400	
第340回利付国債(10年)	110,000,000	112,726,900	
第341回利付国債(10年)	165,000,000	168,455,100	
第342回利付国債(10年)	220,000,000	222,503,600	
第343回利付国債(10年)	180,000,000	182,151,000	
第344回利付国債(10年)	180,000,000	182,199,600	
第345回利付国債(10年)	235,000,000	237,928,100	
第346回利付国債(10年)	195,000,000	197,470,650	
第347回利付国債(10年)	210,000,000	212,702,700	
第348回利付国債(10年)	210,000,000	212,738,400	
第349回利付国債(10年)	385,000,000	390,074,300	
第350回利付国債(10年)	165,000,000	167,133,450	

第351回利付国債(10年)	80,000,000	81,040,800	
第352回利付国債(10年)	180,000,000	182,282,400	
第353回利付国債(10年)	202,000,000	204,563,380	
第354回利付国債(10年)	215,000,000	217,635,900	
第355回利付国債(10年)	137,000,000	138,615,230	
第356回利付国債(10年)	190,000,000	192,141,300	
第357回利付国債(10年)	186,000,000	187,904,640	
第358回利付国債(10年)	65,000,000	65,624,000	
第359回利付国債(10年)	271,000,000	273,417,320	
第360回利付国債(10年)	185,000,000	186,424,500	
第2回利付国債(30年)	24,000,000	29,249,760	
第3回利付国債(30年)	20,000,000	24,283,600	
第5回利付国債(30年)	10,000,000	12,205,700	
第22回利付国債(30年)	10,000,000	13,312,400	
第26回利付国債(30年)	8,000,000	10,628,000	
第27回利付国債(30年)	8,000,000	10,808,000	
第28回利付国債(30年)	20,000,000	27,130,600	
第29回利付国債(30年)	60,000,000	80,713,800	
第31回利付国債(30年)	72,000,000	94,986,000	
第32回利付国債(30年)	65,000,000	87,350,250	
第33回利付国債(30年)	38,000,000	49,120,700	
第34回利付国債(30年)	60,000,000	80,134,200	
第35回利付国債(30年)	40,000,000	52,058,000	
第36回利付国債(30年)	87,000,000	113,584,590	
第37回利付国債(30年)	90,000,000	116,087,400	
第38回利付国債(30年)	43,000,000	54,689,980	
第39回利付国債(30年)	30,000,000	38,811,000	
第40回利付国債(30年)	25,000,000	31,838,750	
第42回利付国債(30年)	114,000,000	143,120,160	
第43回利付国債(30年)	3,000,000	3,769,860	
第44回利付国債(30年)	21,000,000	26,413,170	
第45回利付国債(30年)	26,000,000	31,584,020	
第46回利付国債(30年)	93,000,000	113,035,920	
第47回利付国債(30年)	51,000,000	63,198,690	
第48回利付国債(30年)	83,000,000	99,066,310	
第49回利付国債(30年)	30,000,000	35,819,700	
第50回利付国債(30年)	35,000,000	36,892,100	
第51回利付国債(30年)	54,000,000	50,485,140	
第52回利付国債(30年)	90,000,000	88,293,600	
第53回利付国債(30年)	65,000,000	65,219,050	
第54回利付国債(30年)	35,000,000	36,747,900	
第55回利付国債(30年)	55,000,000	57,703,800	
第56回利付国債(30年)	38,000,000	39,837,300	

第57回利付国債(30年)	52,000,000	54,471,560	
第58回利付国債(30年)	80,000,000	83,734,400	
第59回利付国債(30年)	40,000,000	40,844,800	
第60回利付国債(30年)	9,000,000	9,628,830	
第61回利付国債(30年)	30,000,000	30,534,300	
第62回利付国債(30年)	97,000,000	93,648,650	
第63回利付国債(30年)	50,000,000	46,891,000	
第64回利付国債(30年)	80,000,000	74,897,600	
第65回利付国債(30年)	59,000,000	55,143,170	
第66回利付国債(30年)	62,000,000	57,917,920	
第67回利付国債(30年)	48,000,000	47,349,120	
第68回利付国債(30年)	60,000,000	59,107,200	
第51回利付国債(20年)	90,000,000	90,761,400	
第53回利付国債(20年)	20,000,000	20,400,200	
第60回利付国債(20年)	20,000,000	20,582,400	
第62回利付国債(20年)	21,000,000	21,469,560	
第66回利付国債(20年)	60,000,000	63,360,000	
第67回利付国債(20年)	30,000,000	31,923,000	
第70回利付国債(20年)	40,000,000	43,453,200	
第71回利付国債(20年)	60,000,000	64,770,000	
第74回利付国債(20年)	40,000,000	43,495,200	
第75回利付国債(20年)	30,000,000	32,781,300	
第76回利付国債(20年)	10,000,000	10,843,700	
第80回利付国債(20年)	40,000,000	43,934,800	
第82回利付国債(20年)	30,000,000	33,121,500	
第83回利付国債(20年)	5,000,000	5,546,950	
第84回利付国債(20年)	60,000,000	66,267,600	
第85回利付国債(20年)	20,000,000	22,292,800	
第88回利付国債(20年)	20,000,000	22,623,000	
第89回利付国債(20年)	10,000,000	11,257,200	
第90回利付国債(20年)	65,000,000	73,535,150	
第95回利付国債(20年)	6,000,000	6,927,120	
第99回利付国債(20年)	20,000,000	23,032,400	
第100回利付国債(20年)	20,000,000	23,268,400	
第105回利付国債(20年)	20,000,000	23,319,600	
第112回利付国債(20年)	7,000,000	8,262,100	
第113回利付国債(20年)	20,000,000	23,694,000	
第116回利付国債(20年)	50,000,000	60,087,000	
第117回利付国債(20年)	92,000,000	109,718,280	
第123回利付国債(20年)	113,000,000	136,018,100	
第124回利付国債(20年)	40,000,000	47,753,200	
第126回利付国債(20年)	31,000,000	37,120,330	
第127回利付国債(20年)	50,000,000	59,366,500	

第130回利付国債(20年)	55,000,000	65,091,950	
第132回利付国債(20年)	64,000,000	75,242,240	
第133回利付国債(20年)	90,000,000	106,782,300	
第135回利付国債(20年)	90,000,000	106,047,000	
第136回利付国債(20年)	77,000,000	89,879,020	
第137回利付国債(20年)	12,000,000	14,171,520	
第138回利付国債(20年)	25,000,000	28,960,250	
第139回利付国債(20年)	50,000,000	58,484,500	
第140回利付国債(20年)	72,000,000	85,216,320	
第141回利付国債(20年)	50,000,000	59,302,000	
第142回利付国債(20年)	10,000,000	11,977,800	
第143回利付国債(20年)	60,000,000	70,587,600	
第144回利付国債(20年)	75,000,000	87,336,750	
第145回利付国債(20年)	105,000,000	125,036,100	
第146回利付国債(20年)	90,000,000	107,383,500	
第147回利付国債(20年)	82,000,000	96,983,860	
第148回利付国債(20年)	95,000,000	111,317,200	
第150回利付国債(20年)	123,000,000	142,895,250	
第151回利付国債(20年)	100,000,000	113,522,000	
第152回利付国債(20年)	91,000,000	103,375,090	
第153回利付国債(20年)	112,000,000	128,879,520	
第154回利付国債(20年)	92,000,000	104,646,320	
第155回利付国債(20年)	115,000,000	127,479,800	
第156回利付国債(20年)	99,000,000	100,945,350	
第157回利付国債(20年)	100,000,000	98,819,000	
第158回利付国債(20年)	119,000,000	122,831,800	
第159回利付国債(20年)	92,000,000	96,260,520	
第160回利付国債(20年)	90,000,000	95,470,200	
第161回利付国債(20年)	93,000,000	97,131,990	
第162回利付国債(20年)	105,000,000	109,560,150	
第163回利付国債(20年)	48,000,000	50,034,240	
第164回利付国債(20年)	80,000,000	81,940,800	
第165回利付国債(20年)	90,000,000	92,062,800	
第166回利付国債(20年)	80,000,000	84,443,200	
第167回利付国債(20年)	48,000,000	48,965,280	
第168回利付国債(20年)	68,000,000	68,057,120	
第169回利付国債(20年)	104,000,000	102,042,720	
第170回利付国債(20年)	65,000,000	63,650,600	
第171回利付国債(20年)	43,000,000	42,059,590	
第172回利付国債(20年)	79,000,000	78,580,510	
第173回利付国債(20年)	81,000,000	80,492,130	
第174回利付国債(20年)	85,000,000	84,308,100	
国債証券 合計	15,985,000,000	16,876,678,160	

地方債証券	第781回東京都公募公債	100,000,000	100,588,000	
	平成30年度第11回北海道公募公債(5年)	100,000,000	100,012,000	
	第26回神奈川県公募公債(20年)	20,000,000	23,136,000	
	第6回大阪府公募公債(20年)	50,000,000	58,854,000	
	平成28年度第2回京都府公募公債(15年)	50,000,000	50,251,500	
	平成31年度第1回愛知県公募公債(10年)	100,000,000	99,959,000	
	平成29年度第7回広島県公募公債	100,000,000	100,853,000	
	平成25年度第8回埼玉県公募公債	100,000,000	102,020,000	
	平成27年度第3回福岡県公募公債	200,000,000	204,798,000	
	平成29年度第1回広島市公募公債(5年)	100,000,000	99,999,000	
地方債証券 合計		920,000,000	940,470,500	
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	100,167,000	
	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	100,805,000	
	第42回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	101,487,000	
	第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	102,005,000	
特殊債券 合計		400,000,000	404,464,000	
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	99,982,000	
	第33回道路債券	100,000,000	133,871,000	
	第101回都市再生債券	100,000,000	106,965,000	
	第54回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	36,201,000	38,298,485	
	第55回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,324,000	42,666,421	
	第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	38,136,000	40,284,582	
	第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	39,485,000	41,791,318	
	第15回貸付債権担保住宅金融公庫債券	31,449,000	31,696,818	
	第16回成田国際空港株式会社社債	100,000,000	101,930,000	
	第83回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	100,000,000	108,778,000	
	第503回中部電力株式会社社債	100,000,000	101,963,000	
第7回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	100,000,000	100,729,000		
社債券 合計		885,595,000	948,955,624	
合計		18,190,595,000	19,170,568,284	

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

「TMA日本債券マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		2,750,000	4,950,000
コール・ローン		528,240,392	489,527,519
国債証券		66,956,963,957	61,428,173,690
地方債証券		1,003,411,000	1,200,932,000
特殊債券		702,034,000	700,966,000
社債券		24,306,989,507	26,803,468,942
未収入金		2,847,302,608	3,982,165,250
未収利息		93,936,497	86,105,154
前払費用		19,727,209	19,329,353
流動資産合計		96,461,355,170	94,715,617,908
資産合計		96,461,355,170	94,715,617,908
負債の部			
流動負債			
未払金		2,997,838,200	3,972,926,000
未払解約金		111,287,015	92,958,464
未払利息		305	269
流動負債合計		3,109,125,520	4,065,884,733
負債合計		3,109,125,520	4,065,884,733
純資産の部			
元本等			
元本	1	65,498,782,795	64,220,170,509
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		27,853,446,855	26,429,562,666
元本等合計		93,352,229,650	90,649,733,175
純資産合計		93,352,229,650	90,649,733,175
負債純資産合計		96,461,355,170	94,715,617,908

(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 2021年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	92,865,218,910円	65,498,782,795円
同期中における追加設定元本額	21,427,661,403円	15,379,414,940円
同期中における一部解約元本額	48,794,097,518円	16,658,027,226円
同期末における元本額	65,498,782,795円	64,220,170,509円
元本の内訳*		
東京海上・国内債券ファンド	237,478,703円	円
東京海上セレクション・バランス30	3,697,304,783円	4,178,697,120円
東京海上セレクション・バランス50	4,735,510,141円	5,447,469,228円
東京海上セレクション・バランス70	1,171,726,834円	1,391,025,872円
東京海上セレクション・日本債券	12,237,331,027円	12,446,097,419円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA向け)	6,938,393,083円	6,095,659,026円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA・EW向け)	24,580,863,700円	24,833,132,336円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	155,789,824円	148,786,045円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	752,732,728円	165,838,498円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	75,241,184円	72,318,610円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	9,418,454円	8,011,006円
東京海上・日本債券オープンF (適格機関投資家専用)	10,906,992,334円	9,433,135,349円
計	65,498,782,795円	64,220,170,509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	65,498,782,795口	64,220,170,509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)

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

## ・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>



3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、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 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	293,151,962円
地方債証券	1,340,000円
特殊債券	1,619,000円
社債券	3,022,793円
合計	296,453,755円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	468,687,520円
地方債証券	2,282,000円
特殊債券	75,000円
社債券	73,281,091円
合計	397,763,429円

(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(2020年3月24日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4253円 14,253円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4115円 14,115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417回利付国債(2年)	50,000,000	50,202,000	
	第418回利付国債(2年)	1,790,000,000	1,798,072,900	
	第419回利付国債(2年)	10,000,000	10,044,400	
	第420回利付国債(2年)	4,715,000,000	4,736,877,600	
	第144回利付国債(5年)	250,000,000	252,597,500	
	第145回利付国債(5年)	3,820,000,000	3,861,065,000	
	第146回利付国債(5年)	1,820,000,000	1,839,728,800	
	第7回利付国債(40年)	10,000,000	13,059,200	
	第10回利付国債(40年)	670,000,000	717,972,000	
	第11回利付国債(40年)	295,000,000	306,861,950	
	第12回利付国債(40年)	674,000,000	633,411,720	
	第13回利付国債(40年)	655,000,000	614,743,700	
	第341回利付国債(10年)	100,000,000	102,094,000	
	第342回利付国債(10年)	1,650,000,000	1,668,777,000	
	第345回利付国債(10年)	1,360,000,000	1,376,945,600	
	第346回利付国債(10年)	1,190,000,000	1,205,077,300	
	第348回利付国債(10年)	1,680,000,000	1,701,907,200	
	第349回利付国債(10年)	2,210,000,000	2,239,127,800	
	第350回利付国債(10年)	20,000,000	20,258,600	
	第351回利付国債(10年)	620,000,000	628,066,200	
	第353回利付国債(10年)	1,770,000,000	1,792,461,300	
	第354回利付国債(10年)	1,829,000,000	1,851,423,540	
	第356回利付国債(10年)	1,472,000,000	1,488,589,440	
	第359回利付国債(10年)	690,000,000	696,154,800	
	第361回利付国債(10年)	2,490,000,000	2,505,960,900	
	第15回利付国債(30年)	100,000,000	130,606,000	
	第17回利付国債(30年)	160,000,000	207,880,000	
	第23回利付国債(30年)	360,000,000	480,448,800	
	第27回利付国債(30年)	40,000,000	54,040,000	
	第28回利付国債(30年)	50,000,000	67,826,500	
	第33回利付国債(30年)	794,000,000	1,026,364,100	
	第38回利付国債(30年)	790,000,000	1,004,769,400	
	第40回利付国債(30年)	631,000,000	803,610,050	
	第41回利付国債(30年)	250,000,000	313,570,000	
	第44回利付国債(30年)	450,000,000	565,996,500	
	第45回利付国債(30年)	30,000,000	36,443,100	
	第51回利付国債(30年)	600,000,000	560,946,000	
	第52回利付国債(30年)	995,000,000	976,134,800	
	第54回利付国債(30年)	5,000,000	5,249,700	
	第56回利付国債(30年)	1,080,000,000	1,132,218,000	
	第57回利付国債(30年)	636,000,000	666,229,080	
第58回利付国債(30年)	316,000,000	330,750,880		
第59回利付国債(30年)	85,000,000	86,795,200		

第60回利付国債(30年)	70,000,000	74,890,900	
第67回利付国債(30年)	960,000,000	946,982,400	
第68回利付国債(30年)	515,000,000	507,336,800	
第69回利付国債(30年)	1,250,000,000	1,264,062,500	
第79回利付国債(20年)	40,000,000	43,758,000	
第104回利付国債(20年)	170,000,000	197,429,500	
第105回利付国債(20年)	230,000,000	268,175,400	
第112回利付国債(20年)	177,000,000	208,913,100	
第113回利付国債(20年)	248,000,000	293,805,600	
第117回利付国債(20年)	80,000,000	95,407,200	
第122回利付国債(20年)	255,000,000	298,712,100	
第124回利付国債(20年)	137,000,000	163,554,710	
第129回利付国債(20年)	310,000,000	365,924,000	
第132回利付国債(20年)	310,000,000	364,454,600	
第133回利付国債(20年)	50,000,000	59,323,500	
第135回利付国債(20年)	760,000,000	895,508,000	
第136回利付国債(20年)	70,000,000	81,708,200	
第141回利付国債(20年)	834,000,000	989,157,360	
第143回利付国債(20年)	932,000,000	1,096,460,720	
第144回利付国債(20年)	120,000,000	139,738,800	
第145回利付国債(20年)	477,000,000	568,021,140	
第147回利付国債(20年)	30,000,000	35,481,900	
第148回利付国債(20年)	1,920,000,000	2,249,779,200	
第150回利付国債(20年)	630,000,000	731,902,500	
第151回利付国債(20年)	388,000,000	440,465,360	
第152回利付国債(20年)	593,000,000	673,642,070	
第154回利付国債(20年)	60,000,000	68,247,600	
第158回利付国債(20年)	330,000,000	340,626,000	
第159回利付国債(20年)	825,000,000	863,205,750	
第161回利付国債(20年)	450,000,000	469,993,500	
第162回利付国債(20年)	780,000,000	813,875,400	
第164回利付国債(20年)	260,000,000	266,307,600	
第165回利付国債(20年)	770,000,000	787,648,400	
第167回利付国債(20年)	1,760,000,000	1,795,393,600	
第168回利付国債(20年)	170,000,000	170,142,800	
第170回利付国債(20年)	408,000,000	399,529,920	
第172回利付国債(20年)	690,000,000	686,336,100	
第173回利付国債(20年)	190,000,000	188,808,700	
第174回利付国債(20年)	970,000,000	962,104,200	
国債証券 合計	58,431,000,000	61,428,173,690	

地方債証券	第69回神奈川県公募公債(5年)	800,000,000	799,920,000	
	令和2年度第3回長野県公募公債	200,000,000	200,058,000	
	第95回共同発行市場公募地方債	100,000,000	100,107,000	
	平成23年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	100,847,000	
地方債証券	合計	1,200,000,000	1,200,932,000	
特殊債券	い第816号商工債	100,000,000	100,302,000	
	い第817号商工債	100,000,000	100,314,000	
	第331回信金中金債(5年)	500,000,000	500,350,000	
特殊債券	合計	700,000,000	700,966,000	
社債券	第1回BPCE円貨社債(5年)	100,000,000	100,355,000	
	第5回BPCE円貨社債	200,000,000	200,218,000	
	第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	100,000,000	102,655,000	
	第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	100,000,000	100,249,000	
	第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	200,000,000	199,968,000	
	第1回バンコ・サンタンデル無担保社債	100,000,000	100,059,000	
	第48回韓国産業銀行円貨債券	400,000,000	400,132,000	
	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	99,996,000	
	第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	100,000,000	99,990,000	
	第99回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	199,964,000	
	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	200,000,000	199,978,000	
	第19回阪神高速道路株式会社社債	400,000,000	399,996,000	
	第16回水資源債券	100,000,000	99,982,000	
	第18回水資源債券	200,000,000	199,888,000	
	第71回株式会社日本政策金融公庫社債	200,000,000	199,978,000	
	第122回都市再生債券	100,000,000	100,001,000	
	第53回独立行政法人福祉医療機構債券	200,000,000	199,986,000	
	第55回独立行政法人福祉医療機構債券	100,000,000	99,982,000	
	第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	12,741,000	13,170,499	
	第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	27,010,000	27,981,549	
	第67回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	100,336,000	
	第98回一般担保住宅金融支援機構債券	100,000,000	101,166,000	
	第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,017,000	42,007,045	
	第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	61,950,000	61,938,849	
	第307回一般担保住宅金融支援機構債券	700,000,000	699,608,000	

第62回日本学生支援債券	100,000,000	99,991,000	
ゴールドマン・サックスEMTN2018	400,000,000	398,900,000	
第3回ビー・エヌ・ピー・パリバ円貨社債(2018)	100,000,000	99,703,000	
第72回中日本高速道路株式会社社債	300,000,000	300,117,000	
第86回中日本高速道路株式会社社債	100,000,000	100,102,000	
第56回西日本高速道路株式会社社債	500,000,000	500,115,000	
第30回清水建設株式会社無担保社債	200,000,000	200,316,000	
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	100,000,000	100,336,000	
第15回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	200,000,000	199,850,000	
第1回三井住友建設株式会社無担保社債	200,000,000	200,068,000	
第3回五洋建設株式会社無担保社債	100,000,000	100,235,000	
第21回大和ハウス工業株式会社無担保社債	200,000,000	200,048,000	
第3回協和エクシオ株式会社無担保社債	100,000,000	99,916,000	
第4回高砂熱学工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,034,000	
第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,976,000	
第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,888,000	
第1回アサヒグループホールディングス無担保社債(劣後)	200,000,000	201,582,000	
第13回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,888,000	
第18回麒麟ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,962,000	
第4回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	300,000,000	299,199,000	
第35回双日株式会社無担保社債	100,000,000	100,179,000	
第2回ヒューリック株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	202,212,000	
第14回株式会社セブン&アイ・ホールディングス無担保社債	300,000,000	301,200,000	
第1回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,604,000	
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	99,292,000	
第5回日本土地建物株式会社無担保社債	100,000,000	98,741,000	
第21回大王製紙株式会社無担保社債	200,000,000	199,422,000	
第64回住友化学株式会社無担保社債	100,000,000	99,943,000	
第2回住友化学株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,170,000	
第52回三井化学株式会社無担保社債	100,000,000	100,010,000	
第14回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,938,000	
第15回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,962,000	

第16回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,277,000	
第17回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	100,000,000	100,446,000	
第5回株式会社野村総合研究所無担保社債	100,000,000	99,945,000	
第7回株式会社野村総合研究所無担保社債	100,000,000	99,854,000	
第2回大日本住友製薬無担保社債(劣後)	100,000,000	101,929,000	
第4回楽天株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	102,095,000	
第12回株式会社資生堂無担保社債	400,000,000	400,040,000	
第47回古河電気工業株式会社無担保社債	200,000,000	199,766,000	
第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	200,000,000	199,916,000	
第25回ダイキン工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,932,000	
第1回栗田工業株式会社無担保社債	200,000,000	200,068,000	
第15回THK株式会社無担保社債	100,000,000	99,595,000	
第1回株式会社明電舎無担保社債	100,000,000	100,077,000	
第54回日本電気株式会社無担保社債	100,000,000	100,137,000	
第18回パナソニック株式会社無担保社債	100,000,000	99,834,000	
第20回パナソニック株式会社無担保社債	200,000,000	199,934,000	
第22回パナソニック株式会社無担保社債	100,000,000	99,940,000	
第6回TDK株式会社無担保社債	100,000,000	100,104,000	
第46回株式会社IHI無担保社債	200,000,000	200,068,000	
第5回A号富国生命保険相互会社無担保社債(劣後)	100,000,000	101,839,000	
第16回J A三井リース株式会社無担保社債	100,000,000	99,657,000	
第3回昭和リース株式会社無担保社債	300,000,000	298,902,000	
第2回株式会社かんぼ生命保険無担保社債(劣後)	500,000,000	500,000,000	
第2回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	100,000,000	100,063,000	
第7回コンコルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	200,000,000	200,226,000	
第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	300,000,000	300,510,000	
第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	400,000,000	401,880,000	
第9回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	100,000,000	99,941,000	
第1回愛三工業株式会社無担保社債	100,000,000	99,836,000	

第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	201,840,000	
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	300,000,000	302,436,000	
第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	100,000,000	100,180,000	
第1回住友生命第1回劣後ローン流動化株式会社無担保(劣後)	100,000,000	99,799,000	
第23回株式会社ニコン無担保社債	200,000,000	199,758,000	
第3回兼松株式会社無担保社債	100,000,000	99,985,000	
第1回ニプロ株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	100,765,000	
第37回株式会社丸井グループ無担保社債	200,000,000	199,652,000	
第83回株式会社クレディセゾン無担保社債	100,000,000	100,035,000	
第6回株式会社新生銀行無担保社債	200,000,000	199,906,000	
第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	100,000,000	100,008,000	
第28回株式会社あおぞら銀行無担保社債	200,000,000	200,024,000	
第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	300,000,000	299,919,000	
第11回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	200,000,000	199,814,000	
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	101,653,000	
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,751,000	
第3回株式会社群馬銀行無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	199,606,000	
第18回三井住友信託銀行株式会社無担保社債	300,000,000	300,030,000	
第10回みずほフィナンシャルグループ(劣後)	600,000,000	608,280,000	
第26回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	200,000,000	199,202,000	
第7回みずほリース株式会社無担保社債	300,000,000	300,123,000	
第16回NTTファイナンス株式会社無担保社債	400,000,000	401,600,000	
第17回NTTファイナンス株式会社無担保社債	400,000,000	403,168,000	
第18回NTTファイナンス株式会社無担保社債	500,000,000	506,460,000	
第1回イオンプロダクトファイナンス株式会社無担保社債	300,000,000	301,323,000	
第77回アコム株式会社無担保社債	300,000,000	299,592,000	
第19回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	100,077,000	
第30回株式会社ジャックス無担保社債	100,000,000	100,010,000	

第18回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	200,000,000	201,152,000	
第27回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	100,000,000	100,034,000	
第82回三菱UFJリース株式会社無担保社債	100,000,000	100,084,000	
第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	100,000,000	100,161,000	
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,134,000	
第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,808,000	
第1回アニコムホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,171,000	
第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	100,939,000	
第3回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債(劣後特約付)	100,000,000	100,626,000	
第1回あいおいニッセイ同和損害保険株式会社無担保社債(劣後)	200,000,000	200,176,000	
第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後特約付)	200,000,000	203,268,000	
第2回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	100,093,000	
第3回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後)	100,000,000	99,496,000	
第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	500,000,000	494,985,000	
第5回東急株式会社無担保社債	500,000,000	499,565,000	
第46回京浜急行電鉄株式会社無担保社債	200,000,000	199,460,000	
第55回京成電鉄株式会社無担保社債	100,000,000	99,777,000	
第157回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	300,000,000	299,553,000	
第58回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	99,942,000	
第66回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債	100,000,000	99,982,000	
第55回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債	200,000,000	199,576,000	
第61回名古屋鉄道株式会社無担保社債	200,000,000	199,554,000	
第8回ニッコンホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	99,958,000	
第5回九州旅客鉄道株式会社無担保社債	200,000,000	199,776,000	
第4回株式会社ヤマタネ無担保社債	200,000,000	200,020,000	
第536回関西電力株式会社社債	100,000,000	100,524,000	
第537回関西電力株式会社社債	100,000,000	100,003,000	
第1回九州電力株式会社無担保社債(劣後)	100,000,000	101,510,000	



第3回九州電力株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	103,007,000	
第365回北海道電力株式会社社債	100,000,000	99,735,000	
第72回電源開発株式会社無担保社債	100,000,000	100,118,000	
第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	101,797,000	
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	104,041,000	
第38回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	101,090,000	
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	102,982,000	
第41回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	101,094,000	
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	100,000,000	102,833,000	
第2回株式会社JERA無担保社債	100,000,000	100,208,000	
第1回大阪瓦斯株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	99,989,000	
第2回大阪瓦斯株式会社無担保社債（劣後）	100,000,000	100,126,000	
第14回コナミホールディングス株式会社無担保社債	100,000,000	100,109,000	
第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	100,000,000	102,722,000	
社債券 合計	26,741,718,000	26,803,468,942	
合計	87,072,718,000	90,133,540,632	

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

## 「東京海上・JPX日経400インデックスマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		467,953,709	175,552,157
株式	2	4,495,726,810	3,767,417,090
派生商品評価勘定			5,638,400
未収配当金		8,590,950	5,108,200
前払金		3,490,000	
流動資産合計		4,975,761,469	3,953,715,847
資産合計		4,975,761,469	3,953,715,847
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		10,408,600	
前受金			5,495,000
未払解約金		1,158,094	64,700,709
未払利息		271	96
流動負債合計		11,566,965	70,195,805
負債合計		11,566,965	70,195,805
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,995,224,189	2,063,135,641
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		1,968,970,315	1,820,384,401
元本等合計		4,964,194,504	3,883,520,042
純資産合計		4,964,194,504	3,883,520,042
負債純資産合計		4,975,761,469	3,953,715,847

## (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 2021年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,347,239,324円	2,995,224,189円
同期中における追加設定元本額	122,590,204円	1,231,886,848円
同期中における一部解約元本額	6,474,605,339円	2,163,975,396円
同期末における元本額	2,995,224,189円	2,063,135,641円
元本の内訳*		
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	94,534,031円	115,626,975円
東京海上・JPX日経400インデックス ファンド<適格機関投資家限定>	2,900,690,158円	1,947,508,666円
計	2,995,224,189円	2,063,135,641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	2,995,224,189口	2,063,135,641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 559,486,500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 161,265,000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)

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びその リスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、先物取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<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>	<p>同左</p>
--------------------------	---	-----------

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額</p>	<p>時価で計上しているため、その差額はありません。</p>	<p>同左</p>
<p>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>	<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つた場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	557,812,541円
合計	557,812,541円

(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8月7日から2020年1月27日まで)を指しております。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	629,132,626円
合計	629,132,626円

(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(2020年8月7日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## 株式関連

(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	453,290,000		442,910,000	10,380,000
	東証株価指数先物	453,290,000		442,910,000	10,380,000
	合 計	453,290,000		442,910,000	10,380,000

(2021年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等	うち	時価	評価損益
			1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	105,835,000		111,480,000	5,645,000
	東証株価指数先物	105,835,000		111,480,000	5,645,000
合計		105,835,000		111,480,000	5,645,000

(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)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.6574円	1口当たり純資産額	1.8823円
(1万口当たり純資産額	16,574円)	(1万口当たり純資産額	18,823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	1,900	434.00	824,600	
マルハニチロ	400	2,350.00	940,000	
国際石油開発帝石	9,400	618.00	5,809,200	
安藤・間	1,700	735.00	1,249,500	
東急建設	800	515.00	412,000	
コムスホールディングス	1,000	3,115.00	3,115,000	
東建コーポレーション	100	7,930.00	793,000	
大成建設	2,000	3,500.00	7,000,000	
大林組	5,800	921.00	5,341,800	
清水建設	5,800	774.00	4,489,200	
長谷工コーポレーション	2,100	1,249.00	2,622,900	
鹿島建設	4,600	1,424.00	6,550,400	
西松建設	500	2,403.00	1,201,500	
三井住友建設	1,500	445.00	667,500	
前田建設工業	1,600	883.00	1,412,800	
戸田建設	2,000	737.00	1,474,000	
熊谷組	300	2,647.00	794,100	

大東建託	600	9,660.00	5,796,000	
NIPPO	500	2,694.00	1,347,000	
五洋建設	2,500	906.00	2,265,000	
住友林業	1,400	2,068.00	2,895,200	
大和ハウス工業	5,800	3,037.00	17,614,600	
積水ハウス	6,500	2,130.50	13,848,250	
協和エクシオ	800	2,772.00	2,217,600	
九電工	300	3,215.00	964,500	
森永製菓	500	3,935.00	1,967,500	
寿スピリッツ	200	5,500.00	1,100,000	
カルビー	900	3,150.00	2,835,000	
森永乳業	400	5,140.00	2,056,000	
ヤクルト本社	1,300	5,560.00	7,228,000	
明治ホールディングス	1,300	7,160.00	9,308,000	
日本ハム	800	4,410.00	3,528,000	
アサヒグループホールディングス	4,100	4,294.00	17,605,400	
キリンホールディングス	8,000	2,297.50	18,380,000	
サントリー食品インターナショナル	1,300	3,655.00	4,751,500	
伊藤園	600	6,490.00	3,894,000	
キッコーマン	1,400	7,570.00	10,598,000	
味の素	4,200	2,445.50	10,271,100	
キューピー	900	2,274.00	2,046,600	
カゴメ	800	3,395.00	2,716,000	
アリアケジャパン	200	6,710.00	1,342,000	
ニチレイ	800	2,926.00	2,340,800	
東洋水産	900	5,160.00	4,644,000	
日清食品ホールディングス	800	9,020.00	7,216,000	
日本たばこ産業	10,300	2,053.50	21,151,050	
帝人	1,600	1,960.00	3,136,000	
東レ	13,200	724.60	9,564,720	
ゴールドウイン	300	6,400.00	1,920,000	
王子ホールディングス	7,500	643.00	4,822,500	
クラレ	3,100	1,133.00	3,512,300	
旭化成	12,200	1,204.50	14,694,900	
昭和電工	1,300	2,433.00	3,162,900	
住友化学	13,400	500.00	6,700,000	
日産化学	1,000	6,120.00	6,120,000	
東ソー	2,800	1,789.00	5,009,200	
トクヤマ	600	2,622.00	1,573,200	
デンカ	700	4,180.00	2,926,000	
信越化学工業	3,100	19,635.00	60,868,500	
エア・ウォーター	1,600	1,758.00	2,812,800	
日本酸素ホールディングス	1,700	2,093.00	3,558,100	

三菱瓦斯化学	1,700	2,539.00	4,316,300	
三井化学	1,700	3,060.00	5,202,000	
J S R	1,700	3,280.00	5,576,000	
三菱ケミカルホールディングス	12,400	746.00	9,250,400	
K Hネオケム	500	2,526.00	1,263,000	
ダイセル	2,500	793.00	1,982,500	
積水化学工業	3,800	2,047.00	7,778,600	
アイカ工業	600	3,570.00	2,142,000	
宇部興産	800	2,038.00	1,630,400	
日油	700	5,040.00	3,528,000	
花王	4,400	7,680.00	33,792,000	
日本ペイントホールディングス	1,500	9,430.00	14,145,000	
関西ペイント	2,000	3,020.00	6,040,000	
D I C	700	2,610.00	1,827,000	
資生堂	3,700	7,009.00	25,933,300	
ライオン	2,400	2,357.00	5,656,800	
ファンケル	800	4,020.00	3,216,000	
コーセー	400	16,620.00	6,648,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	700	2,162.00	1,513,400	
小林製薬	500	11,880.00	5,940,000	
日東電工	1,300	9,290.00	12,077,000	
ニフコ	700	3,860.00	2,702,000	
ユニ・チャーム	3,900	4,822.00	18,805,800	
協和キリン	2,000	2,918.00	5,836,000	
武田薬品工業	13,200	3,714.00	49,024,800	5,500株
アステラス製薬	16,400	1,720.00	28,208,000	
大日本住友製薬	1,500	1,547.00	2,320,500	
塩野義製薬	2,400	5,751.00	13,802,400	
日本新薬	500	7,280.00	3,640,000	
中外製薬	5,900	5,649.00	33,329,100	
科研製薬	300	4,100.00	1,230,000	
エーザイ	2,200	7,850.00	17,270,000	
ロート製薬	900	3,135.00	2,821,500	
小野薬品工業	4,300	3,108.00	13,364,400	
久光製薬	500	6,130.00	3,065,000	
参天製薬	3,500	1,692.00	5,922,000	
沢井製薬	400	4,775.00	1,910,000	
第一三共	15,300	3,586.00	54,865,800	
大塚ホールディングス	3,900	4,478.00	17,464,200	
出光興産	2,100	2,524.00	5,300,400	
E N E O Sホールディングス	28,800	435.40	12,539,520	
コスモエネルギーホールディングス	400	2,321.00	928,400	
横浜ゴム	900	1,696.00	1,526,400	



TOYO TIRE	1,100	1,639.00	1,802,900
ブリヂストン	5,100	4,100.00	20,910,000
住友ゴム工業	1,800	994.00	1,789,200
AGC	1,700	3,830.00	6,511,000
太平洋セメント	1,300	2,661.00	3,459,300
東海カーボン	1,600	1,530.00	2,448,000
TOTO	1,400	5,960.00	8,344,000
日本碍子	2,400	1,753.00	4,207,200
日本特殊陶業	1,400	1,798.00	2,517,200
ニチアス	400	2,464.00	985,600
日本製鉄	8,500	1,305.50	11,096,750
ジェイ エフ イー ホールディングス	5,000	1,003.00	5,015,000
住友金属鉱山	2,400	5,103.00	12,247,200
古河電気工業	600	2,850.00	1,710,000
住友電気工業	6,900	1,449.00	9,998,100
アサヒホールディングス	400	4,330.00	1,732,000
SUMCO	2,300	2,446.00	5,625,800
三和ホールディングス	1,600	1,222.00	1,955,200
リンナイ	400	11,250.00	4,500,000
日本製鋼所	600	3,100.00	1,860,000
三浦工業	800	6,170.00	4,936,000
アマダ	2,100	1,203.00	2,526,300
FUJII	700	2,864.00	2,004,800
オーエスジー	800	1,949.00	1,559,200
DMG森精機	1,000	1,619.00	1,619,000
ディスコ	300	37,200.00	11,160,000
ナブテスコ	1,100	5,080.00	5,588,000
SMC	600	67,740.00	40,644,000
小松製作所	8,500	2,935.00	24,947,500
住友重機械工業	1,000	3,035.00	3,035,000
日立建機	800	3,220.00	2,576,000
クボタ	9,900	2,360.00	23,364,000
ダイキン工業	2,400	23,330.00	55,992,000
ダイフク	1,000	12,850.00	12,850,000
竹内製作所	400	2,404.00	961,600
ホシザキ	600	9,030.00	5,418,000
日本精工	3,400	971.00	3,301,400
THK	1,100	3,660.00	4,026,000
マキタ	2,400	5,150.00	12,360,000
三菱重工業	3,200	3,158.00	10,105,600
IHI	1,200	1,999.00	2,398,800
ブラザー工業	2,300	2,340.00	5,382,000
ミネベアミツミ	3,400	2,352.00	7,996,800

日立製作所	9,000	4,398.00	39,582,000
三菱電機	18,800	1,670.00	31,396,000
富士電機	1,200	4,150.00	4,980,000
安川電機	2,100	5,820.00	12,222,000
東芝テック	300	3,760.00	1,128,000
日本電産	4,500	14,320.00	64,440,000
オムロン	1,700	9,410.00	15,997,000
M C J	600	1,020.00	612,000
日本電気	2,200	5,930.00	13,046,000
富士通	1,800	16,740.00	30,132,000
ルネサスエレクトロニクス	7,800	1,334.00	10,405,200
セイコーエプソン	2,500	1,662.00	4,155,000
アルバック	400	5,150.00	2,060,000
エレコム	300	5,050.00	1,515,000
パナソニック	21,400	1,423.00	30,452,200
シャープ	2,100	2,073.00	4,353,300
アンリツ	1,300	2,654.00	3,450,200
ソニー	6,100	10,300.00	62,830,000
T D K	900	17,750.00	15,975,000
アルプスアルパイン	1,500	1,543.00	2,314,500
横河電機	1,700	2,318.00	3,940,600
アズビル	1,200	5,450.00	6,540,000
日本光電工業	700	3,140.00	2,198,000
堀場製作所	400	6,940.00	2,776,000
アドバンテスト	1,300	9,170.00	11,921,000
キーエンス	1,000	57,470.00	57,470,000
シスメックス	1,300	13,000.00	16,900,000
O B A R A G R O U P	300	4,140.00	1,242,000
レーザーテック	800	15,060.00	12,048,000
スタンレー電気	1,400	3,300.00	4,620,000
カシオ計算機	1,600	1,769.00	2,830,400
ファナック	1,700	26,960.00	45,832,000
浜松ホトニクス	1,400	6,520.00	9,128,000
京セラ	2,600	6,952.00	18,075,200
太陽誘電	900	6,040.00	5,436,000
村田製作所	5,500	10,580.00	58,190,000
小糸製作所	1,100	7,070.00	7,777,000
S C R E E Nホールディングス	400	8,430.00	3,372,000
キヤノン	9,400	2,225.00	20,915,000
東京エレクトロン	1,100	43,970.00	48,367,000
トヨタ紡織	300	1,664.00	499,200
豊田自動織機	1,600	8,680.00	13,888,000
デンソー	4,100	5,993.00	24,571,300

いすゞ自動車	5,400	952.00	5,140,800	
トヨタ自動車	7,200	7,677.00	55,274,400	5,000株
日野自動車	2,500	919.00	2,297,500	
アイシン精機	1,500	3,130.00	4,695,000	
マツダ	5,300	765.00	4,054,500	
本田技研工業	14,900	2,824.50	42,085,050	10,000株
スズキ	3,700	5,137.00	19,006,900	
S U B A R U	5,800	2,031.00	11,779,800	
ヤマハ発動機	2,700	2,195.00	5,926,500	
豊田合成	500	2,794.00	1,397,000	
シマノ	700	26,220.00	18,354,000	
テイ・エス テック	500	3,090.00	1,545,000	
テルモ	5,300	4,193.00	22,222,900	
島津製作所	2,300	4,155.00	9,556,500	
ブイ・テクノロジー	100	6,510.00	651,000	
東京精密	400	5,120.00	2,048,000	
ニコン	2,500	855.00	2,137,500	
オリンパス	10,400	2,056.50	21,387,600	
HOYA	3,700	13,710.00	50,727,000	
朝日インテック	2,200	3,455.00	7,601,000	
バンダイナムコホールディングス	1,900	9,544.00	18,133,600	
パイロットコーポレーション	400	2,988.00	1,195,200	
ヤマハ	1,100	6,070.00	6,677,000	
ビジョン	1,200	4,600.00	5,520,000	
任天堂	800	62,680.00	50,144,000	
中部電力	5,900	1,318.00	7,776,200	
関西電力	7,200	1,079.50	7,772,400	
中国電力	2,600	1,292.00	3,359,200	
東北電力	4,600	910.00	4,186,000	
九州電力	3,700	1,025.00	3,792,500	
北海道電力	1,900	427.00	811,300	
電源開発	1,600	1,775.00	2,840,000	
東京瓦斯	3,700	2,356.00	8,717,200	
大阪瓦斯	3,700	1,971.00	7,292,700	
東武鉄道	1,900	2,943.00	5,591,700	
相鉄ホールディングス	900	2,451.00	2,205,900	
東急	4,800	1,267.00	6,081,600	
小田急電鉄	2,800	3,205.00	8,974,000	
京王電鉄	1,000	8,190.00	8,190,000	
京成電鉄	1,400	3,465.00	4,851,000	
東日本旅客鉄道	3,400	6,840.00	23,256,000	
西日本旅客鉄道	1,700	5,390.00	9,163,000	
東海旅客鉄道	1,600	14,750.00	23,600,000	

西武ホールディングス	2,300	989.00	2,274,700	
近鉄グループホールディングス	1,800	4,475.00	8,055,000	
阪急阪神ホールディングス	2,400	3,365.00	8,076,000	
南海電気鉄道	1,200	2,537.00	3,044,400	
京阪ホールディングス	1,100	4,935.00	5,428,500	
名古屋鉄道	1,900	2,661.00	5,055,900	
日本通運	700	7,280.00	5,096,000	
ヤマトホールディングス	2,900	2,616.00	7,586,400	
山九	500	3,955.00	1,977,500	
日立物流	400	3,125.00	1,250,000	
九州旅客鉄道	1,500	2,137.00	3,205,500	
日本航空	4,000	1,890.00	7,560,000	
A N Aホールディングス	3,300	2,233.00	7,368,900	
システナ	700	2,038.00	1,426,600	
日鉄ソリューションズ	300	3,235.00	970,500	
T I S	1,800	2,192.00	3,945,600	
コーエーテクモホールディングス	400	6,010.00	2,404,000	
ネクソン	4,600	3,265.00	15,019,000	
ティーガイア	100	1,918.00	191,800	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	500	2,593.00	1,296,500	
G M Oペイメントゲートウェイ	300	15,640.00	4,692,000	
アカツキ	100	4,815.00	481,500	
野村総合研究所	2,600	3,805.00	9,893,000	
インフォコム	200	3,415.00	683,000	
オービック	600	20,930.00	12,558,000	
ジャストシステム	300	7,890.00	2,367,000	
Zホールディングス	25,300	690.10	17,459,530	
トレンドマイクロ	1,100	5,660.00	6,226,000	
日本オラクル	400	13,170.00	5,268,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	900	3,725.00	3,352,500	
大塚商会	1,000	5,300.00	5,300,000	
東映アニメーション	100	10,050.00	1,005,000	
デジタルガレージ	400	3,775.00	1,510,000	
日本ユニシス	600	4,015.00	2,409,000	
日本電信電話	23,000	2,740.00	63,020,000	
K D D I	13,400	3,260.00	43,684,000	8,000株
光通信	200	22,220.00	4,444,000	
東宝	1,200	3,950.00	4,740,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	4,900	1,510.00	7,399,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	800	5,900.00	4,720,000	
カプコン	900	7,200.00	6,480,000	
S C S K	500	5,560.00	2,780,000	

コナミホールディングス	700	6,620.00	4,634,000	
ソフトバンクグループ	7,600	8,664.00	65,846,400	
双日	9,200	248.00	2,281,600	
アルフレッサ ホールディングス	2,000	2,017.00	4,034,000	
神戸物産	1,200	3,035.00	3,642,000	
ダイワボウホールディングス	200	8,890.00	1,778,000	
T O K A Iホールディングス	600	976.00	585,600	
シップヘルスケアホールディングス	300	6,110.00	1,833,000	
コメダホールディングス	300	1,891.00	567,300	
第一興商	400	3,510.00	1,404,000	
メディパルホールディングス	1,900	2,041.00	3,877,900	
日本ライフライン	300	1,533.00	459,900	
伊藤忠商事	13,200	3,130.00	41,316,000	
丸紅	19,500	718.50	14,010,750	
豊田通商	2,100	4,280.00	8,988,000	
兼松	500	1,340.00	670,000	
三井物産	16,300	2,037.00	33,203,100	
住友商事	11,800	1,439.00	16,980,200	
三菱商事	12,400	2,707.50	33,573,000	
岩谷産業	500	6,970.00	3,485,000	
P A L T A C	300	5,570.00	1,671,000	
日鉄物産	100	3,650.00	365,000	
ミスミグループ本社	2,300	3,210.00	7,383,000	
ローソン	500	4,850.00	2,425,000	
エービーシー・マート	400	5,920.00	2,368,000	
日本マクドナルドホールディングス	900	5,110.00	4,599,000	
セリア	500	3,705.00	1,852,500	
ビックカメラ	800	1,137.00	909,600	
MonotaRO	1,300	5,230.00	6,799,000	
J . フロント リテイリング	2,400	863.00	2,071,200	
マツモトキヨシホールディングス	800	4,285.00	3,428,000	
Z O Z O	1,200	3,045.00	3,654,000	
ウエルシアホールディングス	1,100	3,625.00	3,987,500	
クリエイイトSDホールディングス	400	3,430.00	1,372,000	
すかいらーくホールディングス	2,200	1,657.00	3,645,400	
コスモス薬品	200	16,250.00	3,250,000	
セブン&アイ・ホールディングス	7,200	4,005.00	28,836,000	
ツルハホールディングス	400	14,070.00	5,628,000	
クスリのアオキホールディングス	200	8,550.00	1,710,000	
スシローグローバルホールディングス	1,100	3,870.00	4,257,000	
ノジマ	400	2,883.00	1,153,200	
良品計画	2,400	2,407.00	5,776,800	
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	4,000	2,278.00	9,112,000	

ゼンショーホールディングス	1,000	2,892.00	2,892,000	
ワークマン	300	8,460.00	2,538,000	
スギホールディングス	400	7,280.00	2,912,000	
丸井グループ	1,800	1,785.00	3,213,000	
イオン	7,000	3,361.00	23,527,000	
イズミ	400	3,755.00	1,502,000	
ヤオコー	300	6,710.00	2,013,000	
ケーズホールディングス	1,900	1,438.00	2,732,200	
アインホールディングス	300	6,510.00	1,953,000	
ニトリホールディングス	800	21,735.00	17,388,000	
ファーストリテイリング	200	94,000.00	18,800,000	
サンドラッグ	700	4,050.00	2,835,000	
めぶきフィナンシャルグループ	8,600	210.00	1,806,000	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	10,100	393.00	3,969,300	
新生銀行	1,500	1,329.00	1,993,500	
あおぞら銀行	1,200	1,946.00	2,335,200	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	119,900	480.00	57,552,000	45,000株
りそなホールディングス	19,500	372.60	7,265,700	
三井住友トラスト・ホールディングス	3,500	3,170.00	11,095,000	
三井住友フィナンシャルグループ	13,000	3,316.00	43,108,000	8,000株
千葉銀行	5,900	585.00	3,451,500	
ふくおかフィナンシャルグループ	1,700	1,922.00	3,267,400	
セブン銀行	5,000	230.00	1,150,000	
みずほフィナンシャルグループ	25,400	1,392.50	35,369,500	
F P G	600	498.00	298,800	
S B Iホールディングス	2,100	2,700.00	5,670,000	
大和証券グループ本社	14,700	499.10	7,336,770	
野村ホールディングス	32,800	563.00	18,466,400	
S O M P Oホールディングス	3,500	4,223.00	14,780,500	
M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	4,900	3,112.00	15,248,800	
第一生命ホールディングス	10,500	1,636.00	17,178,000	
東京海上ホールディングス	6,600	5,409.00	35,699,400	
T & Dホールディングス	5,400	1,253.00	6,766,200	
全国保証	600	4,515.00	2,709,000	
芙蓉総合リース	200	7,220.00	1,444,000	
東京センチュリー	400	9,220.00	3,688,000	
イオンフィナンシャルサービス	1,200	1,299.00	1,558,800	
アコム	3,200	467.00	1,494,400	
オリエントコーポレーション	5,400	122.00	658,800	
オリックス	11,500	1,737.00	19,975,500	
三菱UFJリース	4,300	530.00	2,279,000	
日本取引所グループ	5,200	2,656.50	13,813,800	
いちご	1,500	284.00	426,000	

ヒューリック	3,800	1,132.00	4,301,600	
野村不動産ホールディングス	1,200	2,225.00	2,670,000	
オープンハウス	600	4,205.00	2,523,000	
東急不動産ホールディングス	4,700	568.00	2,669,600	
飯田グループホールディングス	1,500	2,373.00	3,559,500	
パーク24	1,100	1,965.00	2,161,500	
三井不動産	9,100	2,054.50	18,695,950	
三菱地所	13,100	1,645.50	21,556,050	
東京建物	1,700	1,452.00	2,468,400	
住友不動産	4,300	3,089.00	13,282,700	
スターツコーポレーション	300	2,723.00	816,900	
イオンモール	1,000	1,713.00	1,713,000	
日本空港ビルデング	600	5,700.00	3,420,000	
ミクシィ	500	2,523.00	1,261,500	
日本M&Aセンター	1,300	5,940.00	7,722,000	
UTグループ	300	3,315.00	994,500	
エス・エム・エス	600	4,155.00	2,493,000	
パーソルホールディングス	1,700	1,965.00	3,340,500	
総合警備保障	800	5,230.00	4,184,000	
カカクコム	1,200	2,961.00	3,553,200	
ディップ	300	2,575.00	772,500	
ベネフィット・ワン	700	3,170.00	2,219,000	
エムスリー	3,900	10,565.00	41,203,500	
アウトソーシング	1,100	1,341.00	1,475,100	
博報堂DYホールディングス	2,400	1,472.00	3,532,800	
電通グループ	2,000	3,160.00	6,320,000	
オリエンタルランド	1,900	16,230.00	30,837,000	
ユー・エス・エス	1,900	2,100.00	3,990,000	
楽天	8,400	970.00	8,148,000	
エン・ジャパン	400	3,145.00	1,258,000	
テクノプロ・ホールディングス	400	8,440.00	3,376,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	100	19,130.00	1,913,000	
リクルートホールディングス	11,900	4,673.00	55,608,700	
ベイカレント・コンサルティング	100	18,560.00	1,856,000	
リログループ	900	2,541.00	2,286,900	
エイチ・アイ・エス	300	1,739.00	521,700	
カナモト	200	2,278.00	455,600	
セコム	1,900	9,470.00	17,993,000	
メイテック	300	5,230.00	1,569,000	
合 計	1,356,900	-	3,767,417,090	

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

(2) 株式以外の有価証券  
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

「TMA日本株アクティブマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
<b>資産の部</b>			
流動資産			
金銭信託		475,777	481,944
コール・ローン		533,961,065	538,413,046
株式		47,232,789,040	57,113,966,370
未収入金		417,999,774	325,707,485
未収配当金		24,225,350	36,603,990
流動資産合計		48,209,451,006	58,015,172,835
資産合計		48,209,451,006	58,015,172,835
<b>負債の部</b>			
流動負債			
未払金		409,294,630	316,372,425
未払解約金		163,711,548	142,307,763
未払利息		309	296
流動負債合計		573,006,487	458,680,484
負債合計		573,006,487	458,680,484
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	28,466,111,162	27,016,239,628
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		19,170,333,357	30,540,252,723
元本等合計		47,636,444,519	57,556,492,351
純資産合計		47,636,444,519	57,556,492,351
負債純資産合計		48,209,451,006	58,015,172,835

(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 2021年 1月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。



## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	30,060,519,732円	28,466,111,162円
同期中における追加設定元本額	6,691,870,224円	8,381,992,916円
同期中における一部解約元本額	8,286,278,794円	9,831,864,450円
同期末における元本額	28,466,111,162円	27,016,239,628円
元本の内訳*		
日本株アクティブファンド <適格機関投資家限定>	203,485,531円	142,791,412円
東京海上日本株アクティブファンド	170,240,818円	円
東京海上セレクション・日本株式	16,360,524,166円	15,726,655,259円
東京海上セレクション・バランス30	1,331,822,552円	1,237,277,477円
東京海上セレクション・バランス50	5,196,442,423円	4,913,498,168円
東京海上セレクション・バランス70	4,959,248,803円	4,839,261,654円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	94,179,204円	103,526,884円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	106,331,278円	19,232,473円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	31,876,985円	25,160,643円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	11,959,402円	8,361,432円
東京海上・日本株式GARP <適格機関投資家限定>	円	474,226円
計	28,466,111,162円	27,016,239,628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	28,466,111,162口	27,016,239,628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)

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第41項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

## ・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。  (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。	(1)有価証券 同左  (2)デリバティブ取引 同左

	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、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 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	5,853,959,852円
合計	5,853,959,852円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	19,037,479,200円
合計	19,037,479,200円

(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(2020年3月24日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.6734円	1口当たり純資産額	2.1304円
(1万口当たり純資産額)	16,734円)	(1万口当たり純資産額)	21,304円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位:円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
サカタのタネ	60,700	3,630.00	220,341,000	
ショーボンドホールディングス	62,400	4,625.00	288,600,000	
住友林業	102,100	2,068.00	211,142,800	
明治ホールディングス	21,000	7,160.00	150,360,000	
アサヒグループホールディングス	114,500	4,294.00	491,663,000	
サントリー食品インターナショナル	78,400	3,655.00	286,552,000	
ニチレイ	19,900	2,926.00	58,227,400	
東レ	392,200	724.60	284,188,120	
日産化学	47,300	6,120.00	289,476,000	
信越化学工業	112,500	19,635.00	2,208,937,500	
エア・ウォーター	157,100	1,758.00	276,181,800	
三井化学	132,200	3,060.00	404,532,000	
花王	45,800	7,680.00	351,744,000	
ファンケル	116,000	4,020.00	466,320,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	135,800	2,162.00	293,599,600	
アステラス製薬	771,100	1,720.00	1,326,292,000	
エーザイ	53,700	7,850.00	421,545,000	
小野薬品工業	63,300	3,108.00	196,736,400	
JCRファーマ	342,900	2,483.00	851,420,700	
第一三共	478,900	3,586.00	1,717,335,400	
日本製鉄	236,100	1,305.50	308,228,550	
住友金属鉱山	96,400	5,103.00	491,929,200	
DMG森精機	235,000	1,619.00	380,465,000	
ディスコ	12,100	37,200.00	450,120,000	
SMC	15,800	67,740.00	1,070,292,000	
クボタ	333,700	2,360.00	787,532,000	
ダイキン工業	30,200	23,330.00	704,566,000	
ダイフク	24,800	12,850.00	318,680,000	
日本電産	83,800	14,320.00	1,200,016,000	
富士通	81,800	16,740.00	1,369,332,000	
ルネサスエレクトロニクス	1,322,500	1,334.00	1,764,215,000	
ソニー	249,100	10,300.00	2,565,730,000	
アドバンテスト	93,300	9,170.00	855,561,000	
キーエンス	17,700	57,470.00	1,017,219,000	
シスメックス	37,000	13,000.00	481,000,000	
レーザーテック	21,100	15,060.00	317,766,000	
新光電気工業	239,600	2,700.00	646,920,000	
村田製作所	161,800	10,580.00	1,711,844,000	

東京エレクトロン	32,800	43,970.00	1,442,216,000	
デンソー	70,100	5,993.00	420,109,300	
日産自動車	408,400	549.50	224,415,800	
トヨタ自動車	280,100	7,677.00	2,150,327,700	
日野自動車	269,500	919.00	247,670,500	
スズキ	89,200	5,137.00	458,220,400	
シマノ	10,300	26,220.00	270,066,000	
HOYA	54,600	13,710.00	748,566,000	
バンダイナムコホールディングス	140,000	9,544.00	1,336,160,000	
任天堂	18,100	62,680.00	1,134,508,000	
西日本旅客鉄道	81,000	5,390.00	436,590,000	
ヤマトホールディングス	111,900	2,616.00	292,730,400	
S Gホールディングス	141,000	2,775.00	391,275,000	
商船三井	82,800	2,978.00	246,578,400	
NEC ネットエスアイ	126,800	1,917.00	243,075,600	
GMO ペイメントゲートウェイ	72,600	15,640.00	1,135,464,000	
野村総合研究所	278,500	3,805.00	1,059,692,500	
J TOWER	50,600	12,350.00	624,910,000	
Zホールディングス	972,000	690.10	670,777,200	
伊藤忠テクノソリューションズ	107,500	3,725.00	400,437,500	
日本電信電話	307,900	2,740.00	843,646,000	
GMO インターネット	103,300	3,105.00	320,746,500	
東宝	101,200	3,950.00	399,740,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	71,600	5,900.00	422,440,000	
ソフトバンクグループ	196,100	8,664.00	1,699,010,400	
神戸物産	88,700	3,035.00	269,204,500	
伊藤忠商事	109,400	3,130.00	342,422,000	
三井物産	289,700	2,037.00	590,118,900	
トラスコ中山	112,800	2,644.00	298,243,200	
ミスミグループ本社	170,200	3,210.00	546,342,000	
クスリのアオキホールディングス	36,400	8,550.00	311,220,000	
良品計画	278,900	2,407.00	671,312,300	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	92,700	2,278.00	211,170,600	
ワークマン	32,100	8,460.00	271,566,000	
ファーストリテイリング	7,300	94,000.00	686,200,000	
ゆうちょ銀行	317,500	899.00	285,432,500	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,707,600	480.00	819,648,000	
三井住友トラスト・ホールディングス	84,300	3,170.00	267,231,000	
三井住友フィナンシャルグループ	191,200	3,316.00	634,019,200	
SBIホールディングス	95,200	2,700.00	257,040,000	
野村ホールディングス	707,000	563.00	398,041,000	
第一生命ホールディングス	306,100	1,636.00	500,779,600	

アルヒ	188,800	1,722.00	325,113,600	
オープンハウス	73,600	4,205.00	309,488,000	
東急不動産ホールディングス	585,300	568.00	332,450,400	
カカクコム	117,300	2,961.00	347,325,300	
ベネフィット・ワン	78,300	3,170.00	248,211,000	
エムスリー	99,500	10,565.00	1,051,217,500	
サイバーエージェント	113,700	7,590.00	862,983,000	
アイ・アールジャパンホールディングス	23,800	19,130.00	455,294,000	
リクルートホールディングス	206,700	4,673.00	965,909,100	
合 計	16,891,600	-	57,113,966,370	

(2)株式以外の有価証券  
該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

「TMA外国債券インデックスマザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額(円)	金額(円)
<b>資産の部</b>			
流動資産			
預金		25,547,929	57,136,610
コール・ローン		95,927,941	23,741,347
国債証券		4,915,441,149	7,306,175,386
未収利息		37,622,147	44,612,459
前払費用		3,400,092	2,144,783
流動資産合計		5,077,939,258	7,433,810,585
資産合計		5,077,939,258	7,433,810,585
<b>負債の部</b>			
流動負債			
派生商品評価勘定		513,220	
未払金		59,651,438	33,863,397
未払解約金		18,442,850	9,137,293
未払利息		55	13
流動負債合計		78,607,563	43,000,703
負債合計		78,607,563	43,000,703
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	3,109,800,387	4,412,965,149
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		1,889,531,308	2,977,844,733

元本等合計	4,999,331,695	7,390,809,882
純資産合計	4,999,331,695	7,390,809,882
負債純資産合計	5,077,939,258	7,433,810,585

## (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 2021年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(但し、売気配相場は使用しない)、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	2,718,563,838円	3,109,800,387円
同期中における追加設定元本額	1,501,767,039円	2,186,532,672円
同期中における一部解約元本額	1,110,530,490円	883,367,910円
同期末における元本額	3,109,800,387円	4,412,965,149円
元本の内訳*		
L P S 4 資産分散ファンド(慎重型)	5,695,625円	6,827,561円
L P S 4 資産分散ファンド(安定重視型)	8,715,106円	9,005,984円
L P S 4 資産分散ファンド(バランス型)	22,441,016円	27,649,249円
L P S 4 資産分散ファンド(成長重視型)	22,030,245円	24,263,464円
L P S 4 資産分散ファンド(積極型)	13,699,334円	14,661,934円
東京海上セレクション・外国債券 インデックス	2,339,794,480円	3,071,524,638円

東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	59,042,771円	124,630,973円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2035	295,108円	8,924,996円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2045	134,332円	3,019,097円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2055	70,722円	2,578,756円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド 2065	99,031円	4,624,808円
TMA外国債券インデックスVA <適格機関投資家限定>	137,028,556円	112,726,445円
TMA世界バランスファンド35VA <適格機関投資家限定>	8,847,149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>	109,444,107円	230,644,001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>	382,462,805円	771,883,243円
計	3,109,800,387円	4,412,965,149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	3,109,800,387口	4,412,965,149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)

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びその リスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれております。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左



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

・ 金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	<p>(1)有価証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 （デリバティブ取引等に関する注記）に記載しております。</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	48,716,179円
合計	48,716,179円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	32,223,397円
合計	32,223,397円

(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(2020年11月11日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(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 以外の取引	為替予約取引				
	買建	61,241,220		60,728,000	513,220
	米ドル	21,907,930		21,810,000	97,930
	ユーロ	24,280,290		24,060,000	220,290
	豪ドル	15,053,000		14,858,000	195,000
合計		61,241,220		60,728,000	513,220

## (注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

- 2.換算において円未満の端数は切り捨てております。
- 3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2021年1月25日現在)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	1.6076円	1口当たり純資産額	1.6748円
(1万口当たり純資産額)	(16,076円)	(1万口当たり純資産額)	(16,748円)

## (3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 0 1/2 04/30/27	100,000	99,062.50	
		T 0 1/2 05/31/27	200,000	197,921.87	
		T 0 1/2 06/30/27	100,000	98,851.56	
		T 0 1/2 08/31/27	200,000	197,312.50	
		T 0 1/2 10/31/27	100,000	98,429.68	
		T 0 1/4 04/15/23	100,000	100,250.00	
		T 0 1/4 05/31/25	200,000	199,031.25	
		T 0 1/4 06/15/23	300,000	300,750.00	
		T 0 1/4 06/30/25	300,000	298,406.25	
		T 0 1/4 07/31/25	100,000	99,390.62	
		T 0 1/4 08/31/25	300,000	298,007.80	
		T 0 1/4 09/30/25	200,000	198,531.24	
		T 0 1/4 10/31/25	100,000	99,195.31	
		T 0 1/8 04/30/22	100,000	100,007.81	
		T 0 1/8 05/15/23	200,000	199,890.62	
		T 0 1/8 05/31/22	100,000	100,007.81	
		T 0 1/8 06/30/22	200,000	200,000.00	
		T 0 1/8 07/15/23	200,000	199,875.00	
		T 0 1/8 07/31/22	300,000	300,023.43	
		T 0 1/8 08/15/23	100,000	99,921.87	
		T 0 1/8 09/15/23	100,000	99,906.25	
		T 0 1/8 09/30/22	400,000	399,968.73	
		T 0 1/8 10/15/23	300,000	299,671.87	
		T 0 1/8 12/15/23	500,000	499,257.80	
		T 0 3/8 03/31/22	300,000	300,820.31	
		T 0 3/8 04/30/25	100,000	100,109.37	
		T 0 3/8 07/31/27	200,000	195,890.62	
		T 0 3/8 09/30/27	200,000	195,468.74	
		T 0 5/8 05/15/30	400,000	384,750.00	
		T 0 5/8 08/15/30	200,000	191,765.62	
		T 0 5/8 11/30/27	300,000	297,468.75	
		T 1 1/2 01/31/27	200,000	210,484.37	
		T 1 1/2 02/15/30	500,000	520,820.30	
		T 1 1/2 02/28/23	100,000	102,828.12	
		T 1 1/2 03/31/23	100,000	102,937.50	
T 1 1/2 09/15/22	400,000	408,968.74			
T 1 1/2 09/30/24	100,000	104,500.00			
T 1 1/2 10/31/24	300,000	313,687.50			
T 1 1/2 11/30/24	200,000	209,187.50			

T 1 1/4 05/15/50	200,000	172,218.75	
T 1 1/4 07/31/23	100,000	102,757.81	
T 1 1/4 08/31/24	100,000	103,539.06	
T 1 1/8 02/28/22	100,000	101,101.56	
T 1 1/8 02/28/25	300,000	309,750.00	
T 1 1/8 05/15/40	100,000	91,359.37	
T 1 3/4 01/31/23	300,000	309,726.56	
T 1 3/4 02/28/22	500,000	508,906.25	
T 1 3/4 05/15/22	400,000	408,468.75	
T 1 3/4 05/15/23	500,000	518,437.50	
T 1 3/4 07/31/24	300,000	315,796.87	
T 1 3/4 09/30/22	200,000	205,453.12	
T 1 3/4 11/15/29	300,000	319,500.00	
T 1 3/4 12/31/24	200,000	211,328.12	
T 1 3/4 12/31/26	300,000	320,250.00	
T 1 3/8 01/31/22	300,000	303,843.75	
T 1 3/8 01/31/25	100,000	104,234.37	
T 1 3/8 02/15/23	200,000	205,078.12	
T 1 3/8 08/15/50	200,000	177,875.00	
T 1 3/8 10/15/22	100,000	102,140.62	
T 1 3/8 11/15/40	100,000	95,195.31	
T 1 5/8 02/15/26	600,000	635,015.62	
T 1 5/8 05/15/26	200,000	211,703.12	
T 1 5/8 08/15/22	500,000	511,835.94	
T 1 5/8 08/15/29	200,000	210,937.50	
T 1 5/8 09/30/26	200,000	211,953.12	
T 1 5/8 11/15/22	100,000	102,687.50	
T 1 5/8 11/30/26	200,000	211,953.12	
T 1 5/8 12/15/22	100,000	102,820.31	
T 1 5/8 12/31/21	100,000	101,398.43	
T 1 7/8 02/28/22	200,000	203,843.75	
T 1 7/8 07/31/26	100,000	107,320.31	
T 2 02/15/22	500,000	510,039.06	
T 2 02/15/23	300,000	311,414.06	
T 2 02/15/25	200,000	213,562.50	
T 2 02/15/50	400,000	414,312.49	
T 2 06/30/24	100,000	106,031.25	
T 2 08/15/25	800,000	858,562.50	
T 2 1/2 01/31/24	200,000	213,875.00	
T 2 1/2 02/15/46	100,000	114,625.00	
T 2 1/2 05/15/24	500,000	537,382.81	
T 2 1/2 05/15/46	100,000	114,562.50	

T 2 1/2 08/15/23	300,000	317,976.56	
T 2 1/4 08/15/27	100,000	109,976.56	
T 2 1/4 08/15/46	200,000	218,828.12	
T 2 1/4 08/15/49	100,000	109,320.31	
T 2 1/4 11/15/24	800,000	859,500.00	
T 2 1/4 11/15/27	400,000	440,250.00	
T 2 1/8 05/15/25	300,000	322,687.50	
T 2 11/15/26	100,000	108,078.12	
T 2 11/30/22	400,000	413,750.00	
T 2 3/4 02/15/28	600,000	681,609.37	
T 2 3/4 07/31/23	100,000	106,523.43	
T 2 3/4 11/15/23	600,000	643,546.87	
T 2 3/4 11/15/42	200,000	238,734.37	
T 2 3/8 05/15/27	100,000	110,664.06	
T 2 3/8 05/15/29	100,000	111,531.25	
T 2 3/8 08/15/24	200,000	215,000.00	
T 2 3/8 11/15/49	100,000	112,242.18	
T 2 5/8 01/31/26	100,000	110,796.87	
T 2 5/8 02/15/29	100,000	113,390.62	
T 2 5/8 03/31/25	100,000	109,445.31	
T 2 7/8 05/15/28	100,000	114,695.31	
T 2 7/8 05/15/43	100,000	121,734.37	
T 2 7/8 05/31/25	200,000	221,781.25	
T 2 7/8 07/31/25	100,000	111,171.87	
T 2 7/8 08/15/28	100,000	114,929.68	
T 2 7/8 08/15/45	100,000	122,257.81	
T 3 02/15/47	300,000	376,382.81	
T 3 02/15/48	300,000	377,437.50	
T 3 02/15/49	400,000	505,343.75	
T 3 05/15/47	100,000	125,546.87	
T 3 08/15/48	100,000	126,007.81	
T 3 1/8 02/15/43	100,000	126,453.12	
T 3 1/8 05/15/48	100,000	128,664.06	
T 3 1/8 08/15/44	300,000	380,742.18	
T 3 1/8 11/15/28	200,000	234,078.12	
T 3 1/8 11/15/41	100,000	126,234.37	
T 3 11/15/45	300,000	375,000.00	
T 3 3/8 11/15/48	100,000	134,718.75	
T 3 5/8 02/15/44	100,000	136,507.81	
T 3 5/8 08/15/43	100,000	136,164.06	
T 3 7/8 08/15/40	200,000	277,250.00	
T 4 1/4 11/15/40	100,000	145,359.37	

	T 4 3/4 02/15/41	100,000	154,664.06	
	T 4 3/8 05/15/40	100,000	146,976.56	
	T 4 3/8 11/15/39	200,000	293,281.24	
	T 5 05/15/37	50,000	76,261.71	
	T 5 3/8 02/15/31	100,000	141,382.81	
米ドル小計		28,150,000	30,201,034.74 (3,136,075,447)	
	銘柄数	128		
	比率	42.4%	42.9%	
加ドル			加ドル	
	CAN 0 1/2 03/01/22	100,000	100,405.00	
	CAN 0 1/2 09/01/25	100,000	100,290.00	
	CAN 0 1/2 12/01/30	100,000	96,020.00	
	CAN 1 06/01/27	100,000	102,755.10	
	CAN 1 09/01/22	200,000	202,800.00	
	CAN 1 1/2 06/01/23	100,000	103,093.00	
	CAN 1 1/2 06/01/26	100,000	105,385.00	
	CAN 1 1/4 03/01/25	100,000	103,571.00	
	CAN 1 1/4 06/01/30	100,000	103,650.00	
	CAN 2 09/01/23	100,000	104,640.00	
	CAN 2 1/2 06/01/24	100,000	107,470.00	
	CAN 2 1/4 06/01/29	100,000	112,328.00	
	CAN 2 3/4 06/01/22	100,000	103,541.00	
	CAN 2 3/4 12/01/48	100,000	130,072.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	100,000	144,412.00	
加ドル小計		1,600,000	1,720,432.10 (140,507,689)	
	銘柄数	15		
	比率	1.9%	1.9%	

メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 10 11/20/36	200,000	277,000.00	
	MBONO 10 12/05/24	600,000	718,570.80	
	MBONO 5 3/4 03/05/26	800,000	840,036.80	
	MBONO 6 1/2 06/09/22	600,000	618,562.50	
	MBONO 6 3/4 03/09/23	100,000	105,115.00	
	MBONO 7 1/2 06/03/27	1,700,000	1,936,937.50	
	MBONO 7 3/4 05/29/31	300,000	350,156.25	
	MBONO 7 3/4 11/13/42	400,000	452,500.00	
	MBONO 7 3/4 11/23/34	200,000	234,339.40	
	MBONO 8 09/05/24	1,300,000	1,455,871.30	
	MBONO 8 1/2 05/31/29	1,500,000	1,823,437.50	
	MBONO 8 1/2 11/18/38	400,000	488,875.00	
	MBONO 8 11/07/47	400,000	466,359.60	
	MBONO 8 12/07/23	1,500,000	1,648,695.00	
メキシコペソ小計	10,000,000	11,416,456.65 (59,479,739)		
	銘柄数	14		
	比率	0.8%	0.8%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 1/2 10/22/24	100,000	103,620.00	
	BGB 0.2 10/22/23	100,000	102,410.00	
	BGB 0.8 06/22/27	100,000	107,780.00	
	BGB 1 06/22/26	100,000	108,750.00	
	BGB 1 06/22/31	100,000	113,310.00	
	BGB 1.6 06/22/47	100,000	130,440.00	
	BGB 3 3/4 06/22/45	100,000	181,270.00	
	BGB 4 1/4 03/28/41	100,000	180,380.00	
	BGB 4 1/4 09/28/22	100,000	108,210.00	
	BGB 5 03/28/35	100,000	172,910.00	
	BGB 5 1/2 03/28/28	100,000	143,870.00	
	BKO 0 03/11/22	200,000	201,502.00	
	BKO 0 09/16/22	100,000	101,146.00	
	BTPS 0.3 08/15/23	200,000	202,460.00	
	BTPS 0.35 02/01/25	100,000	101,350.00	
	BTPS 0.85 01/15/27	200,000	206,760.00	
	BTPS 0.95 03/01/23	100,000	102,430.00	
	BTPS 0.95 08/01/30	100,000	102,590.00	
	BTPS 1 1/2 06/01/25	100,000	106,150.00	
	BTPS 1 3/4 07/01/24	100,000	106,180.00	
BTPS 1.35 04/15/22	300,000	306,060.00		
BTPS 1.45 11/15/24	100,000	105,630.00		
BTPS 1.6 06/01/26	200,000	215,040.00		



BTPS 1.65 03/01/32	100,000	108,820.00	
BTPS 1.65 12/01/30	100,000	109,020.00	
BTPS 1.85 07/01/25	100,000	107,840.00	
BTPS 2 02/01/28	100,000	110,960.00	
BTPS 2 1/4 09/01/36	100,000	116,310.00	
BTPS 2 12/01/25	100,000	109,030.00	
BTPS 2.7 03/01/47	100,000	125,470.00	
BTPS 2.95 09/01/38	100,000	127,210.00	
BTPS 3 08/01/29	200,000	240,400.00	
BTPS 3 1/2 03/01/30	100,000	125,430.00	
BTPS 3 1/4 09/01/46	100,000	136,850.00	
BTPS 3 3/4 09/01/24	100,000	113,530.00	
BTPS 3.35 03/01/35	100,000	130,240.00	
BTPS 3.45 03/01/48	100,000	142,370.00	
BTPS 4 02/01/37	100,000	141,570.00	
BTPS 4 1/2 03/01/24	100,000	114,220.00	
BTPS 4 1/2 05/01/23	100,000	110,730.00	
BTPS 4 3/4 08/01/23	100,000	112,510.00	
BTPS 4 3/4 09/01/28	100,000	131,760.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	100,000	165,770.00	
BTPS 5 08/01/34	100,000	150,760.00	
BTPS 5 08/01/39	100,000	162,070.00	
BTPS 5 09/01/40	100,000	163,310.00	
BTPS 5 1/2 11/01/22	200,000	220,260.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	100,000	155,420.00	
BTPS 6 05/01/31	100,000	151,910.00	
BTPS 6 1/2 11/01/27	100,000	140,670.00	
BTPS 7 1/4 11/01/26	100,000	140,240.00	
DBR 0 02/15/30	100,000	105,324.00	
DBR 0 05/15/35	100,000	105,077.00	
DBR 0 08/15/26	100,000	104,110.00	
DBR 0 08/15/29	100,000	105,259.00	
DBR 0 08/15/30	200,000	210,672.00	
DBR 0 1/2 02/15/25	100,000	105,173.00	
DBR 0 1/2 02/15/26	100,000	106,377.00	
DBR 0 1/4 02/15/27	100,000	105,971.00	
DBR 0 1/4 02/15/29	100,000	107,287.00	
DBR 0 1/4 08/15/28	300,000	321,048.00	
DBR 0 11/15/27	100,000	104,692.00	
DBR 1 08/15/25	100,000	108,087.00	
DBR 1 1/2 02/15/23	100,000	104,656.00	
DBR 1 1/2 09/04/22	100,000	103,593.00	

DBR 1 1/4 08/15/48	100,000	138,675.00	
DBR 1 3/4 07/04/22	100,000	103,540.00	
DBR 2 1/2 07/04/44	100,000	165,604.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	100,000	170,045.00	
DBR 3 1/4 07/04/42	100,000	177,769.00	
DBR 4 01/04/37	100,000	171,816.00	
DBR 4 3/4 07/04/34	100,000	172,274.00	
DBR 4.25 07/04/39	100,000	187,029.00	
DBR 5.5 01/04/31	100,000	162,222.00	
DBR 6.5 07/04/27	100,000	147,772.00	
FRTR 0 02/25/23	200,000	202,740.00	
FRTR 0 02/25/26	200,000	206,010.00	
FRTR 0 03/25/23	100,000	100,960.00	
FRTR 0 03/25/24	200,000	204,180.00	
FRTR 0 03/25/25	300,000	307,890.00	
FRTR 0 1/2 05/25/26	100,000	105,810.00	
FRTR 0 1/2 05/25/40	100,000	106,530.00	
FRTR 0 11/25/29	200,000	206,300.00	
FRTR 0 11/25/30	100,000	102,190.00	
FRTR 0 3/4 05/25/52	100,000	107,210.00	
FRTR 0 3/4 11/25/28	300,000	324,480.00	
FRTR 1 05/25/27	300,000	329,505.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	200,000	237,000.00	
FRTR 1 1/2 05/25/50	100,000	130,840.00	
FRTR 1 1/4 05/25/34	200,000	234,200.00	
FRTR 1 1/4 05/25/36	100,000	119,030.00	
FRTR 1 11/25/25	100,000	107,890.00	
FRTR 1 3/4 05/25/23	100,000	105,645.00	
FRTR 1 3/4 06/25/39	100,000	129,190.00	
FRTR 1 3/4 11/25/24	200,000	218,550.00	
FRTR 2 05/25/48	100,000	141,580.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	200,000	253,840.00	
FRTR 2 1/4 10/25/22	300,000	315,363.00	
FRTR 3 1/2 04/25/26	200,000	243,570.00	
FRTR 3 1/4 05/25/45	100,000	170,370.00	
FRTR 4 04/25/55	100,000	213,200.00	
FRTR 4 10/25/38	100,000	170,240.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	100,000	169,910.00	
FRTR 4.25 10/23	100,000	113,710.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	200,000	299,660.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	100,000	171,300.00	
FRTR 6 10/25/25	100,000	132,080.00	

FRTR4.5 04/25/41	100,000	187,480.00	
IRISH 0.2 10/18/30	100,000	104,440.00	
IRISH 1.3 05/15/33	100,000	117,420.00	
IRISH 1.35 03/18/31	100,000	116,510.00	
IRISH 5.4 03/13/25	100,000	125,090.00	
NETHER 0 01/15/27	100,000	102,260.00	
NETHER 0 1/2 07/15/26	100,000	106,420.00	
NETHER 2 07/15/24	100,000	109,495.00	
NETHER 2 1/2 01/15/33	100,000	135,230.00	
NETHER 2 3/4 01/15/47	100,000	175,720.00	
NETHER 3 3/4 01/15/42	100,000	183,710.00	
NETHER 4 01/15/37	100,000	169,820.00	
NETHER 5 1/2 01/15/28	100,000	143,390.00	
NETHER 7 1/2 01/15/23	100,000	116,370.00	
OBL 0 04/05/24	200,000	204,848.00	
OBL 0 04/11/25	200,000	206,360.00	
OBL 0 10/13/23	200,000	204,140.00	
OBL 0 10/18/24	200,000	205,636.00	
RAGB 0 09/20/22	100,000	101,098.00	
RAGB 0 1/2 02/20/29	100,000	107,770.00	
RAGB 0 3/4 10/20/26	100,000	107,835.00	
RAGB 1 1/2 02/20/47	100,000	135,980.00	
RAGB 1 3/4 10/20/23	100,000	106,680.00	
RAGB 3.15 06/20/44	100,000	172,750.00	
RAGB 4.15 03/37	100,000	169,680.00	
RFGB 0 1/2 09/15/28	100,000	107,670.00	
RFGB 1 1/8 04/15/34	100,000	117,510.00	
RFGB 4 07/04/25	100,000	121,120.00	
SPGB 0 01/31/25	200,000	203,180.00	
SPGB 0 04/30/23	100,000	101,110.00	
SPGB 0.45 10/31/22	100,000	101,745.00	
SPGB 0.6 10/31/29	100,000	105,030.00	
SPGB 0.8 07/30/27	200,000	212,630.00	
SPGB 1 1/4 10/31/30	100,000	110,710.00	
SPGB 1.2 10/31/40	100,000	108,800.00	
SPGB 1.3 10/31/26	100,000	109,155.00	
SPGB 1.4 07/30/28	100,000	111,300.00	
SPGB 1.45 10/31/27	100,000	110,895.00	
SPGB 1.85 07/30/35	100,000	119,680.00	
SPGB 1.95 04/30/26	100,000	112,065.00	
SPGB 1.95 07/30/30	200,000	235,060.00	
SPGB 2 3/4 10/31/24	100,000	112,070.00	

	SPGB 2.15 10/31/25	100,000	111,930.00	
	SPGB 2.35 07/30/33	100,000	124,870.00	
	SPGB 2.9 10/31/46	100,000	147,510.00	
	SPGB 4.2 01/31/37	100,000	157,310.00	
	SPGB 4.4 10/31/23	100,000	113,630.00	
	SPGB 4.7 07/30/41	100,000	176,860.00	
	SPGB 4.8 01/31/24	100,000	116,050.00	
	SPGB 4.9 07/30/40	100,000	178,510.00	
	SPGB 5 3/4 07/30/32	100,000	162,790.00	
	SPGB 5.15 10/31/28	100,000	140,460.00	
	SPGB 5.85 01/31/22	100,000	106,470.00	
	SPGB 6 01/31/29	100,000	148,590.00	
ユーロ小計		19,700,000	24,050,815.00 (3,039,301,491)	
	銘柄数	161		
	比率	41.1%	41.6%	
英ポンド			英ポンド	
	UKT 0 1/8 01/30/26	100,000	100,470.00	
	UKT 0 1/8 01/31/23	100,000	100,380.00	
	UKT 0 5/8 06/07/25	100,000	102,880.00	
	UKT 0 5/8 10/22/50	100,000	93,065.00	
	UKT 1 04/22/24	100,000	103,490.00	
	UKT 1 1/2 07/22/47	100,000	114,790.00	
	UKT 1 1/4 07/22/27	100,000	107,420.00	
	UKT 1 1/4 10/22/41	100,000	108,070.00	
	UKT 1 3/4 09/07/22	200,000	206,080.00	
	UKT 1 3/4 09/07/37	100,000	116,210.00	
	UKT 1 5/8 10/22/28	100,000	111,250.00	
	UKT 2 09/07/25	100,000	109,400.00	
	UKT 2 1/4 09/07/23	100,000	106,105.00	
	UKT 3 1/2 01/22/45	100,000	157,090.00	
	UKT 3 1/2 07/22/68	100,000	206,650.00	
	UKT 3 1/4 01/22/44	100,000	149,820.00	
	UKT 3 3/4 07/22/52	100,000	179,550.00	
	UKT 4 1/2 12/07/42	100,000	173,770.00	
	UKT 4 1/4 03/07/36	100,000	152,230.00	
	UKT 4 1/4 09/07/39	100,000	160,980.00	
	UKT 4 1/4 12/07/27	30,000	38,526.00	
	UKT 4 1/4 12/07/40	100,000	163,790.00	
	UKT 4 1/4 12/07/46	100,000	178,160.00	
	UKT 4 1/4 12/07/49	100,000	186,230.00	
	UKT 4 3/4 12/07/30	100,000	143,110.00	

	UKT 4.25 06/07/32	100,000	142,540.00	
	UKT 6 12/07/28	10,000	14,529.00	
英ポンド小計		2,640,000	3,526,585.00 (501,162,994)	
	銘柄数	27		
	比率	6.8%	6.9%	
スウェーデン クローネ			スウェーデン クローネ	
	SGB 0 1/8 05/12/31	100,000	100,317.00	
	SGB 0 3/4 05/12/28 #1060	200,000	212,224.00	
	SGB 0 3/4 11/12/29 #1061	200,000	213,302.00	
	SGB 1 1/2 11/13/23	300,000	315,657.00	
	SGB 1 11/12/26 #1059	200,000	213,760.00	
	SGB 2 1/2 05/12/25 #1058	200,000	224,056.00	
	SGB 3 1/2 03/30/39	100,000	154,517.00	
	SGB 3 1/2 06/01/22	300,000	315,606.00	
スウェーデンクローネ小計		1,600,000	1,749,439.00 (21,885,481)	
	銘柄数	8		
	比率	0.3%	0.3%	
ノルウェー クローネ			ノルウェー クローネ	
	NGB 1 1/2 02/19/26	100,000	103,830.00	
	NGB 1 3/4 02/17/27	100,000	105,560.00	
	NGB 1 3/4 03/13/25	100,000	104,470.00	
	NGB 1 3/4 09/06/29	100,000	106,080.00	
	NGB 1 3/8 08/19/30	100,000	102,930.00	
	NGB 2 04/26/28	100,000	107,540.00	
	NGB 2 05/24/23	300,000	311,400.00	
	NGB 3 03/14/24	200,000	215,280.00	
ノルウェークローネ小計		1,100,000	1,157,090.00 (14,139,639)	
	銘柄数	8		
	比率	0.2%	0.2%	

デンマーク クローネ			デンマーク クローネ	
	DGB 0 1/2 11/15/27	300,000	320,850.00	
	DGB 0 1/2 11/15/29	400,000	432,880.00	
	DGB 0 1/4 11/15/22	200,000	203,014.00	
	DGB 1 1/2 11/15/23	200,000	212,000.00	
	DGB 1 3/4 11/15/25	200,000	222,500.00	
	DGB 4 1/2 11/15/39	400,000	752,520.00	
デンマーククローネ小計		1,700,000	2,143,764.00 (36,422,550)	
	銘柄数	6		
	比率	0.5%	0.5%	
ポーランド ズロチ			ポーランドズロチ	
	POLGB 0 07/25/22	200,000	199,300.00	
	POLGB 0 3/4 04/25/25	100,000	101,570.00	
	POLGB 2 1/2 01/25/23	200,000	209,720.00	
	POLGB 2 1/2 04/25/24	100,000	107,300.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/26	200,000	220,960.00	
	POLGB 2 1/2 07/25/27	100,000	111,210.00	
	POLGB 2 1/4 10/25/24	100,000	107,600.00	
	POLGB 2 3/4 04/25/28	100,000	113,050.00	
	POLGB 2 3/4 10/25/29	200,000	227,400.00	
	POLGB 3 1/4 07/25/25	100,000	112,610.00	
	POLGB 5 3/4 09/23/22	100,000	109,560.00	
ポーランドズロチ小計		1,500,000	1,620,280.00 (45,108,595)	
	銘柄数	11		
	比率	0.6%	0.6%	
豪ドル			豪ドル	
	ACGB 0 1/2 09/21/26	100,000	99,955.30	
	ACGB 0 1/4 11/21/25	100,000	99,432.40	
	ACGB 1 1/2 06/21/31	200,000	207,600.00	
	ACGB 1 1/4 05/21/32	100,000	100,395.40	
	ACGB 1 12/21/30	100,000	99,200.20	
	ACGB 1 3/4 06/21/51	100,000	90,998.50	
	ACGB 2 1/2 05/21/30	100,000	113,340.00	
	ACGB 2 1/4 05/21/28	100,000	110,700.00	
	ACGB 2 3/4 04/21/24	200,000	217,092.20	
	ACGB 2 3/4 11/21/27	200,000	227,760.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/28	200,000	229,420.00	
	ACGB 2 3/4 11/21/29	100,000	115,310.00	
	ACGB 3 03/21/47	100,000	118,980.00	
	ACGB 3 1/4 04/21/25	100,000	112,570.00	

	ACGB 3 1/4 04/21/29	100,000	118,889.90	
	ACGB 4 1/2 04/21/33	100,000	137,030.00	
	ACGB 4 1/4 04/21/26	100,000	119,820.00	
	ACGB 5 1/2 04/21/23	100,000	112,020.00	
	ACGB 5 3/4 07/15/22	100,000	108,350.00	
豪ドル小計		2,300,000	2,538,863.90 (203,616,884)	
	銘柄数	19		
	比率	2.8%	2.8%	
シンガポールドル			シンガポールドル	
	SIGB 2 1/4 08/01/36	100,000	113,340.00	
	SIGB 2 1/8 06/01/26	100,000	108,130.00	
	SIGB 3 1/2 03/01/27	200,000	233,340.00	
シンガポールドル小計		400,000	454,810.00 (35,588,882)	
	銘柄数	3		
	比率	0.5%	0.5%	
マレーシアリングット			マレーシアリングット	
	MGS 2.632 04/15/31	100,000	99,174.80	
	MGS 3.48 03/15/23	100,000	103,218.75	
	MGS 3.502 05/31/27	100,000	106,523.60	
	MGS 3.828 07/05/34	100,000	105,450.10	
	MGS 3.844 04/15/33	100,000	104,012.30	
	MGS 3.882 03/10/22	100,000	102,359.80	
	MGS 3.885 08/15/29	100,000	108,894.40	
	MGS 3.955 09/15/25	100,000	108,093.75	
	MGS 4.181 07/15/24	100,000	107,125.00	
	MGS 4.392 04/15/26	100,000	110,699.20	
	MGS 4.498 04/15/30	100,000	114,003.20	
	MGS 4.736 03/15/46	100,000	111,350.00	
	MGS 4.762 04/07/37	100,000	114,125.00	
	MGS 5.248 09/28	100,000	118,400.70	
マレーシアリングット小計		1,400,000	1,513,430.60 (38,834,629)	
	銘柄数	14		
	比率	0.5%	0.5%	

イスラエル シュケル			イスラエル シュケル	
	ILGOV 1 03/31/30	100,000	102,350.00	
	ILGOV 1 3/4 08/31/25	100,000	107,450.00	
	ILGOV 2 03/31/27	200,000	222,440.00	
	ILGOV 2 1/4 09/28/28	100,000	112,990.00	
	ILGOV 3 3/4 03/31/47	100,000	140,550.00	
	ILGOV 4 1/4 03/31/23	100,000	112,570.00	
	ILGOV 5 1/2 01/31/22	100,000	105,500.00	
ILGOV 5 1/2 01/31/42	100,000	169,310.00		
イスラエルシュケル小計		900,000	1,073,160.00 (34,051,366)	
	銘柄数	8		
	比率	0.5%	0.5%	
国債証券合計			円 7,306,175,386 (7,306,175,386)	
合 計			円 7,306,175,386 (7,306,175,386)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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



## 「TMA外国債券マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		50,339,908	22,442,844
コール・ローン		82,183,585	73,886,093
国債証券		21,837,566,634	24,326,998,481
派生商品評価勘定		1,062,000	32,000
未収入金		670,562,563	70,827,730
未収利息		139,362,311	136,081,878
前払費用		49,237,782	25,640,181
流動資産合計		22,830,314,783	24,655,909,207
資産合計		22,830,314,783	24,655,909,207
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		2,070,880	
未払金		690,207,554	75,223,385
未払解約金		15,676,164	28,275,479
未払利息		47	40
流動負債合計		707,954,645	103,498,904
負債合計		707,954,645	103,498,904
純資産の部			
元本等			
元本	1	9,563,088,320	10,036,411,823
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		12,559,271,818	14,515,998,480
元本等合計		22,122,360,138	24,552,410,303
純資産合計		22,122,360,138	24,552,410,303
負債純資産合計		22,830,314,783	24,655,909,207

## (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 2021年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 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）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。

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

## （貸借対照表に関する注記）

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 同期中における追加設定元本額 同期中における一部解約元本額 同期末における元本額  元本の内訳* 東京海上・外国債券ファンド 東京海上セレクション・外国債券 東京海上セレクション・バランス30 東京海上セレクション・バランス50 東京海上セレクション・バランス70 東京海上・年金運用型戦略ファンド（年1回決算型） 計	8,847,475,213円 1,992,808,849円 1,277,195,742円 9,563,088,320円  17,662,185円 5,150,986,611円 968,275,055円 2,158,996,685円 1,226,080,383円 41,087,401円 9,563,088,320円	9,563,088,320円 2,512,589,821円 2,039,266,318円 10,036,411,823円  円 5,262,239,977円 1,019,479,173円 2,313,538,702円 1,355,852,323円 85,301,648円 10,036,411,823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	9,563,088,320口	10,036,411,823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)

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれておりません。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

## ・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券 同左

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	706,326,994円
合計	706,326,994円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	151,439,953円
合計	151,439,953円

(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(2020年3月24日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項  
通貨関連

(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 以外の取引	為替予約取引				
	買建	201,570,880		199,500,000	2,070,880
	英ポンド	201,570,880		199,500,000	2,070,880
	売建	197,352,000		196,290,000	1,062,000
	米ドル	197,352,000		196,290,000	1,062,000
合計		398,922,880		395,790,000	1,008,880

(2021年1月25日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち 1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	12,605,000		12,637,000	32,000
	ユーロ	12,605,000		12,637,000	32,000
合計		12,605,000		12,637,000	32,000

(注)1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2.3133円	1口当たり純資産額	2.4463円
(1万口当たり純資産額	23,133円)	(1万口当たり純資産額	24,463円)

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

## (2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル			米ドル	
		T 0 1/2 05/31/27	2,100,000	2,078,179.69	
		T 0 1/2 06/30/27	200,000	197,703.12	
		T 0 1/2 08/31/27	800,000	789,250.00	
		T 0 1/2 10/31/27	5,000,000	4,921,484.38	
		T 0 1/4 06/30/25	200,000	198,937.50	
		T 0 1/8 06/30/22	4,100,000	4,100,000.00	
		T 0 1/8 07/31/22	400,000	400,031.24	
		T 0 3/8 09/30/27	6,900,000	6,743,671.87	
		T 0 5/8 05/15/30	300,000	288,562.50	
		T 0 5/8 11/30/27	1,400,000	1,388,187.50	
		T 0 5/8 12/31/27	1,400,000	1,386,656.24	
		T 1 1/2 02/15/30	7,100,000	7,395,648.44	
		T 1 1/8 02/28/27	1,900,000	1,957,296.87	
		T 1 3/4 06/15/22	1,600,000	1,635,875.00	
		T 1 3/4 12/31/26	3,500,000	3,736,250.00	
		T 1 3/8 01/31/25	100,000	104,234.37	
		T 1 5/8 09/30/26	700,000	741,835.94	
		T 1 5/8 10/31/26	600,000	635,765.62	
		T 1 5/8 11/30/26	2,900,000	3,073,320.30	
		T 1 7/8 06/30/26	800,000	858,125.00	
		T 2 08/15/25	3,100,000	3,326,929.70	
		T 2 1/2 02/15/45	2,900,000	3,322,312.50	
		T 2 1/2 05/15/46	900,000	1,031,062.50	
		T 2 11/15/26	500,000	540,390.62	
		T 2 3/4 02/15/28	100,000	113,601.56	
		T 2 3/4 08/15/42	1,900,000	2,270,054.69	
		T 2 3/4 11/15/42	200,000	238,734.36	
		T 2 3/8 04/30/26	4,400,000	4,830,718.77	
		T 2 3/8 05/15/29	200,000	223,062.50	
		T 2 5/8 02/15/29	8,300,000	9,411,421.84	
		T 2 5/8 02/28/23	2,000,000	2,103,750.00	
		T 2 7/8 05/15/28	300,000	344,085.93	
		T 2 7/8 05/15/43	100,000	121,734.37	
		T 2 7/8 08/15/28	200,000	229,859.36	
		T 2 7/8 11/15/46	100,000	122,562.50	
T 3 02/15/47	1,000,000	1,254,609.37			
T 3 05/15/45	1,000,000	1,246,796.87			
T 3 1/8 02/15/43	500,000	632,265.62			
T 3 1/8 11/15/28	6,900,000	8,075,695.34			

	T 3 11/15/44	300,000	373,335.93	
	T 3 3/4 11/15/43	2,000,000	2,774,687.50	
	T 3 3/8 05/15/44	600,000	790,640.62	
	T 3 5/8 02/15/44	3,200,000	4,368,250.01	
	T 3 5/8 08/15/43	1,500,000	2,042,460.94	
米ドル小計		84,200,000	92,420,038.98 (9,596,896,847)	
	銘柄数	44		
	比率	39.1%	39.4%	
加ドル			加ドル	
	CAN 0 1/2 09/01/25	1,400,000	1,404,060.00	
	CAN 0 1/2 12/01/30	2,200,000	2,112,440.00	
	CAN 0 1/4 02/01/23	700,000	700,630.00	
	CAN 0 1/4 03/01/26	600,000	592,110.00	
	CAN 0 1/4 04/01/24	400,000	399,660.00	
	CAN 1 06/01/27	100,000	102,755.10	
	CAN 1 1/2 09/01/24	100,000	104,253.00	
	CAN 2 1/4 06/01/29	500,000	561,640.00	
	CAN 3 1/2 12/01/45	600,000	866,472.00	
	CAN 5 3/4 06/01/33	600,000	928,602.00	
	CAN 5.75 06/01/29	100,000	140,475.00	
加ドル小計		7,300,000	7,913,097.10 (646,262,640)	
	銘柄数	11		
	比率	2.6%	2.7%	
メキシコペソ			メキシコペソ	
	MBONO 10 11/20/36	8,000,000	11,080,000.00	
	MBONO 10 12/05/24	15,000,000	17,964,270.00	
	MBONO 6 3/4 03/09/23	1,000,000	1,051,150.00	
	MBONO 7 1/2 06/03/27	34,000,000	38,738,750.00	
	MBONO 8 09/05/24	15,000,000	16,798,515.00	
	MBONO 8 1/2 11/18/38	22,000,000	26,888,125.00	
	MBONO 8 12/07/23	16,000,000	17,586,080.00	
メキシコペソ小計		111,000,000	130,106,890.00 (677,856,896)	
	銘柄数	7		
	比率	2.8%	2.8%	
ユーロ			ユーロ	
	BGB 0 1/2 10/22/24	700,000	725,340.00	
	BGB 0.2 10/22/23	200,000	204,820.00	
	BGB 0.8 06/22/25	100,000	106,300.00	
	BGB 1.9 06/22/38	100,000	131,170.00	
	BGB 3 06/22/34	100,000	141,810.00	

BGB 3 3/4 06/22/45	300,000	543,810.00	
BGB 4 03/28/32	100,000	148,080.00	
BGB 4 1/4 03/28/41	500,000	901,900.00	
BGB 5 03/28/35	500,000	864,550.00	
BKO 0 12/15/22	800,000	810,800.00	
BTPS 0.95 09/15/27	700,000	726,810.00	
BTPS 1 07/15/22	400,000	407,480.00	
BTPS 1 3/4 07/01/24	300,000	318,540.00	
BTPS 1.85 07/01/25	1,300,000	1,401,920.00	
BTPS 2.1 07/15/26	1,000,000	1,102,000.00	
BTPS 2.2 06/01/27	800,000	894,080.00	
BTPS 2.45 09/01/33	100,000	117,900.00	
BTPS 3 08/01/29	1,100,000	1,322,200.00	
BTPS 3 3/4 09/01/24	600,000	681,180.00	
BTPS 3.1 03/01/40	500,000	650,500.00	
BTPS 3.35 03/01/35	500,000	651,200.00	
BTPS 4 02/01/37	1,000,000	1,415,700.00	
BTPS 4 1/2 03/01/26	700,000	854,140.00	
BTPS 4 3/4 09/01/44	700,000	1,160,390.00	
BTPS 5 08/01/34	900,000	1,356,840.00	
BTPS 5 08/01/39	800,000	1,296,560.00	
BTPS 5 09/01/40	800,000	1,306,480.00	
BTPS 5 3/4 02/01/33	700,000	1,087,940.00	
BTPS 6 05/01/31	1,100,000	1,671,010.00	
BTPS 6 1/2 11/01/27	200,000	281,340.00	
DBR 0 02/15/31	100,000	105,306.00	
DBR 0 05/15/35	400,000	420,308.00	
DBR 0 08/15/29	1,100,000	1,157,849.00	
DBR 0 08/15/30	1,800,000	1,896,048.00	
DBR 0 11/15/27	800,000	837,536.00	
DBR 2 1/2 08/15/46	1,300,000	2,210,585.00	
DBR 4 01/04/37	1,100,000	1,889,976.00	
DBR 4.25 07/04/39	700,000	1,309,203.00	
DBR 5.5 01/04/31	700,000	1,135,554.00	
FRTR 0 02/25/26	1,000,000	1,030,050.00	
FRTR 0 03/25/25	1,500,000	1,539,450.00	
FRTR 0 11/25/29	2,200,000	2,269,300.00	
FRTR 0 11/25/30	1,300,000	1,328,470.00	
FRTR 0 3/4 05/25/28	600,000	651,300.00	
FRTR 1 05/25/27	100,000	109,835.00	
FRTR 1 1/2 05/25/31	1,800,000	2,133,000.00	
FRTR 2 1/2 05/25/30	1,400,000	1,776,880.00	



FRTR 3 1/4 05/25/45	800,000	1,362,960.00	
FRTR 4 04/25/55	600,000	1,279,200.00	
FRTR 4 04/25/60	200,000	450,620.00	
FRTR 4 3/4 04/25/35	1,100,000	1,869,010.00	
FRTR 5 1/2 04/25/29	500,000	749,150.00	
FRTR 5 3/4 10/25/32	1,200,000	2,055,600.00	
FRTR4.5 04/25/41	1,400,000	2,624,720.00	
NETHER 0 01/15/24	200,000	204,320.00	
NETHER 0 01/15/27	200,000	204,520.00	
NETHER 0 01/15/52	100,000	100,700.00	
NETHER 0 07/15/30	400,000	417,200.00	
NETHER 0 3/4 07/15/28	300,000	330,180.00	
NETHER 2 1/2 01/15/33	300,000	405,690.00	
NETHER 2 3/4 01/15/47	100,000	175,720.00	
NETHER 4 01/15/37	400,000	679,280.00	
OBL 0 04/10/26	200,000	207,614.00	
OBL 0 04/11/25	600,000	619,080.00	
OBL 0 10/10/25	1,600,000	1,656,320.00	
OBL 0 10/18/24	2,500,000	2,570,450.00	
RAGB 0 02/20/30	400,000	413,680.00	
RAGB 0 04/20/23	200,000	202,980.00	
RAGB 0 07/15/23	300,000	304,875.00	
RAGB 0 07/15/24	300,000	306,810.00	
RAGB 0 1/2 04/20/27	600,000	640,890.00	
RAGB 2.1 09/20/17	100,000	213,490.00	
RAGB 3.8 01/26/62	100,000	238,740.00	
RAGB 4.15 03/37	300,000	509,040.00	
SPGB 0 05/31/24	100,000	101,390.00	
SPGB 0.8 07/30/27	1,000,000	1,063,150.00	
SPGB 1 1/4 10/31/30	700,000	774,970.00	
SPGB 1.45 04/30/29	400,000	448,720.00	
SPGB 1.45 10/31/27	100,000	110,895.00	
SPGB 2.35 07/30/33	100,000	124,870.00	
SPGB 2.9 10/31/46	500,000	737,550.00	
SPGB 4.7 07/30/41	600,000	1,061,160.00	
SPGB 4.9 07/30/40	500,000	892,550.00	
SPGB 5 3/4 07/30/32	300,000	488,370.00	
SPGB 5.15 10/31/28	600,000	842,760.00	
SPGB 5.15 10/31/44	500,000	974,450.00	
SPGB 5.9 07/30/26	700,000	940,870.00	
SPGB 6 01/31/29	1,000,000	1,485,900.00	

ユーロ小計		57,600,000	75,923,884.00 (9,594,501,221)
	銘柄数	88	
	比率	39.1%	39.4%
英ポンド			英ポンド
	UKT 0 1/8 01/30/26	900,000	904,230.00
	UKT 0 1/8 01/31/23	1,000,000	1,003,800.00
	UKT 0 1/8 01/31/24	300,000	301,380.00
	UKT 0 1/8 01/31/28	1,300,000	1,297,400.00
	UKT 0 5/8 07/31/35	300,000	298,770.00
	UKT 1 1/4 07/22/27	100,000	107,420.00
	UKT 3 1/2 01/22/45	1,000,000	1,570,900.00
	UKT 3 1/4 01/22/44	1,000,000	1,498,200.00
	UKT 4 03/07/22	500,000	522,950.00
	UKT 4 1/2 12/07/42	1,000,000	1,737,700.00
	UKT 4 1/4 03/07/36	1,100,000	1,674,530.00
	UKT 4 1/4 12/07/40	900,000	1,474,110.00
	UKT 4 1/4 12/07/46	800,000	1,425,280.00
	UKT 4 1/4 12/07/55	600,000	1,214,460.00
	UKT 4.25 06/07/32	600,000	855,240.00
	UKT 4.5 09/07/34	1,200,000	1,824,600.00
英ポンド小計		12,600,000	17,710,970.00 (2,516,905,946)
	銘柄数	16	
	比率	10.3%	10.3%
スウェーデン クローネ			スウェーデン クローネ
	SGB 1 1/2 11/13/23	5,000,000	5,260,950.00
スウェーデンクローネ小計		5,000,000	5,260,950.00 (65,814,484)
	銘柄数	1	
	比率	0.3%	0.3%
ポーランド ズロチ			ポーランドズロチ
	POLGB 3 1/4 07/25/25	2,300,000	2,590,030.00
ポーランドズロチ小計		2,300,000	2,590,030.00 (72,106,435)
	銘柄数	1	
	比率	0.3%	0.3%

豪ドル	ACGB 0 1/2 09/21/26	200,000	豪ドル 199,910.60
	ACGB 2 1/2 05/21/30	200,000	226,680.00
	ACGB 2 1/4 05/21/28	200,000	221,400.00
	ACGB 2 1/4 11/21/22	100,000	103,941.00
	ACGB 2 3/4 05/21/41	500,000	570,928.50
	ACGB 2 3/4 11/21/27	3,500,000	3,985,800.00
	ACGB 2 3/4 11/21/28	2,500,000	2,867,750.00
	ACGB 2 3/4 11/21/29	100,000	115,310.00
	ACGB 3 1/4 04/21/29	700,000	832,229.30
	ACGB 3 1/4 06/21/39	700,000	861,560.00
	ACGB 3 3/4 04/21/37	900,000	1,169,820.00
	ACGB 4 1/4 04/21/26	1,500,000	1,797,300.00
	ACGB 4 3/4 04/21/27	1,000,000	1,256,147.00
	豪ドル小計	12,100,000	豪ドル 14,208,776.40 (1,139,543,867)
	銘柄数	13	
	比率	4.6%	4.7%
シンガポールドル	SIGB 3 09/01/24	200,000	シンガポールドル 218,660.00
シンガポールドル小計		200,000	218,660.00 (17,110,145)
	銘柄数	1	
	比率	0.1%	0.1%
国債証券合計			円 24,326,998,481 (24,326,998,481)
合計			円 24,326,998,481 (24,326,998,481)

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

### 「TMA外国株式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	[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
		金額(円)		金額(円)	
資産の部					
流動資産					

預金		295,369,817	379,927,458
コール・ローン		48,982,961	65,990,146
株式		15,879,805,238	30,913,475,854
投資証券		442,360,030	679,011,304
派生商品評価勘定		2,802,044	18,462,409
未収配当金		12,298,775	19,814,716
差入委託証拠金		134,580,232	470,990,626
流動資産合計		16,816,199,097	32,547,672,513
資産合計		16,816,199,097	32,547,672,513
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,771,670	221,707
未払解約金		13,272,370	27,432,107
未払利息		28	36
流動負債合計		15,044,068	27,653,850
負債合計		15,044,068	27,653,850
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,970,420,435	10,389,370,150
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		10,830,734,594	22,130,648,513
元本等合計		16,801,155,029	32,520,018,663
純資産合計		16,801,155,029	32,520,018,663
負債純資産合計		16,816,199,097	32,547,672,513

## (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 2021年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。  (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には、発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>
----------------------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,766,320,357円	5,970,420,435円
同期中における追加設定元本額	3,223,193,340円	6,045,309,007円
同期中における一部解約元本額	1,019,093,262円	1,626,359,292円
同期末における元本額	5,970,420,435円	10,389,370,150円
元本の内訳*		
L P S 4資産分散ファンド(慎重型)	2,088,168円	2,214,429円
L P S 4資産分散ファンド(安定重視型)	4,016,661円	3,755,213円
L P S 4資産分散ファンド(バランス型)	12,211,022円	11,713,332円
L P S 4資産分散ファンド(成長重視型)	15,513,019円	16,489,454円
L P S 4資産分散ファンド(積極型)	18,417,393円	16,932,119円
東京海上セレクション・外国株式インデックス	5,286,359,643円	9,195,684,892円
東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)	56,682,934円	69,303,074円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2035	527,485円	15,384,415円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2045	247,790円	5,372,042円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2055	138,543円	4,875,425円
東京海上ターゲット・イヤー・ファンド2065	199,768円	9,000,136円
T M A外国株式インデックスV A <適格機関投資家限定>	77,687,159円	62,744,659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>	2,884,211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>	52,569,417円	108,063,480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>	440,877,222円	867,837,480円
計	5,970,420,435円	10,389,370,150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	5,970,420,435口	10,389,370,150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)

## ・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左

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

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。  (2)デリバティブ取引 (デリバティブ取引等に関する注記)に記載しております。  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1)有価証券 同左  (2)デリバティブ取引 同左  (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

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

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	818,871,726円
投資証券	21,952,875円
合計	840,824,601円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,413,958,612円
投資証券	13,288,035円
合計	2,427,246,647円

(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(2020年11月11日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (1) 株式関連

(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		



株価指数先物取引				
市場取引	買建	476,973,951	478,092,957	1,119,006
	S&P 500 EMIN	339,727,350	341,229,651	1,502,301
	DJ EU STX 50	72,576,990	72,507,216	69,774
	FTSE 100 IDX	64,669,611	64,356,090	313,521
合 計		476,973,951	478,092,957	1,119,006

(2021年1月25日現在)

(単位:円)

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	897,504,005		915,704,407	18,200,402
	S&P 500 EMIN	640,187,878		656,936,492	16,748,614
	DJ EU STX 50	135,483,804		136,024,667	540,863
	FTSE 100 IDX	121,832,323		122,743,248	910,925
合 計		897,504,005		915,704,407	18,200,402

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2) 通貨関連  
(2020年1月27日現在)

(単位:円)

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	15,159,132		15,070,500	88,632
	米ドル	9,861,228		9,814,500	46,728
	ユーロ	2,422,520		2,406,000	16,520
	英ポンド	2,875,384		2,850,000	25,384
合 計		15,159,132		15,070,500	88,632

(2021年1月25日現在)

(単位:円)

区 分	種 類	契約額等	うち	時 価	評価損益
			1年超		
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	買建	13,457,600		13,497,900	40,300
	米ドル	13,457,600		13,497,900	40,300
合 計		13,457,600		13,497,900	40,300

(注)1.時価の算定方法

- (1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
  - ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- (2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 2.換算において円未満の端数は切り捨てております。
- 3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	2.8141円	1口当たり純資産額	3.1301円
(1万口当たり純資産額)	28,141円)	(1万口当たり純資産額)	31,301円)

(3) 附属明細表  
第1 有価証券明細表  
(1)株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
BAKER HUGHES COMPANY	6,103	22.17	135,303.51	
CABOT OIL & GAS CORP	2,441	18.54	45,256.14	
CHEVRONTEXACO CORP	11,787	91.73	1,081,221.51	
CONOCOPHILLIPS	8,432	42.69	359,962.08	
EOG RESOURCES INC	3,337	54.86	183,067.82	
EXXON MOBIL CORPORATION	25,581	47.43	1,213,306.83	
HALLIBURTON CO	6,770	19.24	130,254.80	
HESS CORP	2,520	59.93	151,023.60	
KINDER MORGAN INC	10,170	15.32	155,804.40	
MARATHON PETROLEUM CORP	4,506	45.75	206,149.50	
ONEOK INC	3,335	42.84	142,871.40	
PHILLIPS 66	2,455	72.55	178,110.25	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,151	131.16	150,965.16	
SCHLUMBERGER LTD	8,443	24.41	206,093.63	
VALERO ENERGY CORP	2,734	59.45	162,536.30	
WILLIAMS COS INC	7,798	21.60	168,436.80	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,322	283.60	374,919.20	
ALBEMARLE CORP	945	173.71	164,155.95	
AMCOR PLC	11,924	11.09	132,237.16	
AVERY DENNISON CORP	661	156.68	103,565.48	
BALL CORP	2,259	90.74	204,981.66	
CELANESE CORP-SERIES A	1,049	131.40	137,838.60	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,966	43.40	85,324.40	
CORTEVA INC	4,901	42.06	206,136.06	
CROWN HOLDINGS INC	1,306	93.74	122,424.44	
DOW INC	4,857	57.50	279,277.50	
DUPONT DE NEMOURS INC	4,749	81.09	385,096.41	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	1,256	106.22	133,412.32	
ECOLAB INC	1,466	212.39	311,363.74	
FREEMPORT-MCMORAN INC	10,572	30.49	322,340.28	
INTERNATIONAL PAPER CO	2,656	51.63	137,129.28	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	591	115.81	68,443.71	
LINDE PLC	3,256	251.48	818,818.88	
LyondellBasell Industries NV	1,619	91.48	148,106.12	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	440	309.60	136,224.00	
MOSAIC CO/THE	4,114	28.33	116,549.62	
NEWMONT CORPORATION	5,653	61.75	349,072.75	
NUCOR CORP	2,336	54.78	127,966.08	
PACKAGING CORP OF AMERICA	794	140.40	111,477.60	

PPG INDUSTRIES INC	1,272	137.82	175,307.04
RPM INTERNATIONAL INC	963	86.97	83,752.11
SEALED AIR CORP	1,449	45.50	65,929.50
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	530	732.17	388,050.10
VULCAN MATERIALS CO	855	158.37	135,406.35
WESTROCK CO	2,323	46.67	108,414.41
3M CO	3,393	169.04	573,552.72
AMETEK INC	1,040	117.35	122,044.00
BOEING CO	3,481	205.84	716,529.04
CARRIER GLOBAL CORP	6,052	39.51	239,114.52
CATERPILLAR INC	3,446	191.94	661,425.24
CUMMINS INC	779	247.00	192,413.00
DEERE & CO	1,956	305.17	596,912.52
DOVER CORP	959	125.32	120,181.88
EATON CORP PLC	2,215	124.43	275,612.45
EMERSON ELECTRIC CO	3,290	83.73	275,471.70
FASTENAL CO	3,181	47.72	151,797.32
FORTIVE CORP	1,793	69.32	124,290.76
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1,331	92.57	123,210.67
GENERAC HOLDINGS INC	594	277.61	164,900.34
GENERAL DYNAMICS CORP	1,288	152.77	196,767.76
GENERAL ELECTRIC CO	57,276	11.11	636,336.36
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	4,383	202.25	886,461.75
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	280	167.64	46,939.20
IDEX CORP	535	196.54	105,148.90
ILLINOIS TOOL WORKS INC	1,774	203.46	360,938.04
INGERSOLL-RAND INC	2,962	45.23	133,971.26
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	1,126	111.01	124,997.26
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	4,253	52.35	222,644.55
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,342	183.80	246,659.60
LENNOX INTERNATIONAL INC	270	293.15	79,150.50
LOCKHEED MARTIN CORP	1,439	339.88	489,087.32
MASCO CORP	2,057	57.52	118,318.64
NORDSON CORP	502	191.99	96,378.98
NORTHROP GRUMMAN CORP	898	298.16	267,747.68
OTIS WORLDWIDE CORP	2,227	64.88	144,487.76
PACCAR INC	1,958	98.85	193,548.30
PARKER HANNIFIN CORP	904	275.17	248,753.68
PENTAIR PLC	1,490	57.98	86,390.20
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	9,620	67.58	650,119.60
ROCKWELL AUTOMATION INC	666	265.97	177,136.02
ROPER TECHNOLOGIES INC	642	419.22	269,139.24

SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,538	57.84	88,957.92
SMITH (A.O.) CORP	962	57.76	55,565.12
SNAP-ON INC	469	177.98	83,472.62
STANLEY BLACK & DECKER INC	940	175.21	164,697.40
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	330	389.17	128,426.10
TEXTRON INC	1,994	49.73	99,161.62
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,545	152.67	235,875.15
TRANSDIGM GROUP INC	394	576.40	227,101.60
UNITED RENTALS INC	648	258.59	167,566.32
WABTEC CORP/DE	1,552	80.47	124,889.44
WW GRAINGER INC	294	393.49	115,686.06
XYLEM INC	1,434	102.60	147,128.40
CINTAS CORP	593	324.48	192,416.64
COPART INC	1,534	114.59	175,781.06
COSTAR GROUP INC	283	896.05	253,582.15
EQUIFAX INC	903	178.74	161,402.22
IHS MARKIT LTD	2,710	88.09	238,723.90
REPUBLIC SERVICES INC	944	94.40	89,113.60
ROBERT HALF INTL INC	1,113	68.31	76,029.03
ROLLINS INC	2,410	37.02	89,218.20
TRANSUNION	1,546	91.91	142,092.86
VERISK ANALYTICS INC	918	192.76	176,953.68
WASTE CONNECTIONS INC	1,546	102.96	159,176.16
WASTE MANAGEMENT INC	2,276	115.36	262,559.36
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	952	97.80	93,105.60
CSX CORP	4,317	87.64	378,341.88
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,086	93.77	101,834.22
FEDEX CORP	1,692	254.08	429,903.36
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	598	146.14	87,391.72
KANSAS CITY SOUTHERN	675	217.58	146,866.50
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	1,395	43.71	60,975.45
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,489	244.22	363,643.58
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	734	204.61	150,183.74
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,796	47.39	85,112.44
UBER TECHNOLOGIES INC	6,655	54.31	361,433.05
UNION PACIFIC CORP	4,060	207.13	840,947.80
UNITED PARCEL SERVICE CL B	4,506	158.99	716,408.94
APTIV PLC	1,917	139.49	267,402.33
AUTOLIV INC	767	88.50	67,879.50
BORGWARNER INC	1,944	42.80	83,203.20
FORD MOTOR CO	25,195	11.52	290,246.40
GENERAL MOTORS CO	8,381	55.40	464,307.40

LEAR CORP	429	167.08	71,677.32
TESLA INC	4,741	846.64	4,013,920.24
DR HORTON INC	2,579	77.71	200,414.09
GARMIN LTD	1,120	123.83	138,689.60
HASBRO INC	983	97.48	95,822.84
LENNAR CORP-CL A	2,218	84.62	187,687.16
LULULEMON ATHLETICA INC	852	346.37	295,107.24
MOHAWK INDUSTRIES INC	453	149.77	67,845.81
NEWELL BRANDS INC	3,978	24.80	98,654.40
NIKE INC -CL B	7,926	139.35	1,104,488.10
NVR INC	26	4,485.91	116,633.66
PULTE HOMES INC	2,335	48.89	114,158.15
VF CORP	2,158	83.86	180,969.88
WHIRLPOOL CORP	589	198.21	116,745.69
ARAMARK	2,613	35.46	92,656.98
CHIPOTLE MEXICAN GRILL-CL A	201	1,494.18	300,330.18
DARDEN RESTAURANTS INC	1,202	121.98	146,619.96
DOMINO'S PIZZA INC	314	380.37	119,436.18
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,148	104.96	225,454.08
LAS VEGAS SANDS CORP	2,749	54.18	148,940.82
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	2,094	122.90	257,352.60
MCDONALD'S CORP	4,613	213.38	984,321.94
STARBUCKS CORP	7,783	103.91	808,731.53
VAIL RESORTS INC	393	271.59	106,734.87
YUM! BRANDS INC	1,698	107.09	181,838.82
ACTIVISION BLIZZARD INC	5,273	94.43	497,929.39
ALPHABET INC-CL A	1,912	1,892.56	3,618,574.72
ALPHABET INC-CL C	1,889	1,901.05	3,591,083.45
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	973	646.69	629,229.37
COMCAST CORP-CL A	28,493	48.68	1,387,039.24
DISCOVERY INC-A	2,388	37.49	89,526.12
DISCOVERY INC-C	3,006	32.89	98,867.34
DISH NETWORK CORPORATION	2,098	30.72	64,450.56
ELECTRONIC ARTS INC	1,920	146.00	280,320.00
FACEBOOK INC-A	15,280	274.50	4,194,360.00
FOX CORP-CLASS A	2,638	30.16	79,562.08
FOX CORP-CLASS B	2,295	29.17	66,945.15
IAC/INTERACTIVECORP	743	200.52	148,986.36
INTERPUBLIC GROUP COS INC	4,164	24.58	102,351.12
LIBERTY BROADBAND-C	1,288	154.57	199,086.16
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	2,143	40.38	86,534.34
MATCH GROUP INC	1,853	141.00	261,273.00

NETFLIX INC	2,840	565.17	1,605,082.80
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	4,634	18.57	86,053.38
PINTEREST INC- CLASS A	3,542	73.08	258,849.36
ROKU INC	799	422.85	337,857.15
SNAP INC - A	6,621	53.57	354,686.97
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	918	204.66	187,877.88
THE WALT DISNEY CO	11,640	172.78	2,011,159.20
TWITTER INC	5,800	48.06	278,748.00
VIACOMCBS INC-CLASS B	4,597	45.58	209,531.26
ADVANCE AUTO PARTS	585	163.76	95,799.60
AMAZON.COM INC	2,688	3,292.23	8,849,514.24
AUTOZONE INC	142	1,227.16	174,256.72
BEST BUY COMPANY INC	1,761	114.93	202,391.73
BOOKING HOLDINGS INC	262	2,066.24	541,354.88
CARMAX INC	1,504	118.64	178,434.56
Dollar General Corp	1,623	206.21	334,678.83
DOLLAR TREE INC	1,671	107.88	180,267.48
EBAY INC	4,593	56.46	259,320.78
EXPEDIA GROUP INC	1,145	136.52	156,315.40
GENUINE PARTS CO	1,224	101.64	124,407.36
HOME DEPOT INC	6,729	284.00	1,911,036.00
LKQ CORP	2,886	37.15	107,214.90
LOWE'S COMPANIES	4,952	172.40	853,724.80
MERCADOLIBRE INC	309	1,965.05	607,200.45
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	459	457.31	209,905.29
ROSS STORES INC	2,378	113.33	269,498.74
TARGET CORP	3,240	191.91	621,788.40
TJX COMPANIES INC	7,780	66.91	520,559.80
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,051	155.62	163,556.62
ULTA BEAUTY INC	443	299.92	132,864.56
COSTCO WHOLESALE CORP	2,767	362.30	1,002,484.10
KROGER CO	4,503	33.56	151,120.68
SYSCO CORP	3,231	75.19	242,938.89
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,386	47.45	208,115.70
WALMART INC	8,849	146.33	1,294,874.17
ALTRIA GROUP INC	11,054	41.83	462,388.82
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2,832	52.82	149,586.24
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,817	72.84	132,350.28
BUNGE LIMITED	1,508	68.60	103,448.80
CAMPBELL SOUP CO	1,620	46.58	75,459.60
COCA-COLA COMPANY	24,879	48.49	1,206,382.71
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1,516	47.85	72,540.60

CONAGRA BRANDS INC	3,627	34.38	124,696.26
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,035	226.91	234,851.85
GENERAL MILS INC	3,494	55.97	195,559.18
HERSHEY CO/THE	894	148.20	132,490.80
HORMEL FOODS CORP	2,167	45.41	98,403.47
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	830	114.24	94,819.20
KELLOGG CO	1,621	58.30	94,504.30
KEURIG DR PEPPER INC	4,747	31.47	149,388.09
KRAFT HEINZ CO/THE	4,438	32.91	146,054.58
LAMB WESTON HOLDING INC	1,227	78.15	95,890.05
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,811	91.87	166,376.57
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	1,742	50.52	88,005.84
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	8,236	56.25	463,275.00
MONSTER BEVERAGE CORP	2,314	88.20	204,094.80
PEPSICO INC	8,420	138.59	1,166,927.80
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	9,561	80.68	771,381.48
TYSON FOODS INC-CL A	2,005	66.52	133,372.60
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,936	84.92	164,405.12
CLOROX COMPANY	842	202.35	170,378.70
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,710	78.19	368,274.90
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,470	249.83	367,250.10
KIMBERLY-CLARK CORP	1,952	132.21	258,073.92
PROCTER & GAMBLE CO	15,461	130.00	2,009,930.00
ABBOTT LABORATORIES	11,475	112.84	1,294,839.00
ABIOMED INC	422	347.90	146,813.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	533	534.08	284,664.64
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,425	107.76	153,558.00
ANTHEM INC	1,596	314.09	501,287.64
BAXTER INTL INC	2,847	79.51	226,364.97
BECTON DICKINSON & CO	1,830	258.75	473,512.50
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,313	37.03	307,830.39
CARDINAL HEALTH INC	2,527	55.39	139,970.53
CENTENE CORP	3,873	61.51	238,228.23
CERNER CORP	1,495	79.90	119,450.50
CIGNA CORP	2,424	223.42	541,570.08
COOPER COS INC/THE	367	380.00	139,460.00
CVS HEALTH CORPORATION	8,347	74.12	618,679.64
DANAHER CORP	4,223	238.04	1,005,242.92
DAVITA INC	853	119.59	102,010.27
DENTSPLY SIRONA INC	2,102	57.23	120,297.46
DEXCOM INC	702	370.12	259,824.24
Edwards Lifesciences Corp	3,997	85.52	341,823.44



HCA HEALTHCARE INC	1,782	166.97	297,540.54
HUMANA INC	836	405.18	338,730.48
IDEXX LABORATORIES INC	626	492.86	308,530.36
INTUITIVE SURGICAL INC	769	744.08	572,197.52
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	743	228.90	170,072.70
MASIMO CORP	478	263.68	126,039.04
MCKESSON CORP	1,102	185.01	203,881.02
MEDTRONIC PLC	8,224	116.58	958,753.92
QUEST DIAGNOSTICS	998	124.46	124,211.08
RESMED INC	1,067	215.52	229,959.84
STERIS PLC	772	188.76	145,722.72
STRYKER CORP	2,171	239.93	520,888.03
TELEFLEX INC	363	386.44	140,277.72
UNITEDHEALTH GROUP INC	6,018	347.55	2,091,555.90
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	544	129.10	70,230.40
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	705	175.47	123,706.35
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,013	288.69	292,442.97
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	597	300.09	179,153.73
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,284	161.01	206,736.84
ABBVIE INC	11,322	110.86	1,255,156.92
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,159	126.33	272,746.47
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,567	159.73	250,296.91
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,078	172.38	185,825.64
AMGEN INC	3,642	253.50	923,247.00
BIOGEN INC	978	269.44	263,512.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,635	87.99	143,863.65
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	14,674	64.56	947,353.44
ELI LILLY & CO	5,694	206.14	1,173,761.16
GILEAD SCIENCES INC	7,616	66.94	509,815.04
ILLUMINA INC	988	406.25	401,375.00
INCYTE CORP	1,603	97.89	156,917.67
IQVIA HOLDINGS INC	1,393	185.59	258,526.87
JOHNSON & JOHNSON	16,393	163.55	2,681,075.15
MERCK & CO. INC.	15,753	80.98	1,275,677.94
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	180	1,234.72	222,249.60
MODERNA INC	2,056	131.02	269,377.12
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	970	116.91	113,402.70
PERKINELMER INC	1,010	151.91	153,429.10
PERRIGO CO PLC	1,378	43.29	59,653.62
PFIZER INC	35,881	36.55	1,311,450.55
Regeneron Pharmaceuticals Inc	707	537.78	380,210.46
SEAGEN INC	1,031	182.75	188,415.25

THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,588	514.60	1,331,784.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,835	237.59	435,977.65
VIATRIS INC	8,529	17.43	148,660.47
WATERS CORP	483	273.62	132,158.46
ZOETIS INC	3,189	163.33	520,859.37
BANK OF AMERICA CORP	48,277	31.55	1,523,139.35
CITIGROUP INC	12,956	61.33	794,591.48
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,494	38.39	134,134.66
FIFTH THIRD BANCORP	5,086	30.90	157,157.40
FIRST REPUBLIC BANK/CA	951	156.53	148,860.03
HUNTINGTON BANCSHARES INC	9,949	13.84	137,694.16
JPMORGAN CHASE & CO	18,921	133.79	2,531,440.59
KEYCORP	7,712	18.20	140,358.40
M & T BANK CORP	645	143.16	92,338.20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,378	152.57	362,811.46
REGIONS FINANCIAL CORP	7,445	17.74	132,074.30
SVB FINANCIAL GROUP	384	480.15	184,377.60
TRUIST FINANCIAL CORP	7,877	51.18	403,144.86
US BANCORP	8,521	45.86	390,773.06
WELLS FARGO & COMPANY	23,484	31.90	749,139.60
AMERICAN EXPRESS COMPANY	4,238	126.14	534,581.32
AMERIPRISE FINANCIAL INC	941	211.79	199,294.39
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,948	46.43	90,445.64
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	4,368	41.93	183,150.24
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	8,639	232.92	2,012,195.88
BLACKROCK INC	948	735.05	696,827.40
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A	4,243	65.03	275,922.29
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,934	105.34	309,067.56
CBOE GLOBAL MARKETS INC	842	95.20	80,158.40
CME GROUP INC	2,136	184.04	393,109.44
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,313	92.27	213,420.51
EQUITABLE HOLDINGS INC	4,005	26.92	107,814.60
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	283	320.23	90,625.09
FRANKLIN RESOURCES INC	2,352	26.47	62,257.44
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,974	289.39	571,255.86
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	3,259	111.92	364,747.28
INVESCO LTD	4,866	20.97	102,040.02
KKR & CO INC	4,288	40.20	172,377.60
MARKETAXESS HOLDINGS INC	304	509.70	154,948.80
MOODY'S CORP	1,019	266.70	271,767.30
MORGAN STANLEY	8,745	74.13	648,266.85
MSCI INC	589	411.88	242,597.32

NASDAQ INC	976	140.42	137,049.92
NORTHERN TRUST CORP	1,426	94.60	134,899.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,066	102.04	108,774.64
S&P GLOBAL INC	1,418	315.14	446,868.52
SCHWAB (CHARLES) CORP	10,013	58.40	584,759.20
SEI INVESTMENTS COMPANY	754	59.40	44,787.60
STATE STREET CORP	2,059	74.17	152,716.03
SYNCHRONY FINANCIAL	4,352	37.37	162,634.24
T ROWE PRICE GROUP INC	1,298	156.21	202,760.58
VOYA FINANCIAL INC	1,252	57.78	72,340.56
AFLAC INC	3,240	46.43	150,433.20
ALLEGHANY CORP	84	585.38	49,171.92
ALLSTATE CORP	1,558	110.43	172,049.94
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	776	84.84	65,835.84
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5,516	40.08	221,081.28
AON PLC	1,307	206.46	269,843.22
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,414	117.84	166,625.76
ASSURANT INC	636	134.90	85,796.40
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	1,628	43.29	70,476.12
CHUBB LTD	2,759	152.53	420,830.27
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,137	87.32	99,282.84
EVEREST RE GROUP LTD	314	228.92	71,880.88
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	1,746	39.44	68,862.24
GLOBE LIFE INC	632	94.34	59,622.88
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	2,281	50.37	114,893.97
LINCOLN NATIONAL CORP	1,993	50.70	101,045.10
LOEWS CORP	1,994	46.49	92,701.06
MARSH & MCLENNAN COS	2,883	111.52	321,512.16
METLIFE INC	4,074	50.86	207,203.64
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,370	53.46	126,700.20
PROGRESSIVE CORP	3,606	92.31	332,869.86
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,110	82.62	174,328.20
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	587	110.18	64,675.66
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	421	155.04	65,271.84
TRAVELERS COS INC/THE	1,314	145.84	191,633.76
WILLIS TOWERS WATSON PLC	743	206.50	153,429.50
WR BERKLEY CORP	1,001	65.88	65,945.88
CBRE GROUP INC - A	2,401	66.02	158,514.02
ACCENTURE PLC-CL A	3,995	254.77	1,017,806.15
ADOBE INC	3,115	472.44	1,471,650.60
AKAMAI TECHNOLOGIES	1,376	109.06	150,066.56
ANSYS INC	638	374.57	238,975.66

AUTODESK INC	1,531	299.17	458,029.27
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,672	161.98	432,810.56
BLACK KNIGHT INC	1,493	82.30	122,873.90
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	972	148.94	144,769.68
CADENCE DESIGN SYS INC	2,035	137.42	279,649.70
CHECK POINT SOFTWARE TECH	960	129.40	124,224.00
CITRIX SYSTEMS INC	890	126.75	112,807.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,394	80.56	273,420.64
COUPA SOFTWARE INC	555	341.90	189,754.50
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC-A	1,145	223.52	255,930.40
DOCUSIGN INC	1,299	255.15	331,439.85
EPAM SYSTEMS INC	462	359.69	166,176.78
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	3,958	129.08	510,898.64
FISERV INC	3,718	107.28	398,867.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	661	267.41	176,758.01
FORTINET INC	1,165	151.23	176,182.95
GARTNER INC	843	160.41	135,225.63
GLOBAL PAYMENTS INC	2,011	187.52	377,102.72
GODADDY INC - CLASS A	1,595	83.75	133,581.25
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,255	118.61	623,295.55
INTUIT INC	1,730	374.85	648,490.50
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	556	151.50	84,234.00
LEIDOS HOLDINGS INC	1,220	112.05	136,701.00
MASTERCARD INC-CLASS A	5,642	328.99	1,856,161.58
MICROSOFT CORP	45,369	225.95	10,251,125.55
NORTONLIFELOCK INC	4,947	20.67	102,254.49
OKTA INC	933	264.00	246,312.00
ORACLE CORPORATION	12,449	60.36	751,421.64
PALO ALTO NETWORKS INC	721	364.62	262,891.02
PAYCHEX INC	1,841	86.87	159,927.67
PAYCOM SOFTWARE INC	417	409.80	170,886.60
PAYPAL HOLDINGS INC	7,222	252.00	1,819,944.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	582	384.52	223,790.64
SALESFORCE.COM INC	5,937	225.77	1,340,396.49
SERVICENOW INC	1,293	541.09	699,629.37
SPLUNK INC	1,254	170.90	214,308.60
SQUARE INC - A	2,541	222.88	566,338.08
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,089	67.51	141,028.39
SYNOPSYS INC	1,131	270.14	305,528.34
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	320	812.96	260,147.20
TWILIO INC - A	956	392.01	374,761.56
VERISIGN INC	828	194.75	161,253.00

VISA INC-CLASS A SHARES	10,489	202.02	2,118,987.78
VMWARE INC-CLASS A	719	134.50	96,705.50
WESTERN UNION CO	3,375	22.06	74,452.50
WORKDAY INC-CLASS A	1,310	235.53	308,544.30
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	1,214	383.40	465,447.60
AMPHENOL CORP-CL A	1,656	132.24	218,989.44
APPLE INC	107,792	139.07	14,990,633.44
ARISTA NETWORKS INC	460	311.21	143,156.60
CDW CORP/DE	1,024	135.32	138,567.68
CISCO SYSTEMS INC	25,603	44.77	1,146,246.31
COGNEX CORP	1,542	84.37	130,098.54
CORNING INC	4,607	37.60	173,223.20
F5 NETWORKS INC	475	204.32	97,052.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,005	12.14	121,460.70
HP INC	9,017	25.27	227,859.59
JUNIPER NETWORKS INC	1,951	25.04	48,853.04
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,294	145.16	187,837.04
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,005	173.71	174,578.55
NETAPP INC	1,685	64.76	109,120.60
SEAGATE TECHNOLOGY	1,744	60.00	104,640.00
TE CONNECTIVITY LTD	1,993	128.39	255,881.27
TRIMBLE INC	2,188	70.76	154,822.88
WESTERN DIGITAL CORP	2,254	50.71	114,300.34
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	432	408.84	176,618.88
AT&T INC	43,401	28.93	1,255,590.93
T-MOBILE US INC	3,789	130.36	493,934.04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	25,328	57.47	1,455,600.16
ALLIANT ENERGY CORP	2,154	49.41	106,429.14
AMEREN CORPORATION	1,516	72.88	110,486.08
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,647	82.08	217,265.76
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,268	160.91	204,033.88
ATMOS ENERGY CORP	1,131	89.09	100,760.79
CENTERPOINT ENERGY INC	4,636	21.44	99,395.84
CMS ENERGY CORP	2,295	58.41	134,050.95
CONSOLIDATED EDISON INC	1,834	68.83	126,234.22
DOMINION ENERGY INC	4,816	72.29	348,148.64
DTE ENERGY COMPANY	1,319	121.91	160,799.29
DUKE ENERGY CORP	4,352	90.29	392,942.08
EDISON INTERNATIONAL	2,669	59.30	158,271.70
ENTERGY CORP	1,494	93.97	140,391.18
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,195	45.46	99,784.70
EVERGY INC	2,221	53.80	119,489.80

EVERSOURCE ENERGY	2,137	87.41	186,795.17	
EXELON CORP	5,157	42.54	219,378.78	
FIRSTENERGY CORP	4,245	31.27	132,741.15	
NEXTERA ENERGY INC	12,598	84.21	1,060,877.58	
NISOURCE INC	4,019	21.93	88,136.67	
NRG ENERGY INC	1,629	41.53	67,652.37	
OGE ENERGY CORP	1,777	31.36	55,726.72	
PINNACLE WEST CAPITAL	885	77.09	68,224.65	
PPL CORPORATION	4,834	27.82	134,481.88	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2,837	58.36	165,567.32	
SEMPRA ENERGY	1,679	121.45	203,914.55	
SOUTHERN CO	6,567	60.14	394,939.38	
WEC ENERGY GROUP INC	1,933	87.38	168,905.54	
XCEL ENERGY INC	2,986	64.76	193,373.36	
ADVANCED MICRO DEVICES	7,783	92.79	722,184.57	
ANALOG DEVICES	2,358	155.58	366,857.64	
APPLIED MATERIALS INC	6,268	106.33	666,476.44	
BROADCOM INC	2,639	465.02	1,227,187.78	
INTEL CORP	26,350	56.66	1,492,991.00	
KLA CORPORATION	1,151	305.01	351,066.51	
LAM RESEARCH CORP	1,011	563.85	570,052.35	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	4,920	52.62	258,890.40	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	2,071	93.62	193,887.02	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,853	150.13	278,190.89	
MICRON TECHNOLOGY INC	7,420	82.28	610,517.60	
NVIDIA CORP	3,974	548.50	2,179,739.00	
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,905	172.30	328,231.50	
QUALCOMM INC	7,338	162.42	1,191,837.96	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,085	161.27	174,977.95	
TEXAS INSTRUMENTS	5,638	172.81	974,302.78	
XILINX INC	1,763	142.94	252,003.22	
米ドル小計	1,912,606		213,056,290.44 (22,123,765,199)	
	銘柄数	490		
	比率	68.0%	71.6%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
CAMECO CORP	6,066	15.75	95,539.50	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	8,154	30.96	252,447.84	
CENOVUS ENERGY INC	14,587	7.47	108,964.89	
ENBRIDGE INC	12,756	44.16	563,304.96	
IMPERIAL OIL LTD	3,892	25.61	99,674.12	
INTER PIPELINE LTD	6,496	13.29	86,331.84	

KEYERA CORP	3,726	25.23	94,006.98
PEMBINA PIPELINE CORP	4,889	35.33	172,728.37
SUNCOR ENERGY INC	10,573	22.53	238,209.69
TC ENERGY CORP	5,425	56.39	305,915.75
AGNICO EAGLE MINES LTD	2,057	89.94	185,006.58
BARRICK GOLD CORP	12,484	29.85	372,647.40
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,641	60.44	99,182.04
FRANCO-NEVADA CORP	1,432	157.07	224,924.24
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	2,424	51.10	123,866.40
NUTRIEN LTD	3,764	67.06	252,413.84
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,710	51.47	190,953.70
CAE INC	3,268	29.92	97,778.56
THOMSON REUTERS CORP	1,365	103.72	141,577.80
CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,070	136.00	553,520.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	770	431.71	332,416.70
MAGNA INTERNATIONAL INC	2,082	96.79	201,516.78
GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,535	33.34	84,516.90
RESTAURANT BRANDS INTERN	2,560	76.44	195,686.40
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	4,547	22.27	101,261.69
CANADIAN TIRE CORP -CL A	672	170.88	114,831.36
DOLLARAMA INC	2,773	51.57	143,003.61
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	5,217	37.95	197,985.15
LOBLAW COMPANIES LTD	1,545	63.35	97,875.75
METRO INC	2,211	57.06	126,159.66
WESTON (GEORGE) LTD	737	93.26	68,732.62
SAPUTO INC	1,930	35.86	69,209.80
BANK OF MONTREAL	3,815	97.60	372,344.00
BANK OF NOVA SCOTIA	6,800	69.40	471,920.00
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2,390	111.06	265,433.40
NATIONAL BANK OF CANADA	2,431	73.55	178,800.05
ROYAL BANK OF CANADA	8,429	107.36	904,937.44
TORONTO-DOMINION BANK	10,578	73.58	778,329.24
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	8,789	48.91	429,869.99
IGM FINANCIAL INC	1,880	35.37	66,495.60
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	205	451.53	92,563.65
GREAT-WEST LIFECO INC	2,531	30.31	76,714.61
INTACT FINANCIAL CORP	1,196	145.24	173,707.04
MANULIFE FINANCIAL CORP	11,129	24.15	268,765.35
POWER CORP OF CANADA	5,156	30.89	159,268.84
SUN LIFE FINANCIAL INC	2,997	60.73	182,007.81
CGI INC	1,613	100.53	162,154.89
CONSTELLATION SOFTWARE INC	149	1,624.05	241,983.45

OPEN TEXT CORP	2,689	59.59	160,237.51	
SHOPIFY INC - CLASS A	723	1,522.54	1,100,796.42	
BCE INC	1,581	54.74	86,543.94	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	2,811	61.51	172,904.61	
TELUS CORP	1,600	26.44	42,304.00	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,440	32.11	78,348.40	
EMERA INC	2,485	53.25	132,326.25	
FORTIS INC	3,434	52.11	178,945.74	
HYDRO ONE LTD	4,027	30.13	121,333.51	
加ドル小計	232,236		12,891,226.66 (1,052,826,481)	
	銘柄数	57		
	比率	3.2%	3.4%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	15,808	8.54	135,031.93	
Galp Energia SGPS SA	4,353	8.80	38,306.40	
Koninklijke Vopak NV	567	42.06	23,848.02	
NESTE OYJ	2,954	62.18	183,679.72	
OMV AG	2,137	36.54	78,085.98	
REPSOL SA	11,970	8.45	101,170.44	
TENARIS SA	6,446	6.29	40,545.34	
TOTAL SE	15,351	36.22	556,013.22	
AIR LIQUIDE	2,719	132.05	359,043.95	
AKZO NOBEL	1,099	86.06	94,579.94	
ARCELORMITTAL	6,163	18.64	114,890.64	
BASF SE	5,231	66.28	346,710.68	
COVESTRO AG	1,594	55.76	88,881.44	
CRH PLC(DUBLIN)	3,929	36.12	141,915.48	
EVONIK INDUSTRIES AG	1,199	26.89	32,241.11	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	932	47.92	44,661.44	
HEIDELBERGCEMENT AG	1,098	64.62	70,952.76	
KONINKLIJKE DSM NV	998	147.00	146,706.00	
LANXESS	792	64.06	50,735.52	
SOLVAY SA	641	98.28	62,997.48	
STORA ENSO OYJ-R SHS	4,118	16.13	66,443.93	
SYMRISE AG	938	101.15	94,878.70	
UMICORE	1,549	47.56	73,670.44	
UPM-KYMMENE OYJ	2,668	31.18	83,188.24	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	2,264	27.00	61,128.00	
ACS ACTIVIDADES DE CONST-RTS	2,264	0.42	964.69	
AIRBUS SE	3,912	88.83	347,502.96	
ALSTOM	2,217	47.62	105,573.54	



BOUYGUES	1,557	34.09	53,078.13
BRENNTAG AG	1,423	67.46	95,995.58
CNH INDUSTRIAL NV	9,121	11.20	102,155.20
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	3,055	42.60	130,143.00
Eiffage SA	690	76.50	52,785.00
FERROVIAL SA	4,041	20.18	81,547.38
GEA GROUP AG	1,851	30.23	55,955.73
KINGSPAN GROUP PLC	1,385	62.95	87,185.75
KONE OYJ-B	1,818	65.14	118,424.52
Legrand SA	1,341	79.84	107,065.44
MTU AERO ENGINES AG	472	205.10	96,807.20
SAFRAN SA	2,127	110.55	235,139.85
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,098	125.35	388,334.30
SIEMENS AG	4,784	132.80	635,315.20
SIEMENS ENERGY AG	3,702	31.89	118,056.78
THALES SA	718	75.50	54,209.00
VINCI S.A.	3,021	80.46	243,069.66
WARTSILA	4,537	8.70	39,490.04
Bureau Veritas SA	2,338	22.27	52,067.26
RANDSTAD NV	1,150	53.66	61,709.00
TELEPERFORMANCE	478	289.80	138,524.40
WOLTERS KLUWER	1,274	69.74	88,848.76
AENA SME SA	421	130.70	55,024.70
Aéroports de Paris	367	94.05	34,516.35
DEUTSCHE POST AG	5,732	42.82	245,444.24
GETLINK SE	4,012	13.01	52,196.12
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1,995	71.25	142,143.75
CONTINENTAL AG	752	118.55	89,149.60
DAIMLER AG	5,702	59.07	336,817.14
FERRARI NV	819	174.85	143,202.15
MICHELIN (CGDE)-B	753	111.45	83,921.85
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,161	60.00	69,660.00
STELLANTIS NV	8,124	13.20	107,236.80
VALEO SA	2,142	31.63	67,751.46
VOLKSWAGEN AG	367	179.50	65,876.50
VOLKSWAGEN AG PFD	926	165.08	152,864.08
ADIDAS AG	1,138	278.00	316,364.00
ESSILORLUXOTTICA	1,713	122.50	209,842.50
HERMES INTERNATIONAL	169	875.60	147,976.40
KERING	456	544.00	248,064.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,752	511.50	896,148.00
MONCLER SPA	1,864	48.67	90,720.88

PUMA AG	755	85.14	64,280.70
ACCOR SA	2,152	29.57	63,634.64
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1,226	160.80	197,140.80
SODEXO	1,004	76.80	77,107.20
SCOUT24 AG	1,086	66.15	71,838.90
SES SA	6,510	7.30	47,549.04
UBISOFT ENTERTAINMENT	989	85.18	84,243.02
VIVENDI SA	4,328	26.56	114,951.68
DELIVERY HERO SE	1,125	137.20	154,350.00
INDITEX	6,068	25.59	155,280.12
PROSUS NV	3,407	99.16	337,838.12
ZALANDO SE	1,339	98.48	131,864.72
CARREFOUR SA	3,987	14.71	58,668.70
COLRUYT SA	601	50.40	30,290.40
JERONIMO MARTINS	1,856	14.40	26,726.40
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	6,130	23.64	144,913.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4,947	54.78	270,996.66
DANONE	3,230	54.56	176,228.80
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	6,728	8.81	59,300.59
HEINEKEN HOLDING NV	770	75.90	58,443.00
HEINEKEN NV	1,368	88.08	120,493.44
KERRY GROUP PLC-A	862	113.60	97,923.20
PERNOD-RICARD	1,080	153.10	165,348.00
BEIERSDORF AG	725	91.42	66,279.50
HENKEL AG & CO KGAA	942	78.15	73,617.30
HENKEL AG AND CO KGAA VORZUG	731	88.78	64,898.18
L'OREAL	1,470	296.30	435,561.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co	1,410	69.22	97,600.20
Fresenius SE & CO KG	2,360	38.18	90,104.80
KONINKLIJKE PHILIPS NV	5,347	45.63	244,010.34
ORPEA	593	117.45	69,647.85
SARTORIUS AG-VORZUG	328	383.00	125,624.00
BAYER AG	6,161	52.36	322,589.96
EUROFINS SCIENTIFIC	1,320	78.00	102,960.00
GRIFOLS SA	2,483	24.60	61,081.80
MERCK KGAA	1,018	141.10	143,639.80
ORION OYJ	1,379	38.58	53,201.82
QIAGEN N V	2,118	44.90	95,098.20
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1,416	42.93	60,788.88
SANOFI	7,013	81.46	571,278.98
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	284	329.80	93,663.20
UCB SA	1,123	87.58	98,352.34

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	44,079	4.00	176,404.15
BANCO SANTANDER S.A	112,844	2.58	291,250.36
BNP PARIBAS	6,936	43.08	298,837.56
CaixaBank SA	25,371	2.05	52,061.29
COMMERZBANK AG	10,758	5.80	62,439.43
CREDIT AGRICOLE SA	9,485	9.92	94,110.17
ERSTE GROUP BANK AG	3,027	26.03	78,792.81
FINECOBANK SPA	6,231	13.30	82,903.45
ING GROEP NV-CVA	24,720	7.71	190,591.20
INTESA SANPAOLO	99,255	1.88	187,016.27
KBC GROEP NV	2,159	59.30	128,028.70
MEDIOBANCA SPA	8,075	7.41	59,851.90
SOCIETE GENERALE-A	6,338	16.34	103,562.92
UNICREDIT SPA	17,156	7.74	132,941.84
DEUTSCHE BANK AG -REG	15,419	8.90	137,229.10
DEUTSCHE BOERSE AG	1,004	132.90	133,431.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	899	84.38	75,857.62
Natixis	12,521	3.15	39,441.15
Wendel	380	99.35	37,753.00
AEGON NV	18,771	3.49	65,623.41
AGEAS	1,337	43.86	58,640.82
ALLIANZ SE	2,447	195.28	477,850.16
ASSICURAZIONI GENERALI	6,868	14.51	99,654.68
AXA SA	10,329	19.21	198,440.74
CNP ASSURANCES	2,537	13.40	33,995.80
HANNOVER RUECK SE	457	132.80	60,689.60
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	752	228.50	171,832.00
NN GROUP NV	2,486	35.68	88,700.48
POSTE ITALIANE SPA	7,632	8.26	63,101.37
SAMPO OYJ-A SHS	2,816	35.69	100,503.04
SCOR SE	1,675	26.78	44,856.50
AROUNDTOWN SA	9,346	5.82	54,468.48
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	2,435	41.72	101,588.20
LEG IMMOBILIEN AG	557	120.26	66,984.82
VONOVIA SE	3,194	55.06	175,861.64
ADYEN NV /WI	131	1,919.00	251,389.00
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	2,912	54.84	159,694.08
ATOS SE	765	63.44	48,531.60
CAPGEMINI	1,178	123.40	145,365.20
DASSAULT SYSTEMES SA	831	165.00	137,115.00
EDENRED	2,098	46.60	97,766.80
SAP SE	6,304	104.70	660,028.80

TEAMVIEWER AG	1,780	43.00	76,540.00	
WORLDLINE SA	1,889	72.98	137,859.22	
NOKIA OYJ	33,875	3.39	114,853.18	
CELLNEX TELECOM SAU	2,702	50.32	135,964.64	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	18,621	15.06	280,525.36	
ELISA OYJ	1,072	47.12	50,512.64	
KONIKLIJKE KPN NV	31,980	2.63	84,107.40	
ORANGE	9,233	9.58	88,526.00	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	19,158	2.29	44,005.92	
TELEFONICA SA	32,348	3.63	117,649.67	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,680	36.83	61,874.40	
E.ON SE	12,093	8.70	105,257.47	
ELECTRICITE DE FRANCE	5,196	12.38	64,352.46	
ENAGAS SA	1,353	17.90	24,218.70	
ENDESA SA	2,300	21.92	50,416.00	
ENEL SPA	54,554	8.34	455,253.13	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	24,513	5.30	130,115.00	
ENGIE	10,644	13.11	139,596.06	
FORTUM OYJ	2,826	21.14	59,741.64	
IBERDROLA SA	35,147	11.66	409,814.02	
NATURGY ENERGY GROUP SA	2,783	19.28	53,656.24	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,522	15.89	40,087.19	
RWE AG	4,327	36.87	159,536.49	
SUEZ	4,222	17.03	71,921.77	
TERNA SPA	12,814	5.98	76,678.97	
UNIPER SE	1,597	29.90	47,750.30	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,764	22.35	84,125.40	
ASML HOLDING NV	2,772	462.90	1,283,158.80	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	9,027	34.64	312,695.28	
STMICROELECTRONICS NV	4,521	32.60	147,384.60	
ユーロ小計	1,145,854		26,347,949.86 (3,329,590,423)	
	銘柄数	184		
	比率	10.2%	10.8%	
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド	
BP PLC	122,694	2.90	355,812.60	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	26,813	14.20	380,744.60	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	22,094	13.59	300,390.02	
ANGLO AMERICAN PLC	8,738	26.27	229,590.95	
BHP GROUP PLC	12,741	21.13	269,217.33	
CRODA INTERNATIONAL PLC	1,094	64.24	70,278.56	
GLENCORE PLC	69,069	2.70	187,038.85	

JOHNSON MATTHEY PLC	1,311	29.95	39,264.45
MONDI PLC	3,298	18.30	60,353.40
RIO TINTO PLC	7,319	58.76	430,064.44
ASHTED GROUP PLC	3,567	38.32	136,687.44
BAE SYSTEMS PLC	19,308	4.79	92,504.62
BUNZL PLC	2,710	24.08	65,256.80
FERGUSON PLC	1,371	91.28	125,144.88
MELROSE INDUSTRIES PLC	43,705	1.75	76,680.42
SMITHS GROUP PLC	3,408	14.95	50,949.60
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	680	116.65	79,322.00
EXPERIAN PLC	5,492	26.36	144,769.12
INTERTEK GROUP PLC	1,196	55.94	66,904.24
RELX PLC	10,396	18.69	194,353.22
RENTOKIL INITIAL PLC	16,611	5.26	87,373.86
BURBERRY GROUP PLC	2,354	17.59	41,418.63
PERSIMMON PLC	2,180	27.16	59,208.80
COMPASS GROUP PLC	11,682	13.94	162,905.49
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1,794	47.47	85,161.18
Whitbread PLC	2,262	31.21	70,597.02
INFORMA PLC	15,134	5.15	78,061.17
WPP PLC	11,477	7.94	91,127.38
KINGFISHER PLC	23,699	2.73	64,698.27
NEXT PLC	1,104	79.14	87,370.56
OCADO GROUP PLC	4,405	26.90	118,494.50
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	19,300	1.86	36,052.40
TESCO PLC	49,546	2.41	119,851.77
Associated British Foods PLC	2,164	22.54	48,776.56
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	14,151	27.38	387,525.13
DIAGEO PLC	13,883	29.08	403,787.05
IMPERIAL BRANDS PLC	5,793	16.49	95,555.53
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,576	62.74	287,098.24
UNILEVER PLC	16,136	43.78	706,434.08
SMITH & NEPHEW PLC	5,079	16.53	83,981.26
ASTRAZENECA PLC	8,630	77.77	671,155.10
GLAXOSMITHKLINE PLC	30,354	13.80	418,945.90
BARCLAYS PLC	107,628	1.43	153,972.61
HSBC HOLDINGS PLC	125,926	4.07	512,959.56
LLOYDS BANKING GROUP PLC	413,188	0.34	143,665.46
NATWEST GROUP PLC	43,311	1.55	67,348.60
STANDARD CHARTERED PLC	19,013	4.61	87,821.04
3I GROUP PLC	8,641	11.44	98,853.04
HARGREAVES LANSDOWN PLC	2,152	16.50	35,508.00

London Stock Exchange Group PLC	1,985	91.20	181,032.00	
M&G PLC	22,085	1.95	43,065.75	
SCHRODERS PLC	1,268	34.80	44,126.40	
ST JAMES'S PLACE PLC	5,648	11.88	67,098.24	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	19,207	3.07	59,138.35	
ADMIRAL GROUP PLC	2,106	29.55	62,232.30	
AVIVA PLC	22,917	3.49	80,003.24	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	8,163	3.20	26,178.74	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	44,034	2.65	116,734.13	
PRUDENTIAL PLC	15,549	13.95	216,908.55	
RSA INSURANCE GROUP PLC	10,806	6.76	73,135.00	
SAGE GROUP PLC/THE	8,391	6.07	50,933.37	
HALMA PLC	2,976	25.78	76,721.28	
BT GROUP PLC	62,322	1.34	84,103.53	
VODAFONE GROUP PLC	161,189	1.27	205,258.07	
NATIONAL GRID PLC	19,524	8.75	170,991.19	
SEVERN TRENT PLC	1,971	23.40	46,121.40	
SSE PLC	7,529	15.47	116,473.63	
英ポンド小計	1,766,847		10,381,290.90 (1,475,285,249)	
	銘柄数	67		
	比率	4.5%	4.8%	
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン	
CLARIANT AG-REG	2,135	19.46	41,557.77	
GIVAUDAN-REG	52	3,605.00	187,460.00	
LAFARGEHOLCIM LTD	2,500	50.18	125,450.00	
SIKA AG-REG	937	247.60	232,001.20	
ABB LTD	10,058	26.71	268,649.18	
GEBERIT AG-REG	182	557.00	101,374.00	
Schindler Holding AG	279	237.20	66,178.80	
Schindler Holding AG	185	235.70	43,604.50	
ADECCO GROUP AG(REG)	1,356	58.32	79,081.92	
SGS SA	33	2,739.00	90,387.00	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	533	205.40	109,478.20	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	3,342	85.46	285,607.32	
THE SWATCH GROUP AG-B	243	257.20	62,499.60	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	27	2,026.00	54,702.00	
Lindt & Spruengli AG	11	8,010.00	88,110.00	
NESTLE SA-REGISTERED	17,785	101.02	1,796,640.70	
ALCON INC	3,083	65.46	201,813.18	
SONOVA HOLDING AG	454	224.40	101,877.60	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	98	1,038.50	101,773.00	

LONZA GROUP AG-REG	538	599.20	322,369.60	
NOVARTIS AG-REG SHS	13,808	85.93	1,186,521.44	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	4,420	318.45	1,407,549.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG	14,623	12.18	178,108.14	
JULIUS BAER GROUP LTD	2,170	55.84	121,172.80	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	137	1,077.50	147,617.50	
UBS GROUP AG	22,868	13.15	300,714.20	
Baloise Holding AG	406	154.90	62,889.40	
SWISS LIFE HOLDING AG	230	426.10	98,003.00	
SWISS RE AG	1,649	81.34	134,129.66	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	844	369.20	311,604.80	
SWISS PRIME SITE	654	86.15	56,342.10	
TEMENOS GROUP AG-REG	547	112.90	61,756.30	
Logitech International SA	1,484	91.94	136,438.96	
SWISSCOM AG-REG	185	469.40	86,839.00	
スイスフラン小計	107,856		8,650,301.87 (1,014,766,912)	
	銘柄数	34		
	比率	3.1%	3.3%	
スウェーデンクローネ	株	スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ	
LUNDIN ENERGY AB	1,592	239.00	380,488.00	
BOLIDEN AB	2,777	297.00	824,769.00	
ALFA LAVAL AB	2,092	236.40	494,548.80	
ASSA ABLOY AB-B	4,863	210.10	1,021,716.30	
ATLAS COPCO AB-A SHS	3,391	470.50	1,595,465.50	
ATLAS COPCO AB-B SHS	3,420	409.60	1,400,832.00	
EPIROC AB-A	4,724	163.30	771,429.20	
EPIROC AB-B	3,996	151.00	603,396.00	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	3,339	294.20	982,333.80	
SANDVIK AB	5,708	219.00	1,250,052.00	
SKANSKA AB-B SHS	2,998	225.50	676,049.00	
SKF AB-B SHARES	2,493	234.80	585,356.40	
VOLVO AB-B SHS	8,081	217.40	1,756,809.40	
SECURITAS AB-B SHS	2,617	130.55	341,649.35	
Husqvarna AB	6,445	108.85	701,538.25	
EVOLUTION AB	1,448	872.00	1,262,656.00	
HENNES & MAURITZ AB-B	6,184	182.65	1,129,507.60	
SWEDISH MATCH AB	1,400	621.20	869,680.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	3,388	261.60	886,300.80	
NORDEA BANK ABP	15,750	70.92	1,116,990.00	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	10,852	92.80	1,007,065.60	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	9,775	86.70	847,492.50	

Swedbank AB	6,152	164.20	1,010,158.40	
Industrivarden AB	2,311	275.10	635,756.10	
INVESTOR AB-B SHS	2,272	625.00	1,420,000.00	
KINNEVIK AB-B	2,326	417.15	970,290.90	
ERICSSON LM-B SHS	18,526	97.30	1,802,579.80	
HEXAGON AB-B SHS	1,733	766.40	1,328,171.20	
TELE2 AB-B SHS	4,843	115.10	557,429.30	
TELIA COMPANY AB	18,935	36.30	687,340.50	
スウェーデンクローネ小計	164,431		28,917,851.70 (361,762,324)	
	銘柄数	30		
	比率	1.1%	1.2%	
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	6,289	163.00	1,025,107.00	
NORSK HYDRO ASA	17,981	39.39	708,271.59	
YARA INTERNATIONAL ASA	961	387.60	372,483.60	
SCHIBSTED ASA-B SHS	1,823	280.00	510,440.00	
MOWI ASA	3,074	188.40	579,141.60	
ORKLA ASA	5,635	83.94	473,001.90	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,924	208.00	608,192.00	
TELENOR ASA	5,179	144.95	750,696.05	
ノルウェークローネ小計	43,866		5,027,333.74 (61,434,018)	
	銘柄数	8		
	比率	0.2%	0.2%	
デンマーククローネ	株	デンマーククローネ	デンマーククローネ	
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	911	529.40	482,283.40	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,320	356.60	470,712.00	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,424	1,463.00	2,083,312.00	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	26	13,240.00	344,240.00	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	56	14,335.00	802,760.00	
DSV PANALPINA A/S	1,503	980.80	1,474,142.40	
PANDORA A/S	884	630.00	556,920.00	
CARLSBERG AS-B	719	931.00	669,389.00	
COLOPLAST-B	717	916.00	656,772.00	
DEMANT A/S	1,791	239.80	429,481.80	
GENMAB A/S	521	2,643.00	1,377,003.00	
H LUNDBECK A/S	1,570	224.40	352,308.00	
NOVO NORDISK A/S-B	10,764	444.50	4,784,598.00	
DANSKE BANK A/S	4,822	113.45	547,055.90	
ORSTED A/S	1,367	1,253.50	1,713,534.50	



デンマーククローネ小計	28,395		16,744,512.00 (284,489,258)	
	銘柄数	15		
	比率	0.9%	0.9%	
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル	
AMPOL LTD	2,516	30.75	77,367.00	
ORIGIN ENERGY LIMITED	13,406	5.11	68,504.66	
SANTOS LTD	17,248	7.21	124,358.08	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	5,884	26.56	156,279.04	
BHP GROUP LIMITED	18,256	46.13	842,149.28	
EVOLUTION MINING LTD	18,610	4.62	85,978.20	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	13,246	24.32	322,142.72	
NEWCREST MINING LIMITED	5,673	26.76	151,809.48	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	8,573	13.43	115,135.39	
ORICA LTD	3,165	15.86	50,196.90	
RIO TINTO LIMITED	2,384	119.32	284,458.88	
SOUTH32 LTD	46,937	2.77	130,015.49	
BRAMBLES LTD	10,710	10.68	114,382.80	
SYDNEY AIRPORT	10,051	5.89	59,200.39	
TRANSURBAN GROUP	17,538	13.40	235,009.20	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	28,444	4.18	118,895.92	
SEEK LTD	4,148	28.47	118,093.56	
WESFARMERS LIMITED	6,615	53.41	353,307.15	
COLES GROUP LTD	9,854	18.16	178,948.64	
WOOLWORTHS GROUP LTD	7,604	40.76	309,939.04	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	7,496	13.03	97,672.88	
TREASURY WINE ESTATES LTD	7,735	9.32	72,090.20	
COCHLEAR LIMITED	612	197.90	121,114.80	
SONIC HEALTHCARE LTD	4,417	35.10	155,036.70	
CSL LIMITED	2,867	274.60	787,278.20	
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	16,923	24.64	416,982.72	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	10,969	85.09	933,352.21	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	21,734	24.12	524,224.08	
WESTPAC BANKING CORPORATION	20,887	21.78	454,918.86	
AMP LIMITED	49,564	1.55	77,072.02	
AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE	1,539	71.61	110,207.79	
MACQUARIE GROUP LTD	2,203	137.10	302,031.30	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	16,462	5.00	82,310.00	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	10,561	8.45	89,240.45	
SUNCORP GROUP LTD	10,305	10.45	107,687.25	
LENDLEASE GROUP	6,761	12.50	84,512.50	
AFTERPAY LTD	1,852	141.33	261,743.16	

COMPUTERSHARE LIMITED	6,880	14.49	99,691.20	
TELSTRA CORP LTD	28,601	3.20	91,523.20	
AGL ENERGY LTD	3,070	11.78	36,164.60	
豪ドル小計	482,300		8,801,025.94 (705,842,280)	
	銘柄数	40		
	比率	2.2%	2.3%	
ニュージーランドドル	株	ニュージーランド ドル	ニュージーランド ドル	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8,471	7.36	62,346.56	
A2 MILK CO LTD	5,350	10.90	58,315.00	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	4,944	35.10	173,534.40	
RYMAN HEALTHCARE LTD	6,184	15.71	97,150.64	
SPARK NEW ZEALAND LTD	11,286	4.83	54,567.81	
MERIDIAN ENERGY LTD	16,831	8.08	135,994.48	
ニュージーランドドル小計	53,066		581,908.89 (43,474,413)	
	銘柄数	6		
	比率	0.1%	0.1%	
香港ドル	株	香港ドル	香港ドル	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	14,328	56.50	809,532.00	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	11,500	121.60	1,398,400.00	
MTR CORPORATION	12,500	43.60	545,000.00	
Galaxy Entertainment Group Limited	19,000	59.05	1,121,950.00	
Sands China Ltd	24,000	30.65	735,600.00	
WH Group Limited	65,500	6.52	427,060.00	
BANK OF EAST ASIA	17,440	16.84	293,689.60	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	32,000	24.30	777,600.00	
HANG SENG BANK	4,400	143.90	633,160.00	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	8,300	510.50	4,237,150.00	
AIA GROUP LTD	78,000	100.40	7,831,200.00	
CK ASSET HOLDINGS LIMITED	17,828	40.75	726,491.00	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	15,403	32.30	497,516.90	
SINO LAND CO	47,800	10.42	498,076.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	7,500	109.00	817,500.00	
SWIRE PACIFIC LTD A	7,000	49.50	346,500.00	
SWIRE PROPERTIES LTD	20,600	23.50	484,100.00	
HKT Trust / HKT Ltd	37,000	10.16	375,920.00	
CK Infrastructure Holdings Ltd (CKI)	7,000	43.35	303,450.00	
CLP HOLDINGS LIMITED	10,500	72.70	763,350.00	
HONG KONG & CHINA GAS	77,371	11.28	872,744.88	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	9,000	41.35	372,150.00	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	5,300	124.90	661,970.00	

香港ドル小計	549,270		25,530,110.38 (342,103,479)	
	銘柄数	23		
	比率	1.1%	1.1%	
シンガポールドル KEPPEL CORP LTD	株 15,900	シンガポールドル 5.64	シンガポールドル 89,676.00	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	23,500	3.84	90,240.00	
GENTING SINGAPORE LTD	102,400	0.88	90,112.00	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	9,900	26.17	259,083.00	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	14,300	10.62	151,866.00	
UNITED OVERSEAS BANK	5,600	23.70	132,720.00	
CITY DEVELOPMENTS	8,600	7.51	64,586.00	
UNITED OVERSEAS LAND LTD	9,600	7.60	72,960.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	57,900	2.48	143,592.00	
シンガポールドル小計	247,700		1,094,835.00 (85,670,838)	
	銘柄数	9		
	比率	0.3%	0.3%	
イスラエルシュケル ICL GROUP LTD	株 3,551	イスラエル シュケル 17.45	イスラエル シュケル 61,964.95	
BANK HAPOLIM BM	8,608	23.90	205,731.20	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	10,216	20.87	213,207.92	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,800	80.10	144,180.00	
NICE LTD	455	874.90	398,079.50	
イスラエルシュケル小計	24,630		1,023,163.57 (32,464,980)	
	銘柄数	5		
	比率	0.1%	0.1%	
合計	株 6,759,057		円 30,913,475,854 (30,913,475,854)	

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

## (2)株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル			米ドル	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	876	147,903.84	
		AMERICAN TOWER CORP	2,702	605,031.84	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	760	125,194.80	
		BOSTON PROPERTIES INC	1,122	102,438.60	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	660	67,683.00	

CROWN CASTLE INTL CORP	2,701	429,242.92	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,659	233,023.14	
DUKE REALTY CORP	3,036	122,168.64	
EQUINIX INC	577	416,109.32	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1,368	86,567.04	
EQUITY RESIDENTIAL	2,231	137,340.36	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	423	102,979.35	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,103	127,297.23	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,961	119,542.98	
HOST HOTELS & RESORTS INC	6,469	93,282.98	
IRON MOUNTAIN INC	2,547	76,792.05	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	5,284	113,447.48	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	834	111,906.12	
PROLOGIS INC	4,440	449,416.80	
PUBLIC STORAGE	842	187,589.18	
REALTY INCOME CORP	1,954	116,927.36	
REGENCY CENTERS CORP	1,911	89,683.23	
SBA COMMUNICATIONS CORP	740	201,805.40	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,132	203,584.68	
SUN COMMUNITIES INC	761	111,821.34	
UDR INC	2,076	81,192.36	
VENTAS INC	2,943	144,589.59	
VORNADO REALTY TRUST	1,792	67,916.80	
WELLTOWER INC	2,741	172,874.87	
WEYERHAEUSER CO	5,541	184,016.61	
WP CAREY INC	1,371	92,227.17	
米ドル小計	67,557	5,321,597.08 (552,594,640)	
	銘柄数	31	
	比率	1.7%	81.4%
加ドル	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,357	加ドル 58,915.35
加ドル小計		3,357	58,915.35 (4,811,616)
	銘柄数	1	
	比率	0.0%	0.7%

ユーロ	COVIVIO	548	ユーロ	37,483.20
	GECINA SA	267		31,265.70
	KLEPIERRE	2,092		35,480.32
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,188		67,644.72
ユーロ小計		4,095		171,873.94 (21,719,709)
	銘柄数	4		
	比率	0.1%		3.2%
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	10,935	英ポンド	48,114.00
	LAND SECURITIES GROUP PLC	6,225		39,485.17
	SEGRO PLC	8,594		83,722.74
英ポンド小計		25,754		171,321.91 (24,346,556)
	銘柄数	3		
	比率	0.1%		3.6%
豪ドル	DEXUS	7,207	豪ドル	66,160.26
	GOODMAN GROUP	11,135		197,646.25
	GPT GROUP	14,906		65,139.22
	MIRVAC GROUP	39,431		99,760.43
	SCENTRE GROUP	39,712		113,576.32
	STOCKLAND	24,415		110,844.10
豪ドル小計		136,806		653,126.58 (52,380,751)
	銘柄数	6		
	比率	0.2%		7.7%
香港ドル	LINK REIT	15,900	香港ドル	1,093,125.00
香港ドル小計		15,900		1,093,125.00 (14,647,875)
	銘柄数	1		
	比率	0.0%		2.2%
シンガポールドル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	47,700	シンガポールドル	108,756.00
シンガポールドル小計		47,700		108,756.00 (8,510,157)
	銘柄数	1		
	比率	0.0%		1.3%
投資証券合計			円	679,011,304 (679,011,304)

合 計		円 679,011,304 (679,011,304)
-----	--	-----------------------------------

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

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

「TMA外国株式マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

		[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
区 分	注記 番号	金額(円)	金額(円)
<b>資産の部</b>			
流動資産			
預金		67,972,734	79,782,289
コール・ローン		664,421,333	772,694,601
株式		35,255,455,250	41,034,061,670
未収配当金		8,378,337	8,643,532
流動資産合計		35,996,227,654	41,895,182,092
資産合計		35,996,227,654	41,895,182,092
<b>負債の部</b>			
流動負債			
未払解約金		30,760,336	30,563,489
未払利息		384	424
流動負債合計		30,760,720	30,563,913
負債合計		30,760,720	30,563,913
<b>純資産の部</b>			
元本等			
元本	1	11,529,690,523	11,737,336,215
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		24,435,776,411	30,127,281,964
元本等合計		35,965,466,934	41,864,618,179
純資産合計		35,965,466,934	41,864,618,179
負債純資産合計		35,996,227,654	41,895,182,092

(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 2021年 1月25日
-----	--------------------------------

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

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	11,821,072,192円	11,529,690,523円
同期中における追加設定元本額	2,114,104,305円	3,774,023,029円
同期中における一部解約元本額	2,405,485,974円	3,566,377,337円
同期末における元本額	11,529,690,523円	11,737,336,215円
元本の内訳*		
東京海上・外国株式ファンド	18,646,984円	円
東京海上セレクション・外国株式	8,700,084,568円	8,948,310,687円
東京海上セレクション・バランス30	365,514,479円	358,232,340円
東京海上セレクション・バランス50	1,222,416,466円	1,219,368,427円
東京海上セレクション・バランス70	1,088,813,851円	1,120,927,524円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	51,687,978円	59,950,066円
TMAバランス25VA 適格機関投資家限定	58,436,146円	11,136,436円
TMAバランス50VA 適格機関投資家限定	17,525,409円	14,569,104円
TMAバランス75VA 適格機関投資家限定	6,564,642円	4,841,631円
計	11,529,690,523円	11,737,336,215円

2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間 末日における当該親投資信託の受益権の総 数	11,529,690,523口	11,737,336,215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）

・金融商品の状況に関する事項

区 分	自 2019年 1月26日 至 2020年 1月27日	自 2020年 1月28日 至 2021年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。	同左
2. 金融商品の内容及びその リスク	当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券及びデリバティブ取引であります。デリバティブ取引には、為替予約取引が含まれておりません。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理 体制	委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。 法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。 これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。	同左

・金融商品の時価等に関する事項

区 分	[2020年 1月27日現在]	[2021年 1月25日現在]
1. 貸借対照表計上額、時価及び これらの差額	時価で計上しているため、その差額はありません。	同左



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

## (有価証券に関する注記)

(自 2019年1月26日 至 2020年1月27日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	4,790,065,581円
合計	4,790,065,581円

(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。

(自 2020年1月28日 至 2021年1月25日)

## 売買目的有価証券

種 類	当期間の損益に含まれた評価差額
株式	14,381,714,599円
合計	14,381,714,599円

(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(2020年3月24日から2021年1月25日まで)を指しております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(2020年1月27日現在)

該当事項はありません。

(2021年1月25日現在)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報に関する注記)

[2020年 1月27日現在]		[2021年 1月25日現在]	
1口当たり純資産額	3.1194円	1口当たり純資産額	3.5668円
(1万口当たり純資産額	31,194円)	(1万口当たり純資産額	35,668円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

銘 柄	株式数	評価額		備 考
		単価	金額	
米ドル	株	米ドル	米ドル	
CHEVRONTEXACO CORP	15,600	91.73	1,430,988.00	
CONOCOPHILLIPS	14,100	42.69	601,929.00	
EOG RESOURCES INC	12,200	54.86	669,292.00	
EXXON MOBIL CORPORATION	33,100	47.43	1,569,933.00	
HALLIBURTON CO	12,000	19.24	230,880.00	
KINDER MORGAN INC	12,000	15.32	183,840.00	
PHILLIPS 66	4,700	72.55	340,985.00	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,000	131.16	393,480.00	
SCHLUMBERGER LTD	10,000	24.41	244,100.00	

BALL CORP	10,000	90.74	907,400.00
CORTEVA INC	5,791	42.06	243,569.46
DOW INC	5,791	57.50	332,982.50
DUPONT DE NEMOURS INC	5,791	81.09	469,592.19
ECOLAB INC	1,500	212.39	318,585.00
INTERNATIONAL PAPER CO	5,000	51.63	258,150.00
LINDE PLC	3,300	251.48	829,884.00
PPG INDUSTRIES INC	2,200	137.82	303,204.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	600	732.17	439,302.00
BOEING CO	40,900	205.84	8,418,856.00
LOCKHEED MARTIN CORP	27,100	339.88	9,210,748.00
NIKE INC -CL B	41,000	139.35	5,713,350.00
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC	37,906	156.39	5,928,119.34
DOMINO'S PIZZA INC	11,100	380.37	4,222,107.00
ALPHABET INC-CL A	5,300	1,892.56	10,030,568.00
ALPHABET INC-CL C	5,800	1,901.05	11,026,090.00
FACEBOOK INC-A	45,700	274.50	12,544,650.00
THE WALT DISNEY CO	32,900	172.78	5,684,462.00
AMAZON.COM INC	6,400	3,292.23	21,070,272.00
TJX COMPANIES INC	162,800	66.91	10,892,948.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	33,300	226.91	7,556,103.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	89,600	56.25	5,040,000.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	46,600	249.83	11,642,078.00
MEDTRONIC PLC	24,600	116.58	2,867,868.00
STRYKER CORP	28,800	239.93	6,909,984.00
TELADOC HEALTH INC	11,300	263.00	2,971,900.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	39,900	347.55	13,867,245.00
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	20,300	52.83	1,072,449.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,200	159.73	2,907,086.00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	12,300	87.99	1,082,277.00
BLUEBIRD BIO INC	8,000	46.64	373,120.00
MERCK & CO. INC.	45,100	80.98	3,652,198.00
SEAGEN INC	6,800	182.75	1,242,700.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	59,200	156.53	9,266,576.00
HDFC Bank Ltd	128,200	74.25	9,518,850.00
SIGNATURE BANK/NEW YORK NY	16,000	160.27	2,564,320.00
MSCI INC	22,200	411.88	9,143,736.00
S&P GLOBAL INC	31,600	315.14	9,958,424.00
ADOBE INC	29,300	472.44	13,842,492.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	6,600	267.41	1,764,906.00
MASTERCARD INC-CLASS A	36,300	328.99	11,942,337.00
MICROSOFT CORP	8,600	225.95	1,943,170.00

SALESFORCE.COM INC	56,500	225.77	12,756,005.00	
VISA INC-CLASS A SHARES	59,600	202.02	12,040,392.00	
APPLE INC	30,800	139.07	4,283,356.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	27,600	173.71	4,794,396.00	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,900	82.08	402,192.00	
DOMINION ENERGY INC	4,000	72.29	289,160.00	
DUKE ENERGY CORP	10,300	90.29	929,987.00	
EXELON CORP	8,500	42.54	361,590.00	
NEXTERA ENERGY INC	20,400	84.21	1,717,884.00	
PPL CORPORATION	30,600	27.82	851,292.00	
SOUTHERN CO	12,200	60.14	733,708.00	
NVIDIA CORP	19,400	548.50	10,640,900.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	19,700	129.14	2,544,058.00	
米ドル小計	1,600,879		297,985,005.49 (30,942,762,970)	
	銘柄数	64		
	比率	73.9%	75.4%	
加ドル	株	加ドル	加ドル	
ENBRIDGE INC	13,000	44.16	574,080.00	
SUNCOR ENERGY INC	12,900	22.53	290,637.00	
TC ENERGY CORP	10,000	56.39	563,900.00	
DOLLARAMA INC	177,200	51.57	9,138,204.00	
加ドル小計	213,100		10,566,821.00 (862,992,271)	
	銘柄数	4		
	比率	2.1%	2.1%	
ユーロ	株	ユーロ	ユーロ	
ENI SPA	25,400	8.54	216,966.80	
TOTAL SE	17,400	36.22	630,228.00	
AIR LIQUIDE	5,710	132.05	754,005.50	
AKZO NOBEL	5,333	86.06	458,957.98	
BASF SE	13,200	66.28	874,896.00	
KONINKLIJKE DSM NV	3,800	147.00	558,600.00	
SYMRISE AG	3,500	101.15	354,025.00	
AIRBUS SE	60,000	88.83	5,329,800.00	
KERRY GROUP PLC-A	19,500	113.60	2,215,200.00	
E.ON SE	50,000	8.70	435,200.00	
ENEL SPA	100,000	8.34	834,500.00	
ENGIE	8,000	13.11	104,920.00	
IBERDROLA SA	70,000	11.66	816,200.00	
ユーロ小計	381,843		13,583,499.28 (1,716,546,804)	
	銘柄数	13		

	比 率	4.1%	4.2%
英ポンド	株	英ポンド	英ポンド
BP PLC	140,000	2.90	406,000.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	34,500	14.20	489,900.00
JOHNSON MATTHEY PLC	9,722	29.95	291,173.90
ASHTED GROUP PLC	236,900	38.32	9,078,008.00
ASTRAZENECA PLC	63,300	77.77	4,922,841.00
ST JAMES'S PLACE PLC	230,300	11.88	2,735,964.00
BEAZLEY PLC	179,400	3.44	618,571.20
NATIONAL GRID PLC	47,941	8.75	419,867.27
英ポンド小計	942,063		18,962,325.37 (2,694,736,058)
	銘柄数	8	
	比 率	6.4%	6.6%
スイスフラン	株	スイスフラン	スイスフラン
GIVAUDAN-REG	100	3,605.00	360,500.00
LONZA GROUP AG-REG	4,300	599.20	2,576,560.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSS	22,300	318.45	7,101,435.00
スイスフラン小計	26,700		10,038,495.00 (1,177,615,848)
	銘柄数	3	
	比 率	2.8%	2.9%
ノルウェークローネ	株	ノルウェークローネ	ノルウェークローネ
EQUINOR ASA	45,000	163.00	7,335,000.00
YARA INTERNATIONAL ASA	6,000	387.60	2,325,600.00
ノルウェークローネ小計	51,000		9,660,600.00 (118,052,532)
	銘柄数	2	
	比 率	0.3%	0.3%
デンマーククローネ	株	デンマーククローネ	デンマーククローネ
NOVO NORDISK A/S-B	97,800	444.50	43,472,100.00
デンマーククローネ小計	97,800		43,472,100.00 (738,590,979)
	銘柄数	1	
	比 率	1.8%	1.8%
豪ドル	株	豪ドル	豪ドル
BHP GROUP LIMITED	40,000	46.13	1,845,200.00
RIO TINTO LIMITED	10,000	119.32	1,193,200.00
CSL LIMITED	11,700	274.60	3,212,820.00
HUB24 LTD	66,078	26.45	1,747,763.10
豪ドル小計	127,778		7,998,983.10 (641,518,444)

	銘柄数	4		
	比率	1.5%		1.6%
香港ドル	株	香港ドル		香港ドル
Sands China Ltd	864,400	30.65		26,493,860.00
TENCENT HOLDINGS LIMITED	91,600	691.00		63,295,600.00
Ping An Insurance Group Co	718,000	97.50		70,005,000.00
香港ドル小計	1,674,000			159,794,460.00 (2,141,245,764)
	銘柄数	3		
	比率	5.1%		5.2%
合計	株			円
	5,115,163			41,034,061,670 (41,034,061,670)

(注1) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

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

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	1,694,232,940 円
負債総額	2,424,565 円
純資産総額 ( - )	1,691,808,375 円
発行済数量	1,417,602,891 口
1 単位あたり純資産額 ( / )	1.1934 円

(ご参考：親投資信託の現況)

## T M A 日本債券インデックスマザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	19,434,594,881 円
負債総額	167,219,833 円
純資産総額 ( - )	19,267,375,048 円
発行済数量	14,894,324,189 口
1 単位あたり純資産額 ( / )	1.2936 円

## T M A 日本債券マザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	94,621,313,408 円
負債総額	4,010,050,437 円
純資産総額 ( - )	90,611,262,971 円
発行済数量	64,240,752,741 口
1 単位あたり純資産額 ( / )	1.4105 円

## 東京海上・J P X 日経400インデックスマザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	3,783,030,474 円
負債総額	15,639,183 円
純資産総額 ( - )	3,767,391,291 円
発行済数量	2,063,389,706 口
1 単位あたり純資産額 ( / )	1.8258 円

## T M A 日本株アクティブマザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	73,146,604,428 円

負債総額	446,102,251 円
純資産総額( - )	72,700,502,177 円
発行済数量	35,512,562,598 口
1 単位当たり純資産額( / )	2.0472 円

## T M A 外国債券インデックスマザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	7,549,111,832 円
負債総額	48,399,753 円
純資産総額( - )	7,500,712,079 円
発行済数量	4,451,131,156 口
1 単位当たり純資産額( / )	1.6851 円

## T M A 外国債券マザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	25,344,946,813 円
負債総額	622,949,762 円
純資産総額( - )	24,721,997,051 円
発行済数量	10,040,629,127 口
1 単位当たり純資産額( / )	2.4622 円

## T M A 外国株式インデックスマザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	33,319,925,386 円
負債総額	1,132,103,555 円
純資産総額( - )	32,187,821,831 円
発行済数量	10,392,197,875 口
1 単位当たり純資産額( / )	3.0973 円



## TMA外国株式マザーファンド

2021年1月29日 現在

種類	金額
資産総額	41,292,567,990 円
負債総額	87,124,226 円
純資産総額( - )	41,205,443,764 円
発行済数量	11,742,325,044 口
1 単位当たり純資産額( / )	3.5091 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します。）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】

2021年1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運用リスク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、運用リスク管理部門担当役員を委員長としリスク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。

2021年1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	173	2,929,085
単位型公社債投資信託	2	7,269
単位型株式投資信託	8	26,212
合計	183	2,962,567

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。  
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。  
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第34期 (2019年3月31日現在)	第35期 (2020年3月31日現在)
<b>資産の部</b>		
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
<b>負債の部</b>		
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
<b>純資産の部</b>		
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いましたが、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>(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 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>(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</p> <p>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>(3) 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>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

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。

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。

## 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
<b>退職給付債務の期末残高</b>	<b>739,283千円</b>

## (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
<b>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</b>	<b>750,413千円</b>
退職給付引当金	750,413千円
<b>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</b>	<b>750,413千円</b>

## (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
<b>確定給付制度に係る退職給付費用</b>	<b>400,202千円</b>

## (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

中間財務諸表  
中間貸借対照表

（単位：千円）

当中間会計期間 (2020年9月30日現在)		
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金・預金		18,848,643
前払費用		152,063
未収委託者報酬		2,858,500
未収収益		2,709,132
未収入金		5,015
その他の流動資産		17,598
流動資産計		24,590,953
固定資産		
有形固定資産	* 1	547,334
建物		371,449
器具備品		175,884
無形固定資産		54,881
電話加入権		3,795
ソフトウェア		21,589
ソフトウェア仮勘定		29,496
投資その他の資産		3,153,636
投資有価証券		49,680
関係会社株式		1,673,049
その他の関係会社有価証券		31,200
長期前払費用		33,996
敷金		450,632
その他長期差入保証金		10,030
繰延税金資産		905,047
固定資産計		3,755,852
資産合計		28,346,806
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金		2,507,564
未払手数料		1,304,670
その他未払金		1,202,894
未払費用		462,478
未払消費税等	* 2	280,896
未払法人税等		1,169,000
預り金		56,644
前受収益		13,316
賞与引当金		532,488
流動負債計		5,022,389
固定負債		
退職給付引当金		775,259
固定負債計		775,259
負債合計		5,797,649
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		400,000

その他資本剰余金	400,000
利益剰余金	20,144,840
利益準備金	500,000
その他利益剰余金	19,644,840
特別償却準備金	0
繰越利益剰余金	19,644,839
評価・換算差額等	4,317
その他有価証券評価差額金	4,317
純資産合計	22,549,157
負債・純資産合計	28,346,806

## 中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 2020年4月1日	
至 2020年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	8,917,288
運用受託報酬	4,351,288
投資助言報酬	29,229
その他営業収益	222,107
営業収益計	13,519,914
営業費用	
支払手数料	4,204,222
広告宣伝費	114,133
調査費	3,042,718
調査費	1,360,491
委託調査費	1,682,226
委託計算費	57,123
営業雑経費	149,418
通信費	22,931
印刷費	97,075
協会費	14,950
諸会費	7,077
図書費	7,382
営業費用計	7,567,615
一般管理費	
給料	1,575,919
役員報酬	66,864
給料・手当	1,381,721
賞与	127,334
交際費	2,362
寄付金	3,049
旅費交通費	5,425
租税公課	81,795
不動産賃借料	187,845
退職給付費用	77,323
賞与引当金繰入	532,488
固定資産減価償却費	* 1 63,772
法定福利費	306,886
福利厚生費	8,159
諸経費	203,566
一般管理費計	3,048,597

営業利益	2,903,701
営業外収益	
受取利息	70
受取配当金	3,601
雑益	5,572
営業外収益計	9,244
営業外費用	
為替差損	12,425
雑損	5,117
営業外費用計	17,542
経常利益	2,895,403
特別損失	
器具備品除却損	0
特別損失計	0
税引前中間純利益	2,895,403
法人税、住民税及び事業税	1,097,060
法人税等調整額	184,393
法人税等合計	912,667
中間純利益	1,982,736

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益 剰余金	
					特別償却 準備金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	0	20,065,811
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,403,708
特別償却準備金の取崩					0	0
中間純利益						1,982,736
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）						
当中間期変動額合計	-	-	-	-	0	420,971
当中間期末残高	2,000,000	400,000	400,000	500,000	0	19,644,839

	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	20,565,811	22,965,811	3,177	3,177	22,962,634
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,403,708	2,403,708			2,403,708
特別償却準備金の取崩	0	0			0
中間純利益	1,982,736	1,982,736			1,982,736



株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)			7,494	7,494	7,494
当中間期変動額合計	420,971	420,971	7,494	7,494	413,477
当中間期末残高	20,144,840	22,544,840	4,317	4,317	22,549,157

## 注記事項

## 重要な会計方針

当中間会計期間 自 2020年4月1日 至 2020年9月30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 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価を把握することが極めて困難と認められるもの 移動平均法による原価法
2. 固定資産の減価償却の方法	
(1) 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。
(2) 無形固定資産	定額法を採用しております。なお、主な償却年数は次のとおりであります。 ソフトウェア(自社利用分) 5年
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、支給見込額の当中間会計期間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、当中間会計期間末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 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中間会計期間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。

(中間貸借対照表関係)

		当中間会計期間 (2020年9月30日現在)	
1	有形固定資産の 減価償却累計額	建物 器具備品	131,195千円 406,733千円
2	消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等として表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

		当中間会計期間 自 2020年4月1日 至 2020年9月30日	
1	減価償却実施額	有形固定資産 無形固定資産	62,734千円 1,037千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間 自 2020年4月1日 至 2020年9月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
株式の種類	当事業年度期首 (株)	当中間会計期間 増加 (株)	当中間会計期間 減少 (株)	当中間会計期間末 (株)
普通株式	38,300	-	-	38,300
2. 配当に関する事項				
配当金支払額				
2020年6月26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 . . . . . 2,403,708千円				
(ロ) 1株当たり配当額 . . . . . 62,760円				
(ハ) 基準日 . . . . . 2020年3月31日				
(ニ) 効力発生日 . . . . . 2020年6月26日				

## (金融商品関係)

当中間会計期間(2020年9月30日現在)

## 金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日現在における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含まれておりません（（注2）参照）。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額(*)	時価(*)	差額
(1)現金・預金	18,848,643	18,848,643	-
(2)未収委託者報酬	2,858,500	2,858,500	-
(3)未収収益	2,709,132	2,709,132	-
(4)未収入金	5,015	5,015	-
(5)投資有価証券 その他有価証券	49,680	49,680	-
(6)預り金	(56,644)	(56,644)	-
(7)未払金	(2,507,564)	(2,507,564)	-
(8)未払費用	(462,478)	(462,478)	-
(9)未払消費税等	(280,896)	(280,896)	-
(10)未払法人税等	(1,169,000)	(1,169,000)	-

(\*)負債で計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

(5) 投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 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) 子会社株式(中間貸借対照表計上額 1,640,302千円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 32,747千円)及びその他の関係会社有価証券(中間貸借対照表計上額 31,200千円)及び敷金(中間貸借対照表計上額 450,632千円)並びにその他長期差入保証金(中間貸借対照表計上額 10,030千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(有価証券関係)

当中間会計期間(2020年9月30日現在)

1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

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

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	証券投資信託	34,454	27,256	7,198
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	証券投資信託	15,226	16,202	975
合計		49,680	43,458	6,222

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

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

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

[関連情報]

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の名称	委託者報酬 (単位：千円)	関連するセグメント名
東京海上・円資産バランスファンド(毎月決算型)	2,758,466	投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメント

## (1株当たり情報)

当中間会計期間 自 2020年4月1日 至 2020年9月30日	
1株当たり純資産額	588,750円84銭
1株当たり中間純利益金額	51,768円57銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	22,549,157千円
純資産の部の合計額から控除する金額	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額	22,549,157千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数	38,300株
1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益金額	1,982,736千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	1,982,736千円
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。)

通常の実行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9月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

#### <参考情報：再信託受託会社の概要>

- ・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 10,000百万円(2020年9月末日現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額( )	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
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(注)	
株式会社足利銀行	135,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

( ) 2020年9月末日現在。

(注) 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

2021年3月10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

業務執行社員

公認会計士 久保 直毅

## 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、「ファンドの経理状況」に掲げられている東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)の2020年1月28日から2021年1月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・年金運用型戦略ファンド(年1回決算型)の2021年1月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 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、東京海上アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、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、継続企業の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。

## 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、継続企業の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。継続企業の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、ファンド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、経営者に対して、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

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12月3日

東京海上アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

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

## 中間監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第36期事業年度の中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、東京海上アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間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中間財務諸表の作成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。

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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。

- ・ 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中間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、継続企業の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。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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。